

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD



Los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa
Representaciones Jessdym SRL Coishco, 2021 - 2022

Tesis para optar título profesional de Contador Público

Ruiz Rodriguez, Aaron Jalit

Asesora - Código ORCID

Avila Alcalde, Yesenia Margot

0000-0001-5509-4460

CHIMBOTE -PERÙ

2025

Índice General

Índice General.....	i
Índice De Tablas	ii
Palabra clave	iv
Constancia de originalidad.....	v
Titulo.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
1. Introducción	1
2. Metodología	29
3. Resultados	32
4. Análisis y discusión.....	59
5. Conclusiones y recomendaciones	65
6. Referencias bibliográficas	69
7. Anexos	75

Índice de Tablas

N.º	Pág.
Tabla 1: Conocimiento de ratios financieros	32
Tabla 2: Capacitación sobre ratios financieros	33
Tabla 3: Aplicación de ratios financieros	34
Tabla 4: Análisis de ratios financieros periódicamente	35
Tabla 5: Nivel de rentabilidad	36
Tabla 6: Importancia de los ratios financieros para la toma de decisiones	37
Tabla 7: Ratio razón circulante 2021	38
Tabla 8: Ratio prueba ácida 2021	38
Tabla 9: Ratio endeudamiento patrimonial 2021	39
Tabla 10: Ratio endeudamiento del activo 2021	39
Tabla 11: Ratio rotación de cartera 2021	40
Tabla 12: Ratio rotación de inventarios 2021	40
Tabla 13: Utilidad del activo 2021	41
Tabla 14: Utilidad de ventas 2021	41
Tabla 15: Margen de utilidad bruta 2021	42
Tabla 16: Margen de utilidad neta 2021	42
Tabla 17: Retorno sobre activos 2021	43
Tabla 18: Retorno sobre inversiones 2021	43
Tabla 19: Retorno sobre fondos propios 2021	44
Tabla 20: Ratio razón circulante 2022	45
Tabla 21: Ratio prueba ácida 2022	45
Tabla 22: Ratio endeudamiento patrimonial 2022	46
Tabla 23: Ratio endeudamiento del activo 2022	46
Tabla 24: Ratio rotación de cartera 2022	47
Tabla 25: Ratio rotación de inventarios 2022	47
Tabla 26: Utilidad del activo 2022	48
Tabla 27: Utilidad de ventas 2022	48
Tabla 28: Margen de utilidad bruta 2022	49

Tabla 29:	Margen de utilidad neta 2022	49
Tabla 30:	Retorno sobre activos 2022	50
Tabla 31:	Retorno sobre inversiones 2022	50
Tabla 32:	Retorno sobre fondos propios 2022	51
Tabla 33:	Comparación ratio razón circulante	52
Tabla 34:	Comparación ratio prueba ácida	52
Tabla 35:	Comparación ratio endeudamiento patrimonial	53
Tabla 36:	Comparación ratio endeudamiento del activo	53
Tabla 37:	Comparación ratio rotación de cartera	54
Tabla 38:	Comparación ratio rotación de inventarios	54
Tabla 39:	Comparación utilidad del activo	55
Tabla 40:	Comparación utilidad de ventas	55
Tabla 41:	Comparación margen de utilidad bruta	56
Tabla 42:	Comparación margen de utilidad neta	56
Tabla 43:	Comparación retorno sobre activo	57
Tabla 44:	Comparación retorno sobre inversiones	57
Tabla 45:	Comparación retorno sobre fondos propios	58

Palabras Claves:

Tema	Ratios financieros y Rentabilidad.
Especialidad	Contabilidad

Keywords:

Teme	Financial Ratios and Profitability
Specialty	Accounting

Línea de investigación

Línea de investigación	Contabilidad
Área	Ciencias Sociales
Sub área	Economía, Negocios
Disciplina	Economía

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Vicerrector de Investigación de la Universidad San Pedro:

HACE CONSTAR

Que, de la revisión del trabajo titulado **"Los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL Coishco, 2021 - 2022"** del (a) estudiante: **RUIZ RODRIGUEZ AARON JALIT**, identificado(a) con Código N° **1117101590**, se ha verificado un porcentaje de similitud del **27%**, el cual se encuentra dentro del parámetro establecido por la Universidad San Pedro mediante resolución de Consejo Universitario N° 5037-2019-USP/CU para la obtención de grados y títulos académicos de pre y posgrado, así como proyectos de investigación anual Docente.

Se expide la presente constancia para los fines pertinentes.

Chimbote, 11 de agosto de 2025

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN



Dr. JAVIER MARTÍNEZ CARRIÓN
VICERRECTOR



NOTA: Este documento carece de valor si no tiene adjunta el reporte del Software TURNITIN.

Los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa
Representaciones Jessdym SRL Coishco, 2021 - 2022

Resumen

Esta investigación tuvo como propósito analizar los ratios financieros y la mejora en la rentabilidad de la empresa Representaciones Jeesdym SRL, Coishco 2021 – 2022. Perteneció a una investigación descriptiva, con diseño no experimental, longitudinal, empleó como técnicas a la encuesta y el análisis documental y como instrumentos tuvo al cuestionario y la ficha de análisis, previamente validado, la población estuvo conformada por los 11 colaboradores incluyendo al propietario de la empresa Representaciones Jeesdym SRL, Coishco y fue aplicado aleatoriamente a una muestra de 8 trabajadores administrativos de la empresa, los resultados obtenidos fueron de gran beneficio para dar soluciones a problemas internos de análisis financiero y mejorar la rentabilidad: Según la tabla 3, el 87.5% indicaron que para nada se aplican los ratios financieros dentro de la empresa. Las tablas 16 y 29, mostraron unos índices de -0.07 y 0.15, es decir en el 2021 cada sol de venta obtuvo una pérdida de 0.07 soles y al 2022 cada sol de venta obtuvo una utilidad neta de 0.15 soles. Se concluyó que el análisis de ratios financieros mejora positivamente la rentabilidad de la empresa Representaciones Jeesdym SRL.

Abstract

This research aimed to analyze the financial ratios and the improvement in the profitability of the company Representaciones Jeesdym SRL, Coishco 2021 - 2022. It belonged to a descriptive research, with a non-experimental, longitudinal design, used survey and documentary analysis techniques and as instruments it had the questionnaire and the analysis sheet, previously validated, the population was made up of the 11 collaborators including the owner of the company Representaciones Jeesdym SRL, Coishco and was randomly applied to a sample of 8 administrative workers of the company, the results obtained were of great benefit to provide solutions to internal problems of financial analysis and improve profitability: According to table 3, 87.5% indicated that financial ratios are not applied at all within the company. Tables 16 and 29 showed ratios of -0.07 and 0.15; that is, in 2021, each sol sold generated a loss of 0.07 soles, and in 2022, each sol sold generated a net profit of 0.15 soles. It was concluded that the analysis of financial ratios positively improves the profitability of Representaciones Jeesdym SRL.

1. Introducción

Se describe algunos antecedentes y estudios previos que se utilizaron como base de estudio para aplicar en la presente investigación, primero se detallan algunos antecedentes internacionales:

Menciona Rivera (2021), su investigación tuvo como propósito proponer indicadores financieros de rentabilidad, liquidez, deuda y eficiencia como una herramienta de evaluación en gestión de control en la empresa TIENDAS SA localizada en el municipio de Medellín, de enfoque cualitativo con un estudio descriptivo de tipo documental, las conclusiones a las que se llegó este estudio fueron que actualmente, la empresa mantiene una posición de liquidez muy sólida, lo que le permite cumplir oportunamente sus obligaciones de corto plazo. Asimismo, su nivel de endeudamiento se encuentra dentro de un parámetro financiero aceptable, favoreciendo la generación continua de rendimientos para sus socios. Finalmente, se evidencia que la compañía dispone de un flujo de caja suficiente para emprender nuevos proyectos o realizar inversiones adicionales, dado que, tras la cobertura de sus costos y gastos operativos, sigue obteniendo resultados financieros positivos.

De acuerdo con Sosa (2021), su tesis tuvo como objetivo determinar la liquidez y la apropiada administración del efectivo en una empresa productora de calzado ubicada en la ciudad de Guatemala. En cuanto a la metodología, su tipo de investigación fue descriptivo, se uso el método científico en sus tres etapas, indagadora, demostrativa y explicativa. Además, se usaron las técnicas de investigación documental a través de la revisión bibliográfica, documentos electrónicos, tesis, normativa legal, revistas, y otros documentos previamente elegidos. Como resultados se observó que las ventas en el 2017 ascendieron un 61.81% contra el 2016, luego en el 2018 creció un 67.25% contra el 2017 y en el año 2019 subió un 17.18% contra el 2018, los costos de ventas manifestaron una relación relativamente sólida contra las ventas y a la vez crecieron 40.42%, 50.55% y 23.82% en los años 2017, 2018 y 2019 respectivamente.

Tal como indica Castro (2020), su investigación tuvo como objetivo: Realizar el análisis financiero de la empresa Bluecorp S.A. de los períodos 2010 al 2019. El tipo de investigación fue descriptiva, con un método analítico – sintético, comparativo, inductivo – deductivo, además la muestra estuvo conformada por los estados financieros, de los años 2010 al 2019, las técnicas fueron la observación de campo y la entrevista, y como instrumentos se usaron la ficha de observación y la guía de entrevista. Las conclusiones y resultados elaborados fueron las siguientes: Al aplicar una Planificación financiera, la compañía presentó ratios financieros favorables. En el 2022 aumentó su rentabilidad y liquidez, es decir, cumplieron con los objetivos de la institución, logrando de esta manera cumplir los objetivos y estrategias financieras dentro del cuadro de mando integral.

Como expresa Garcés (2019), su tesis tuvo como objetivo proponer indicadores financieros que sirvan de apoyo en la toma de decisiones en la empresa DISGARTA. El tipo de investigación fue aplicada, descriptiva-explicativa con un enfoque mixto (cualitativo y cuantitativo), la muestra lo conformo 6 trabajadores del área administrativa, las técnicas fueron la encuestas y análisis documental y como instrumentos se usó el cuestionario y ficha de análisis. Los resultados y conclusiones a las que se llegó en esta investigación fueron: El indicador financiero Rentabilidad del Activo en el año 2018 tuvo una rentabilidad del 1% con respecto al año anterior, es decir, existió una disminución de -0,4% lo que significa un resultado desfavorable para la empresa, pero caso contrario para el año 2019, se espera que los activos tengan un aumento de 0,2% en la rentabilidad lo cual sería un resultado favorable para la empresa.

Ahora se describe algunos estudios previos nacionales:

Según Flores (2024), su tesis tuvo como objetivo analizar el beneficio monetario de Colegios Peruanos SA, que utilizan normas internacionales de información financiera (NIIF), en el periodo 2019-2020. La metodología es cuantitativa de alcance descriptivo transversal y diseño no experimental. La

población fue compuesta por los documentos contables de la entidad del periodo 2019 - 2020. Las técnicas de análisis documental fueron las fichas de registros de datos para hacer un diagnóstico de los reportes contables y calcular los ratios. Se concluyó que la compañía obtuvo una utilidad negativa en los años de estudio, en donde se logró un ROA de -6.72 %, un ROE de -29.41 %, un ROI de -106.72 % y el margen EBITDA fue 8.85 %, por otro lado, el pasivo incrementó en el 2020 en un 21.05 % y el patrimonio descendió en un 22.73 % en este periodo.

Citando a Castillo (2024), su tesis tuvo como objetivo establecer la incidencia de la gestión de inventario en la rentabilidad de la empresa MOTORGAB SAC, Huamachuco 2022, el tipo fue aplicada, con un diseño no experimental, de corte transversal y descriptiva. La población lo conformó la empresa en estudio, las técnicas usadas fueron la encuesta y el análisis documental, y sus instrumentos fueron el cuestionario y la ficha de registro documental. Los resultados demostraron que la rentabilidad en los años 2021 al 2022 ha disminuido de manera importante, esto ocasionado por el aumento de la mercadería en un 164.70% lo que produjo costos elevados para el sostenimiento del inventario. El ratio rotación de inventario fue 1.4 veces, es decir, que en el año 2022 ha rotado solo cada 9 meses en promedio, lo que significa que la empresa no cuenta con una buena rotación de inventario, teniendo en sus inventarios dinero inmovilizado lo que afecta principalmente la rentabilidad de la institución.

Según Zenteno (2022), su tesis tuvo como objetivo determinar la relación entre la liquidez con la rentabilidad en los Estados Financieros de la empresa Saga Falabella S.A. – Perú, 2012 al 2021. La investigación fue de enfoque cuantitativo, con diseño no experimental, de corte transversal, con un nivel descriptivo correlacional, siendo la muestra los diez estados financieros de la empresa. Las técnicas fueron el análisis documental y el instrumento una tabla de guía. Los resultados que se obtuvieron fueron los siguientes: El ROE fue

$r=0,286$; ROS fue $r=0,292$ y del ROA fue $r=0,620$; traduciéndose que la empresa tiene una buena utilidad o rentabilidad.

Expresa Rojas (2021), que su tesis tuvo como objetivo: Determinar de qué manera el endeudamiento inciden en la rentabilidad de la empresa Distribuidora Paci, S.R.L.T.D.A., año 2020 respecto a la metodología es de tipo básica, de enfoque cuantitativo, con diseño no experimental y corte transversal, la muestra fueron los 8 colaboradores y los Estados financieros del Año 2019 y 2020. Se aplicó la técnica de análisis documental y de instrumento el cuestionario. Se concluyó que el ratio de Endeudamiento de Activos indicó que gran parte de la actividad empresarial está financiada por terceros en un 87%, esto se traduce que la empresa para el 2020 se financió con recursos propios un 13% de su actividad, para el año 2019 no se obtuvo rentabilidad, y en el año 2020 pudo administrar mejor sus pasivos (deudas) ya que se logró obtener utilidad, en cambio en el 2019 se obtuvo pérdida.

De acuerdo con Galicia & Romero (2021). Su tesis tuvo como objetivo: Interpretar cómo son los indicadores financieros y la toma de decisiones de la empresa J&J Brother's E.I.R.L. - Cusco Periodo 2019. El tipo de investigación fue aplicada, no experimental, la muestra de este estudio lo conformaron los estados financieros, el representante legal y el contador de la empresa. Las técnicas usadas fueron el análisis documental y la entrevista, y como instrumentos se usaron una guía de análisis documental y guía de entrevistas. Los resultados y conclusiones que se brindó fueron las siguientes: Los indicadores de rentabilidad no son muy positivos: el ratio retorno sobre la inversión (ROI) es deficiente, el ratio retorno sobre la inversión del capital (ROE) no es aceptable, ya que el capital se destinó principalmente a cubrir las obligaciones de la empresa, y porque la empresa no contaba con los suficientes activos, por último, el ratio el retorno sobre los activos (ROA) también indicó un índice poco aceptable, ya que quisieron tener utilidades altas adquiriendo demasiado financiamiento externo.

Teniendo en cuenta a Vásquez (2021), su tesis tuvo como objetivo Realizar la evaluación financiera para la toma de decisiones y determinar efecto en la rentabilidad de la empresa ALFA S.A.C. El tipo de investigación fue aplicada - descriptiva, con diseño no experimental, transversal, la muestra la conformo el área de contabilidad y finanzas (un contador y seis estados financieros 2016-2018), los instrumentos utilizados fueron el análisis documental y la guía de entrevista. Se concluyó que a través del análisis financiero en los periodos 2016 al 2018, se comprobó que se cuenta con un gran potencial financiero para cumplir con sus obligaciones con terceros y enfrentar a sus competidores, luego, se tiene una adecuada administración de la liquidez y rentabilidad. Finalmente se recomendó implementar un diagnóstico financiero a través formatos donde se pueda observar la situación real y actual de la institución.

Tal como indica Casas y Pastor (2021), su tesis tuvo como objetivo determinar mediante el análisis de los estados financieros y sus indicadores, la mejora de las decisiones de inversión de la empresa Bustamante Vásquez Corporación SAC - 2020. El tipo de investigación fue cuantitativa, con diseño descriptiva, la muestra fueron todos los registros contables del año 2020, las técnicas usadas fueron la observación, la entrevista y el análisis documental y se utilizaron como instrumentos la guía de entrevista, cuestionario y fichas de registro. Los resultados obtenidos fueron que la empresa contaba con S/419,357.77 después de cumplir con sus deudas inmediatas, lo que se traduce que tiene suficiente capital de trabajo para continuar con sus actividades empresariales, además cuenta con el 59.99% de liquidez para seguir operando sin asistirse al flujo de sus ventas.

De acuerdo con Prado (2020), su tesis tuvo como objetivo analizar la rentabilidad en una empresa comercial de Relojería y Joyería, Lima 2014 – 2019. Su tipo de investigación fue enfoque cualitativo, el diseño de estudio fue análisis documental, analítico e inductivo, como unidades informantes se consideró el estado de situación financiera y el estado de resultado integrales

acompañado del análisis documental donde se realizó el análisis horizontal. Como resultados se observó que los factores que más influyeron en el crecimiento o disminución de rentabilidad fueron las ventas, por su significativa variación negativa para el 2019 siendo de -37.18% a diferencia del año anterior lo cual llegó a -4.02% de la utilidad, estos resultados fueron muy diferentes a comparación de los años anteriores donde se consiguieron resultados eficientes.

Citando a Nieto & Quispe (2020). Su tesis tuvo como objetivo: analizar los ratios de gestión y la rentabilidad, en la empresa Plásticos del Centro S.A.C. El tipo de investigación fue básica, no experimental, la muestra de este estudio lo conformaron los estados financieros de los años 2019 y 2020. La metodología empleada fue descriptiva, con un diseño no experimental y de corte transversal, luego se aplicó la técnica de revisión documental su instrumento fue la ficha de revisión documental, además la muestra fueron los estados financieros en los periodos de estudio. Las conclusiones fueron las siguientes: Los ratios de gestión y rentabilidad de la empresa tuvieron índices en descenso; la variable ratios de gestión mostró que en promedio el ratio de Rotación de Activos tuvo un resultado de 5.83, la Rotación de Existencias un resultado de 4.924 y la Rotación de Cuentas por Cobrar un resultado de 4.128, el ratio de Rentabilidad de Activos tuvo un resultado de 0.117 y la Rentabilidad del Patrimonio mostró un resultado de 0.189. Resultados que mostraron que la empresa se encuentra con una rentabilidad baja, lo que significa adoptar cambios necesarios en el corto plazo.

Como expresa Millones (2020), su tesis tuvo como objetivo analizar la rentabilidad de la empresa Big Bag Perú S.A.C., la Victoria. El tipo de investigación fue descriptiva con un diseño no experimental, la población estuvo conformada por los estados financieros de los años 2017 y 2018, se utilizó la técnica de análisis documental. Los resultados mostraron que la Rentabilidad Financiera de esta empresa en el 2017 fue de 0.18 y en el 2018 llegó a un 0.25, la Rentabilidad Económica en el 2017 tuvo un resultado de

14%, pero para el 2018 fue un 19%, esto se traduce que la empresa ha ido obteniendo mejores beneficios acerca de sus activos, mejorando así su rentabilidad.

Según García (2020), Su tesis tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015 – 2017. El tipo de investigación fue descriptivo con diseño no experimental, la muestra lo conformo los archivos documentales, como técnica un análisis documental, y como Instrumento una hoja de Registro. Las conclusiones que reconoció fueron que la rentabilidad de esta entidad fue mejor en el año 2015, el indicador Rentabilidad sobre el Patrimonio fue de 54% en el 2017, 23% menos que el 2015; luego, en ese año los Activos obtuvieron un Rendimiento sobre la Inversión de 48%. La Utilidad del Activo fue de 91% en el 2015, pero en el 2017 disminuyó hasta en 68%; y finalmente el Margen Neto para el 2017 fue de 13%, todo esto se traduce que el año 2015 resultó ser el año más próspero para la empresa, gracias a esto existió una mayor tendencia respecto al crecimiento de los ratios financieras en relación con el 2017.

A continuación, con la finalidad de sustentar nuestras variables de estudio del presente trabajo de investigación se tuvo que recurrir a diversas teorías y conceptos existentes, primero se puntualiza algunas teorías existentes sobre la primera variable de estudio:

Sobre los Ratios financieros, Marín (2016) manifiesta lo siguiente: En una organización, las herramientas imprescindibles que nos van a permitir tener una visualización amplia y saber la relación entre las variables influyentes en la toma de decisiones al realizar un análisis de los estados financieros, son los ratios financieros.

Son también conocidos como indicadores, índices financieros, y se utilizan para la evaluación financiera de los estados financieros. Esto es lo que se ha hecho siempre, pero realmente, deben ser usados en cada momento, ya que la gerencia necesita tomar decisiones continuamente, los ratios ayudan a

obtener un diagnóstico de cómo se encuentra la empresa en ese preciso momento (Marín, 2016).

La historia cuenta que el término de Ratio proviene del conocimiento y desarrollo de técnicas contables cerca del siglo XVI, más actualmente, los primeros estudios de los ratios financieros fueron realizados por banqueros de Norteamérica, quienes los usaron principalmente como una herramienta de gestión luego de la depresión del año 1929. A partir de aquí, este análisis financiero de los sistemas económicos aplicando las herramientas de como los ratios sirvió como una medida de valor-crédito. A Lucas de Paccioli (1440-1515), se le debe la aplicación práctica de los indicadores o ratios, siendo el inventor de la partida doble y quien inicio el desarrollo de la técnica contable. No obstante, los estudios primitivos de los ratios financieros se hicieron hace más de ocho décadas con los banqueros norteamericanos, quienes estuvieron bajo el mandato de Alexander Wall, financiero del "Federal Reserve Board" en Estados Unidos. (QuickBooks, 2022).

En 1929, el análisis financiero a cargo de los banqueros norteamericanos se desarrolló utilizando principalmente los ratios financieros. Incluso desde 1908 el ratio circulante ya se había utilizado como una medida de crédito-valor y antedicho en la literatura de Williams M. Rosendale del Departamento de Créditos en la revista: "Bankers' Magazine" (Ibarra, 2009).

En este sentido, fueron los representantes pilares de los fundamentos para el análisis y la interpretación de estados financieros, y actualmente son los aspectos conceptuales y empíricos que tienen un área de aplicación muy amplio (QuickBooks, 2022).

Los ratios son una herramienta que nos brindan resultados muy valiosos para tomar decisiones financieras en una empresa, y es importante mencionar que los estados financieros principales donde se aplica los ratios financieros son: Estado de Situación Financiera, antes llamada Balance General y el Estado de Resultados, antes llamada Estado de ganancia o pérdida.

Estos ratios financieros analizan y expresan un comportamiento dentro de un área de la empresa.

Los ratios o razones financieras son una relación matemática entre dos cantidades tomadas de los estados financieros que indican una medida de los resultados de una empresa (internos y externos). Además, brindan información que permite tomar decisiones correctas. Es importante aclarar que se clasifican en: Índices de liquidez, de gestión, de solvencia y de rentabilidad (Milla, 2014).

Los ratios financieros son las herramientas que utilizan la información financiera de una entidad, y son esenciales para calcular la estabilidad, la capacidad de generar liquidez, la capacidad de endeudamiento, los rendimientos y las utilidades de la empresa, mediante la interpretación de las cifras obtenidas. Los ratios nos van a permitir analizar la realidad financiera en una empresa de manera individual, y además sirven para hacer una comparación con la competencia y con la entidad u organización que lidera el mercado (Actualícese, 2015).

El análisis financiero conforme a las NIIF es crucial para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa, ya que permite identificar y corregir problemas para mejorar la gestión empresarial.

La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ha logrado una mayor coherencia entre los informes financieros internos y externos, aunque implica costos adicionales. Sin embargo, estas normas benefician tanto a usuarios externos como internos, proporcionando una base sólida para la toma de decisiones y el control interno. (Prochazka 2010).

Callao. (2007) realizó un estudio sobre 35 empresas en España, donde encontró que la adopción de las NIIF tuvo un impacto significativo en varios parámetros financieros clave, como pasivos totales, obligaciones a largo plazo, equivalentes de efectivo y patrimonio de accionistas, en comparación con los informes financieros preparados bajo los GAAP locales.

Agca y Aktas (2007) realizó un análisis de estudio de 5 empresas turcas

encontró diferencias estadísticamente significativas entre los ratios financieros preparados bajo NIIF y normas locales, lo que sugiere que la adopción de NIIF puede impactar significativamente en la presentación de información financiera.

Los inversores y analistas financieros deben enfocarse en el rendimiento del capital, liquidez y apalancamiento, ya que la implementación de las NIIF puede impactar significativamente en estos índices.

Días (2010), quien menciona que el alto nivel de globalización ha impulsado la adopción de las NIIF a nivel mundial, y en Perú, estas normas son obligatorias para la preparación de estados financieros de empresas reguladas por la Ley General de Sociedades.

Herrera (2016) indicó que el análisis financiero mediante ratios permite identificar fortalezas y debilidades de las organizaciones, facilitando decisiones de inversión y comparaciones con otras empresas. Esto proporciona información valiosa sobre la situación financiera y económica de las empresas, basada en estados financieros preparados bajo NIIF.

Las empresas deben evaluar el impacto de la implementación de la NIIF 9 y NIIF 15 en sus ratios financieros, considerando las siguientes marcas:

Las fórmulas para realizar el cálculo de los ratios financieros.

Los saldos auditados de los estados financieros al 31/12/2023 bajo lo establecido por la normativa anterior.

Los saldos ajustados de los estados financieros al 01/01/2024 producto de la aplicación de la nueva normativa, producto de la implementación de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto permitirá analizar los cambios y tomar decisiones informadas. (SBS, 2024)

Los tipos de Ratios Financieros, para fines de la presente investigación, se tomará en cuenta los ratios de liquidez, de solvencia o endeudamiento y de gestión

Ratios de liquidez: La liquidez es la capacidad que tiene una entidad de hacer frente a sus obligaciones financieras en un corto plazo a medida que éstas se vencen, dicho de otra manera, capacidad de pagar su deudas en un corto plazo (Alegre, 2022).

La liquidez general o liquidez corriente, es un indicador que establece la posibilidad de una empresa de poder pagar su dudas si se le requiriera un desembolso de todas sus cuentas corrientes, es un indicador muy importante porque permite apreciar la continuación o negación de la permanencia de una organización.

Este ratio es considerada como la primordial medida de lo que refiere liquidez. Donde se observa la relación del activo corriente con las deudas a corto plazo, también, es una manera de expresar el fondo de maniobra de liquidez, enfocado sobre el equilibrio de las finanzas en el corto plazo de la entidad (Peña, 2020):

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$LC = \frac{AC}{PC}$$

Donde:

LC: Liquidez Corriente

AC: Activo Corriente

PC: Pasivo Corriente

El valor óptimo de la Liquidez Corriente se encuentra entre los valores de 1.5 y 2.0. Se debe considerar lo siguiente:

Si $2.0 > LC > 1.5$, está en el valor óptimo, o es positivo, es decir, que los capitales corrientes pueden cubrir la totalidad de la deuda a corto plazo.

Si $LC > 2.0$, se tiene activos ociosos, pérdida de rentabilidad. Por encima de inversión de los activos ociosos.

Si $LC < 1.5$, hay una probabilidad de suspender pagos a proveedores, luego aparentemente los créditos a corto plazo se están financiando cierta parte de los activos fijos o la compañía tuvo pérdidas en años anteriores.

Es importante señalar que este ratio solo explica un resultado financiero en el corto plazo y en un momento determinado, y como la situación puede variar durante el ejercicio contable; se puede analizar a lo largo de muchos años. (Ferrer Quea, 2013).

Prueba Ácida o Liquidez Relativa. La razón ácida o liquidez relativa, es un ratio financiero que tiene aproximación más exacta a la liquidez, porque excluyen a los Inventarios del activo corriente, puesto que son considerados menos líquido dentro de los activos circulantes.

Se realiza como una división entre los activos corrientes de mayor grado de liquidez en efectivo y las obligaciones corrientes (Ferrer Quea, 2012).

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$A = \frac{AC - E}{PC}$$

Donde:

PA: Prueba Ácida

AC: Activo Corriente

E: Existencias

PC: Pasivo Corriente

Se debe considerar lo siguiente:

Si $PA < 1$, la empresa posee activos líquidos insuficientes; además indica también una posible cesación de pagos.

Si $PA > 1$, la empresa puede tener un exceso de liquidez o posee capitales no usados y esta situación trae pérdida a la empresa en su rentabilidad.

Cabe señalar que este valor se considera admisible dependiendo significativamente del rubro de la empresa.

Ratios de solvencia o endeudamiento. Los indicadores de solvencia miden la capacidad de endeudamiento de una entidad y manifiestan la capacidad monetaria que cuenta para hacer frente a sus obligaciones, es decir, el dinero que puede solicitar una empresa como préstamo, resguardado por sus activos y su patrimonios.

Además, estos ratios miden el grado de sensibilidad o tolerancia que tiene la empresa para lograr asumir y cumplir con sus obligaciones financieras.

Estos ratios son de sumo interés para los acreedores, ya que ellos determinan la probabilidad de un reembolso amparado por sus respectivos activos por si la compañía no les pueda pagar (Caballero, 2017).

A continuación, pasaremos a ver los principales ratios de solvencia:

Endeudamiento Patrimonial o Deuda del Patrimonio. Este ratio muestra la dependencia financiera o el grado de autonomía de la entidad, es decir, si marcha con capital de terceros (préstamos) o con su propio capital, es esencial que este ratio tenga un bajo índice, ello significaría que tiene un bajo nivel de endeudamiento y por ende una buena capacidad de pago para los proveedores y acreedores (Caballero, 2017).

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$EP = \frac{PT}{PN}$$

Donde:

EP:	Endeudamiento Patrimonial
PT:	Pasivo Total
PN:	Patrimonio Neto

Se debe considerar lo siguiente para la evaluación de los acreedores, para el otorgamiento de un préstamo financiero:

$1 < EP$, la empresa cuenta con mala capacidad de pago.

$1 = EP$, la empresa cubre apenas los pagos de las cuotas.

$1 > EP$, la empresa cuenta con buena capacidad de pago.

$0.4 > EP$, la empresa cuenta con recursos propios aprovechados insuficientemente.

Endeudamiento del Activo o Razón de Endeudamiento. Este ratio sirve para establecer un parámetro del grado de endeudamiento de una empresa, relacionado con el total de sus activos.

La fórmula está establecida de la siguiente manera (Caballero, 2017):

$$EA = \frac{PT}{AT}$$

Donde:

EA: Endeudamiento del Activo

PT: Pasivo Total

AT: Activo Total

Se debe considerar lo siguiente en la interpretación:

- Si $RE > 0.6$, se está perdiendo autonomía financiera frente a terceros.
- Si $0.4 > R > 0.6$, este porcentaje del total de activos está siendo financiado por los acreedores de corto y largo plazo. Este es el valor optimo.
- Si $RE < 0.4$, la empresa tiene exceso de capitales propios.

Ratios de Gestión o Actividad. Estos ratios de gestión permiten evaluar el nivel de actividad de la empresa y la eficacia con que utilizó sus recursos disponibles. Es importante señalar que una gestión más eficiente es un reflejo del resultado de la inversión, las ventas y cobranzas aplicadas ayudando a obtener mejores niveles de rentabilidad para la empresa (Alegre, 2022).

A continuación, pasaremos a ver los principales ratios de gestión:

Rotación de Cartera o Rotación de Cuentas por Cobrar. Este ratio se encarga de calcular el número de veces que fueron renovadas o rotan las cuentas por cobrar (Caballero, 2017).

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$RC = \frac{VN}{CC}$$

Donde:

RC: Rotación de Cartera

VN: Ventas Netas

CC: Cuentas por Cobrar

En este caso el resultado se mide en veces.

Periodo promedio de cuentas por cobrar. Este índice señala el número de días en que dichas cuentas se transforman en efectivo, es decir, el tiempo que se tardan en cobrar por los productos o servicios brindados (Caballero, 2017).

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$PPCC = \frac{CC \times 360}{VN}$$

Donde:

PPCC: Periodo Promedio de Cuentas por Cobrar

CC: Cuentas por Cobrar

VN: Ventas Neta

En este caso el resultado se mide en días.

Rotación de Inventarios. Este ratio no permite conocer el número de veces en que el inventario es realizado o rota en un periodo determinado, es decir, cuántas veces las existencias se convierte en dinero o en cuentas por cobrar (Holded. 2021).

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$RI = \frac{CV}{I}$$

Donde:

RI: Rotación de Inventarios

CV: Costo de Ventas

I: Inventarios

El resultado se mide en veces.

Periodo promedio de Inventarios. Este indicador da información acerca de los días que tarda el inventario en convertirse en efectivo. Este ratio es uno de los más importantes en la gestión de inventarios (Holded. 2021).

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$PPI = \frac{I \times 360}{CV}$$

Donde:

PPI: Periodo Promedio de Inventarios

I: Inventarios

CV: Costo de Ventas

En este caso el resultado se mide en días.

Los días promedio que las existencias permanecen en almacén antes de ser vendidas o representa las veces que las existencias rotan en un ejercicio, esto dependerá del área o rubro de la compañía. Además, por la experiencia se sabe que lo ideal en la rotación de existencias debería ser un menor número de días o un mayor número de veces que rotan las mismas en un año (Holded. 2021).

Sobre los Ratios Financieros y las NIC, en este punto se aporta como considerar los principales ratios de análisis de empresas, utilizando la información que contienen las Cuentas Anuales.

A continuación, se describe las aportaciones que realizan las NIC en este campo de información económica y financiera para el análisis financiero.

En la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros, se presenta importantes aportaciones de cara a la información disponible para el análisis económico-financiero, como puede ser:

Los estados financieros le conformarán del balance de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros. Consecuentemente, los cambios comprendidos en la consideración del estado de cambios en el patrimonio neto como un mecanismo propio de los estados financieros y la sustitución del cuadro de financiación por el estado de flujos de efectivo, cuyas posibles opciones de confección se abordan en la NIC 7.

La presentación de activos y pasivos se basará en el plazo de liquidez del negocio, no solo en el criterio de 12 meses.

La cuenta de resultados se puede presentar por naturaleza o función, requiriendo información adicional sobre gastos en el último caso.

Se requiere información comparativa con el ejercicio anterior para toda la información numérica.

Además, se deben ajustar las cifras del ejercicio anterior en caso de errores o cambios en políticas contables para garantizar la comparabilidad, según la NIC 8

En la NIC 2. Existencias, se introducen novedades en la valoración de existencias, como incorporación de prestaciones de servicios no facturadas como existencias, el Método de los minoristas, que determina el coste deduciendo el margen bruto del precio de venta y se permite el método LIFO como principio de valoración alternativo. Estos cambios buscan adaptarse a las necesidades del sector comercial con alta rotación y gran número de referencias.

En la NIC 7. Estado de flujos de efectivo, para la presentación de este

estado financiero se pueden utilizar dos métodos: Método directo, informando cobros y pagos del período y el Método indirecto, reconciliando resultado contable con flujo neto de caja de actividades ordinarias. Independientemente del método, se deben segregar los flujos de tesorería en: Actividades ordinarias, Actividades de inversión y Actividades de financiación.

En la NIC 16. Propiedades, planta y equipo, se permite valorar activos a su valor razonable, considerando su revalorización, lo que impacta en: Fondos propios (por la revalorización), Amortización futura (por el mayor valor en libros). Esta actualización de valor es optativa y se puede aplicar discrecionalmente a cada categoría de inmovilizado.

Ahora, de la misma manera se sustenta las teorías necesarias para esta investigación de la segunda variable de estudio:

La Rentabilidad, cuando una persona, grupo de personas, accionistas o socios se unen para formar una empresa, lo hacen normalmente con el objetivo de tener beneficios o utilidades, puesto que esperan que su capital incremente, por ende, se espera que la empresa sea rentable.

La rentabilidad tiene sus raíces en métodos contables del siglo XIX, cuando economistas como Alfred Marshall establecieron las bases para calcular la rentabilidad empresarial. La Revolución Industrial impulsó el desarrollo de estas técnicas, que se volvieron cruciales para medir la eficiencia y el rendimiento de las inversiones. Desde entonces, la rentabilidad ha sido un elemento fundamental en el mundo financiero

Como menciona Lizcano (2013), la rentabilidad viene hacer el rendimiento encargado de producir una variedad de capitales durante un tiempo ya establecido. Siendo un modo de contrastar aquellos medios que han sido de utilidad para una definida operación, y la renta que fue generado en consecuencia a dichas operaciones.

La rentabilidad es el rendimiento de un título-valor, es decir, que está basado en sus obligaciones, donde la retribución se define al momento de la emisión, siendo ello bajo la modalidad de interés (Bolsa de Valores de Lima, 2018).

La rentabilidad proviene de renta, y se entiende como utilidad o ganancia de algo, o una inversión en nuestro contexto. Entonces la rentabilidad viene a ser la habilidad o capacidad de la inversión para generar ingresos o rendimientos. y esta capacidad de generar rendimientos se puede medir a través de ciertas medidas financieras, que son los Ratios de Rentabilidad (Gerencie, 2021).

Se destaca que la rentabilidad es un indicador fundamental para evaluar los beneficios de la administración empresarial, ya que mide la productividad y define la utilidad proporcionada por el capital invertido. Esto facilita la comparación con costos de capital y opciones de inversión sin riesgo, permitiendo verificar la conveniencia de mantener o aumentar inversiones en un rubro económico específico.

Es importante mencionar, que muchos inversionistas previamente, antes de invertir en una empresa valoran la rentabilidad de esa organización, puesto que es una información muy valiosa que les permitirá tener el conocimiento fidedigno de la realidad económico y financiero de cualquier entidad (Mejía, 2016).

Para fines de la presente investigación, se tomará en cuenta los siguientes ratios de rentabilidad:

Utilidad del Activo o Rentabilidad del Activo. Este ratio indica el nivel de la eficiencia en la utilidad sin descontar participaciones e impuestos de los activos de la organización.

La fórmula está establecida de la siguiente manera (Ferrer, 2013):

$$UA = \frac{UAPI}{AT} \times 100$$

Donde:

UA : Utilidad de Activos
 UAII : Utilidad Antes de Participaciones e Impuestos
 AT : Activo Total

Utilidad de Ventas o Rentabilidad de Ventas. Este ratio expresa la utilidad conseguida a través de la organización por cada sol de venta neta, aquí se consideran los gastos operaciones y gastos financieros de la compañía, pero no las participaciones e impuestos.

La fórmula está establecida de la siguiente manera (Ferrer, 2013):

$$UV = \frac{UAPI}{VN} \times 100$$

Donde:

UV: Utilidad de Ventas
 UAII: Utilidad Antes de Participaciones e Impuestos
 VN: Ventas Netas

Margen de Utilidad Bruta o Margen Comercial. Este ratio se encarga de relacionar las ventas disminuyendo el costo de ventas (Utilidad Bruta) junto a las ventas netas. De esta manera se indica las cantidades que logran conseguir de utilidad por cada unidad monetaria de ventas, consecutivamente de que hayan sido cubiertos todos los costos de los productos que se fabricaron y/o venden.

Determina la rentabilidad sobre las ventas de la empresa considerando solo los costos de producción o costo de ventas (Ferrer, 2013).

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$MUB = \frac{VN - CV}{VN} \times 100$$

Donde:

MUB: Margen de Utilidad Bruta

VN: Ventas Netas

CV: Costo de Ventas

Cabe señalar que, en el caso de las empresas dedicadas al comercio, su costo de venta será equivalente al costo de adquisición de los productos terminados (Ferrer, 2013).

Margen de Utilidad Neta o Margen Neto de Utilidades. Este ratio facilita el análisis de los esfuerzos ejecutados en las operaciones durante el tiempo de evaluación, provocando una oportuna gratificación para lo que respecta el empresario (Sánchez, 2017).

Este ratio se encarga de relacionar la utilidad luego de que se deducir los impuestos (Utilidad Neta) junto con las ventas netas.

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$MUN = \frac{UN}{VN} \times 100$$

Donde:

MUN: Margen de Utilidad Neta

UN: Utilidad Neta

VN: Ventas Netas

La rentabilidad económica se refiere como una medida que evalúa el rendimiento de los activos de una entidad durante un período determinado, con independencia de su estructura de financiamiento. En otras palabras, se enfoca

en la capacidad de los activos para generar valor y beneficios, sin considerar cómo se financian dichos activos. (Sánchez, 2017).

La rentabilidad económica se representa y valora mediante un ratio que universalmente puede adoptar varias denominaciones. Las más comunes son las que siguen: El ROA (Return On Assets) y el ROI (Return On Investments) (Eslava, 2013).

Retorno sobre Activos – ROA. El ratio ROA, es llamada también rendimiento o retorno sobre los activos e instituye un cociente entre la utilidad neta y los activos.

El ROA es entonces una medida de la rentabilidad de los negocios como proyectos propios de los accionistas (Sánchez, 2017).

Este ratio se define como “El sol ganado por cada sol de inversión por la empresa”. Por ello, este ratio valora la eficiencia de la directiva utilizando todos los activos en la empresa que permita generar ganancias o utilidades.

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$ROA = \frac{UN}{AT} \times 100$$

Donde:

ROA: Retorno sobre Activos

UN: Utilidad Neta

AT: Activo Total

El resultado se lee como la utilidad en unidades monetarias obtenida por cada unidad monetaria invertida, sin preocuparse de cómo se han financiado (Court, 2013).

Retorno sobre Inversiones – ROI. El ROI es conocido también como rentabilidad económica o del negocio, y mide la eficacia con que han sido

usados los activos totales de la institución sin preocuparse por los efectos del financiamiento (Ferrer, 2013).

Es un ratio esencial para los acreedores comerciales y financieros, porque muestra cuánto de valor agregado genera una inversión en relación con el riesgo financiero hecho para lograr una rentabilidad anhelada.

El retorno de la inversión es el beneficio obtenido de una inversión en relación con los costos que esta representa, no incluyendo gastos de intereses, y se expresa como porcentaje.

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$ROI = \frac{UAI}{AT} \times 100$$

Donde:

ROI: Retorno sobre Inversiones

UAI: Utilidad antes de intereses e impuestos

AT: Activo Total

La Rentabilidad Financiera, también es conocida como la rentabilidad de fondos propios (ROE), la cual es definida como una medida, de acuerdo con periodos determinados, de los beneficios logrados por el capital propio del negocio, totalmente autónoma de la distribución de los resultados.

Esta rentabilidad se logra estimar como una medida de la rentabilidad más aproximada que las rentabilidades económicas anteriormente descritas, puesto que, Primeramente, el nivel de la rentabilidad financiera viene hacer índice de aquellos fondos proporcionados de una manera interna por parte de la empresa; y en un segundo lugar, es posible que se excluyan las financiaciones externas. (Sánchez, 2017)

Retorno sobre Fondos Propios – ROE. Conocida también como rentabilidad financiera, ésta considera los efectos de un apalancamiento financiero sobre la rentabilidad de los accionistas (Ferrer, 2013).

Este ratio contribuye a una medida de la rentabilidad de los fondos que fueron aportados por parte del inversionista. Es decir, se encarga de medir la capacidad de la entidad para generar ganancias beneficiando a los dueños (Sánchez, 2017).

Se calcula dividiendo la utilidad después de impuestos entre el Patrimonio neto o fondos propios.

La fórmula está establecida de la siguiente manera:

$$ROE = \frac{UN}{PN} \times 100$$

Donde:

ROE: Retorno sobre Fondos Propios

UN: Utilidad Neta

PN: Patrimonio Neto

Se interpreta así: “cada unidad monetaria de capital aportado por los propietarios genera cierta cantidad monetaria de utilidad neta”.

A continuación, se sustenta la justificación de la presente investigación que tiene como propósito solucionar problemas de administración financiera dentro la empresa en estudio, pudiendo brindarle recomendaciones contables y financieras correctas.

La presente investigación se justifica teóricamente, ya que en la actualidad es muy complicado competir cuando no tenemos las herramientas necesarias para lograr maximizar la rentabilidad en las empresas, para ello existe unas herramientas financieras conocidos como “ratios financieros”. Situación en que esta investigación propuesta se justificará en la medida que se busca analizar cómo los ratios financieros mejoran la rentabilidad de la empresa Representaciones Jeesdym SRL, Coishco 2021 – 2022.

Las investigaciones tratan de estudiar las variables de la situación problemática planteada para conocer las causas y consecuencias de los factores

que implican estas variables para plantear métodos como estrategias para darle solución a los problemas encontrados, y así, la investigación planteada, de una manera metodológicamente se justificará en la medida en que se busca analizar como la variable ratios financieros mejora la variable rentabilidad en la empresa Representaciones Jeesdym SRL, Coishco 2021 – 2022.

Desde la parte social, finalmente es de suma importancia para la sociedad en la medida que la problemática reconocida en la empresa Representaciones Jeesdym SRL, Coishco también se encuentra en otras pequeñas empresas del Perú, por lo tanto, las conclusiones y recomendaciones que se alcancen y se propongan van a ser de utilidad para ellas.

En cuanto al problema de investigación, se sabe que, en el mundo de la administración financiera, los índices o ratios financieros son herramientas fundamentales que facilitan a los analistas, inversores y estudiantes a entender la realidad financiera de una entidad, además permiten formar relaciones importantes entre las magnitudes presentes en los estados contables, suministrando una perspectiva completa de la situación financiera de la compañía. Borreguero (2024).

Dominar los ratios financieros y su interpretación es clave para profesionales en el ámbito económico empresarial. La formación continua es esencial para estar actualizado y conocer las últimas técnicas de análisis, lo que permite interpretar correctamente los datos y tomar decisiones informadas Santander (2024)

En Colombia, Hernandez (2015). El análisis financiero mediante ratios permite evaluar la situación actual y tomar decisiones futuras para mejorar el desempeño organizacional. La contabilidad proporciona información útil para usuarios como accionistas, acreedores, inversionistas y administradores, facilitando la toma de decisiones informadas.

En México, UNIR (2022). El análisis financiero proporciona una visión clara de la situación económico-financiera de la empresa, permitiendo: A nivel

interno: a la dirección tomar decisiones estratégicas informadas para corregir desequilibrios, planificar inversiones y prevenir riesgos. Y a nivel externo: ofrece información precisa a inversores, acreedores, proveedores y clientes para tomar decisiones fundamentadas.

En el Perú, actualmente muchas empresas hoy en día aplican correctamente el análisis financiero a través de los ratios, esto lo ven reflejado en su rentabilidad obtenida al lograr metas y objetivos financieros en las empresas, sin embargo, hay muchas empresas que no tienen el conocimiento sobre el análisis financiero, lo que los lleva a tener problemas de rentabilidad y ven sus ganancias reducirse hasta llegar a obtener pérdidas económicas y financieras. Aquellas empresas que no saben identificar su situación financiera real llegan a tener una rentabilidad baja o negativa y una competitividad baja en el mercado, por lo que las decisiones que se toman se enfocan en metas imposibles que no van de acuerdo con la realidad de las finanzas privadas que atraviesa.

Cardoso (2015) Menciona que muchos problemas de rentabilidad se deben al mal manejo de la información gerencial, incluyendo: Dificultad para diferenciar costos fijos y variables, establecimiento deficiente de márgenes de ganancia y desconocimiento de los costos de cada proceso productivo. Estos errores pueden afectar significativamente la rentabilidad de la empresa

Drew (2022) comenta que, en las micro y pequeñas empresas peruanas, muchos empresarios no miden adecuadamente su rentabilidad, limitándose a calcular ingresos y gastos sin realizar un análisis financiero profundo. Esto se debe a la falta de formalización y desconocimiento sobre la aplicación de ratios financieros, lo que impide optimizar la rentabilidad de manera eficiente y oportuna.

En el distrito de Coishco, este fenómeno también se está presentando, conllevando a muchas empresas a ver sus ganancias cada vez disminuirse, no saber que decisiones tomar para incrementar su rentabilidad o no llegar a

obtener la rentabilidad deseada, lo que ocasiona a muchas empresas llegar a quebrar o desaparecer.

La empresa Representaciones Jessdym SRL del Distrito de Coishco, es una entidad que tiene como actividad principal la impresión y como actividad secundaria la distribución de agua, donde se ha visto necesario realizar un análisis financiero, puesto que no se conoce con exactitud cual viene siendo su rentabilidad, y para esto son esenciales los ratios financieros. Por lo anteriormente descrito se propuso el siguiente problema de investigación: ¿Cómo los ratios financieros mejoran la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 - 2022?

En cuanto al concepto de los Ratios Financieros, Son también conocidos como indicadores, índices financieros, y se utilizan para la evaluación financiera de los estados financieros. Esto es lo que se ha hecho siempre, pero realmente, deben ser usados en cada momento, ya que la gerencia necesita tomar decisiones continuamente, los ratios ayudan a obtener un diagnóstico de cómo se encuentra la empresa en ese preciso momento (Marín, 2016).

Se consideró a las dimensiones: Aplicación de Ratios Financieros, un ratio es un cociente entre dos magnitudes que están relacionadas, es decir, una división entre ambas. Su aplicación permite medir y comparar indicadores más fácil y objetivamente, permitiendo así tomar las medidas más apropiadas en la empresa, García (2021).

Borreguero (2024) En un contexto empresarial cada vez más competitivo y dinámico, contar con una comprensión profundo de los ratios financieros es muy importante, ya que brinda a los gestores y analistas una base sólida para tomar decisiones informadas y estratégicas, al permitirles evaluar la capacidad de la empresa para generar ganancias sostenibles, gestionar activos de manera efectiva, cumplir con obligaciones financieras a corto y largo plazo, utilizar recursos de forma eficiente.

Análisis de Ratios Financieros, es parte de la gestión de la empresa y la toma de decisiones más acertada en el negocio, la evaluación y ajuste de estos ratios ayudan a controlar las finanzas detalladamente, Kluwer (2021).

Definiendo La Rentabilidad, (2018), es la meta principal de todas las empresas, ya que es el dinero que los negocios generan a través de sus actividades, lo que les permite crecer, desarrollar nuevos productos o ingresar a nuevos mercados. La rentabilidad es una expresión relativa que describe una situación de una compañía que genera beneficios, Rios (2025).

Se propuso algunas dimensiones: Análisis de Rentabilidad, Sempere (2023), menciona que el análisis de rentabilidad es esencial en la gestión financiera, ya que permite evaluar la eficiencia de una empresa en generar beneficios en relación con los recursos utilizados. Esto es crucial para inversores, accionistas y otros interesados, ya que les permite comprender la salud financiera y viabilidad de la empresa, tomar decisiones informadas y evaluar el desempeño financiero de la organización de manera efectiva.

Los índices de Rentabilidad son herramientas en las finanzas que muestran si una entidad está obteniendo ingresos a través de la comparación de diferentes campos del negocio, por ejemplo, los costos, las ganancias, los activos, el flujo de efectivo y los impuestos, Chadmorris (2022).

Para evaluar los Ratios Financieros en la empresa, se examinará ante una encuesta con una escala de Likert y el análisis documental para establecer un diagnóstico económico - financiero a la empresa, buscando cual es el conocimiento, aplicación y análisis de los ratios financieros, esto se realizó a través de un cuestionario con 6 preguntas y el análisis de los resultados de los ratios financieros en los años correspondientes,

Para evaluar la Rentabilidad en la empresa, se calculará con un análisis documental aplicado a los Estados Financieros a través de los índices de rentabilidad, logrando así conocer el nivel de rentabilidad de la empresa en los años correspondientes.

Se propuso la hipótesis: Los ratios financieros mejoran positivamente la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022.

El propósito de este estudio fue analizar los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022.

Además, se contó con objetivos específicos, Examinar si se aplican los ratios financieros en la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022. Calcular los ratios financieros comparativamente en la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022. Calcular el nivel de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022. Interpretar los índices de rentabilidad económica y financiera comparativamente de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 - 2022.

2. Metodología

La investigación corresponde a un tipo de investigación descriptiva, según Muñoz (2016). Porque se ha de describir clases, características y complementos de la variable ratios financieros en la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco, así como de la variable rentabilidad en esta empresa.

Diseño de investigación.

Será de diseño no experimental, longitudinal según Muñoz (2016): No experimental porque no es posible manipular las variables de estudio, sino que, los ratios financieros y la rentabilidad, se logran observar en un contexto normal, en las empresas del Distrito de Coishco, como en las demás ciudades del Perú. Y longitudinal porque se ha de recolectar datos a través del tiempo en dos periodos para observar las variaciones de las variables de estudio, los ratios financieros y la rentabilidad, en la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022.

Población

Estuvo conformada por los trabajadores y el propietario de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco. Según Ludeña (2022), define a una población estadística como la agrupación de individuos que tienen ciertas características que se desea estudiar.

Muestra

Estará conformada por los 8 trabajadores administrativos de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco. Para Ludeña (2022), una muestra estadística se selecciona de los individuos de una población para adquirir la información que se necesita para la investigación.

Técnicas e instrumentos de investigación

Para un eficiente recojo de información se utilizó como técnica el Análisis documental y la encuesta, con el propósito de recolectar información sobre los ratios financieros y la rentabilidad, en la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022. Para Sánchez (2018), el análisis documental es un proceso de revisión que se realiza para obtener datos del contenido de uno o varios documentos; en este caso, éstos deben ser fuentes principales y primarias que faciliten al investigador obtener datos y poder así presentar los resultados para concluir la investigación. Y según López, Roldán y Fachelli (2015), la encuesta es una técnica ampliamente utilizada en las ciencias sociales que ha trascendido al ámbito de la investigación científica. En la actualidad, se ha convertido en una herramienta común que la mayoría de las personas han utilizado o utilizarán en algún momento de sus vidas.

En cuanto al instrumentos.

En este estudio se acudió a la ficha de análisis y al cuestionario, con el fin de acumular información que permita demostrar los objetivos específicos elaborados, donde se aplicará a la muestra determinada anteriormente. Comenta Sánchez

(2018), que la ficha de análisis documental es una herramienta flexible que permite recopilar datos e información relevante de fuentes consultadas, adaptándose a las necesidades específicas del estudio en cuestión, sin seguir un modelo rígido preestablecido. Y según López, Roldán y Fachelli (2015), el cuestionario es una herramienta fundamental en la investigación científica para recopilar datos, consiste en una serie de preguntas estructuradas con opciones de respuesta, diseñadas para obtener información específica de una población determinada, sin considerar respuestas correctas o incorrectas, sino buscando capturar la diversidad de opiniones y perspectivas.

Validez y Confiabilidad de la Información

El juicio de expertos determinó su validación de los instrumentos, donde el cuestionario fue examinado ítem por ítems, evaluando su pertinencia y coherencia con su indicador y dimensión. Luego la ficha de análisis fue también validada correctamente por estos expertos, y esto brindó las garantías necesarias de poder aplicar a la muestra en estudio.

Procesamiento y análisis de la información.

Se contó con una base de datos recopilados a través de la encuesta y la ficha de análisis serán procesadas y tabuladas en hojas de cálculo de Microsoft Excel, además se utilizará el programa estadístico SPSS V.25.0, para el estudio estadístico de los indicadores. Mas adelante se procedió a examinar, calcular e interpretar los resultados que serán presentados en tablas correctamente ordenadas para el análisis estadístico.

3. RESULTADOS

TABLA 1.

Baremando las variables

Conocimiento de Ratios Financieros

NIVELES	Encuestados	Porcentaje válido
Nada	0	0.0%
Poco (a)	2	25.0%
Regular	4	50.0%
Mucho (a)	2	25.0%
Total	8	100

Fuente: respuestas de encuesta, según SPSS

Al interpretar:

En la tabla 1, el personal administrativo que respondieron considerar conocer regular sobre los ratios financieros fueron el 50%, luego unos 25% de los encuestados consideraron que conocían poco del tema, y los que consideraban conocer mucho representaron el 25%.

TABLA 2.*Capacitación sobre Ratios Financieros*

NIVELES	Encuestados	Porcentaje válido
Nada	0	0.0%
Poco (a)	2	25.0%
Regular	4	50.0%
Mucho (a)	2	25.00%
Total	8	100

Fuente: respuestas de encuesta, según SPSS

Al interpretar:

En la tabla 2, el 50% de los trabajadores encuestados consideraron que recibieron regular capacitación sobre ratios financieros, un 25% respondió que recibieron poca capacitación del tema, y los otros 25% recibieron mucha capacitación.

TABLA 3.*Aplicación de los Ratios Financieros*

NIVELES	Encuestados	Porcentaje válido
Nada	7	87.5%
Poco (a)	1	12.5%
Regular	0	0.0%
Mucho (a)	0	0.0%
Total	8	100

Fuente: respuestas de encuesta, según SPSS

Al interpretar:

En la tabla 3, el 87.5% de los trabajadores administrativos de la empresa Representaciones Jeesdym SRL encuestados respondieron que la empresa para nada aplica los ratios financieros, mientras que solo un 12.5% respondió que, la empresa poco los aplica.

TABLA 4.*Análisis de Ratios Financieros periódicamente*

NIVELES	Encuestados	Porcentaje válido
Nada	8	100.0%
Poco (a)	0	0.0%
Regular	0	0.0%
Mucho (a)	0	0.0%
Total	8	100

Fuente: respuestas de encuesta, según SPSS

Al interpretar:

En la tabla 4, el 100% del personal administrativo encuestado respondieron que la empresa para nada analiza los ratios financieros periódicamente,

TABLA 5.

<i>Nivel de Rentabilidad</i>		
NIVELES	Encuestados	Porcentaje válido
Nada	0	0.0%
Poco (a)	0	0.0%
Regular	6	75.0%
Mucho (a)	2	25.0%
Total	8	100

Fuente: respuestas de encuesta, según SPSS

Al interpretar:

En la tabla 5, el 75% de los trabajadores encuestados de la empresa Representaciones Jeesdym SRL consideraron que la empresa genera regular rentabilidad, y el 25% de los encuestados consideraron que la empresa genera mucha rentabilidad.

TABLA 6.

Importancia de los ratios financieros para la toma de decisiones

NIVELES	Encuestados	Porcentaje válido
Nada	5	62.5%
Poco (a)	3	37.5%
Regular	0	0.0%
Mucho (a)	0	0.0%
Total	8	100

Fuente: respuestas de encuesta, según SPSS

Al interpretar:

En la tabla 6, el 62.5% de los trabajadores encuestados consideraron que la empresa no le da importancia a los ratios financieros para la toma de decisiones empresariales, mientras que un 37.5% consideraban que la empresa le da poca importancia a los ratios financieros para la toma de decisiones.

Ficha de análisis - Análisis de ratios financieros y rentabilidad del año 2021.

Ratios de liquidez 2021:

TABLA 7.

<i>Ratio razón circulante 2021</i>				
Razón circulante				
Activo corriente		145,412.67		
	=		=	67.29
Pasivo corriente		2,161.00		

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de 67.29 muestra primero que la empresa puede cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos corrientes, pero también muestra claramente que la empresa cuenta con activos ociosos, debido a que hay una ausencia de inversión de estos activos.

TABLA 8.

<i>Ratio prueba ácida 2021</i>				
Prueba ácida				
Activo corriente - existencias		137,319.67		
	=		=	63.54
Pasivo corriente		2,161.00		

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de 63.54, quitando las existencias a los activos corrientes, la empresa puede aun cubrir sus deudas a corto plazo, pero también sigue contando con activos ociosos, hay activos no usados, y esto lleva a una pérdida de rentabilidad.

Ratios de solvencia 2021:

TABLA 9.

Ratio endeudamiento patrimonial 2021

Endeudamiento patrimonial			
Pasivo total	2,161.00		
Patrimonio	151,871.67		
		=	0.01

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice indica que la deuda es 0.01 veces el patrimonio, es decir la empresa cuenta con una buena capacidad de pago de obligaciones a proveedores y acreedores. pero al ser muy bajo se tiene recursos propios aprovechados insuficientemente.

TABLA 10.

Ratio endeudamiento del activo 2021

Endeudamiento del activo			
Pasivo total	2,161.00		
Activo total	154,032.67		
		=	0.01

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice indica que la deuda es 0.01 veces el activo o el 1% de los activos de la empresa son deudas, esto quiere decir que la empresa tiene exceso de capitales propios.

Ratios de gestión 2021:

TABLA 11.

Ratio rotación de cartera 2021

Rotación de cartera			
Ventas	=	887,911.93	=
Cuentas por cobrar		38,560.10	23.03 veces
Periodo promedio de cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar x 360	=	38,560.10	x 360 =
Ventas		887,911.93	15.63 días

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este ratio indica que las cuentas por cobrar rotan 23.03 veces en el año, es decir la empresa gestiona la cobranza de sus cuentas en un periodo de 15.63 días.

TABLA 12.

Ratio rotación de inventarios 2021

Rotación de inventarios			
Costo de ventas	=	872,172.19	=
Inventario		8,093.00	107.77 veces
Periodo promedio de inventario			
Inventarios * 360	=	8,093.00	x 360 =
Costo de ventas		872,172.19	3.34 días

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este ratio indica que las existencias rotan 107.77 veces en el año, es decir las existencias se convierten en efectivo o en cuentas por cobrar en un plazo de 3.34 días.

Análisis de rentabilidad 2021:

TABLA 13.

Utilidad del activo 2021

Utilidad del activo			
Utilidad antes de impuestos	=	-63,299.33	
Activo		154,032.67	= -0.41

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de -0.41. nos indica que la eficiencia en la empresa es negativa, porque se obtuvo pérdidas en el presente periodo contable. Y quiere decir que, por cada sol de activo, se obtuvieron pérdidas de 0.41 soles.

TABLA 14.

Utilidad de ventas 2021

Utilidad de ventas			
Utilidad antes de impuestos	=	-63,299.33	
Ventas		887,911.93	= -0.07

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de -0.07 al igual que el anterior indicador, es negativo, y quiere decir que por cada sol de venta se obtuvo una pérdida de 0.07 soles, sin descontar impuestos.

TABLA 15.*Margen de utilidad bruta 2021*

Margen de utilidad bruta			
Ventas – costo de ventas	15,739.74		
	=		= 0.02
Ventas	887,911.93		

Fuente: Elaboración propia**Al interpretar:**

Este índice de 0.02 indica que, por cada sol de venta de la empresa, se obtuvo una ganancia bruta de 0.02 soles.

TABLA 16.*Margen de utilidad neta 2021*

Margen de utilidad neta			
Utilidad neta	-63,299.33		
	=		= -0.07
Ventas	887,911.93		

Fuente: Elaboración propia**Al interpretar:**

Este índice de -0.07 es igual que la utilidad de ventas y quiere decir que por cada sol de venta se obtuvo una pérdida neta de 0.07 soles, esto es porque al existir perdidas no se pagó impuesto a la renta.

Indices de rentabilidad 2021:

A) Rentabilidad económica

TABLA 17.

Retorno sobre activos 2021

ROA - Return On Assets (retorno sobre activos)		
Utilidad neta x 100	-63,299.33	-41.09%
Activo total	154,032.67	

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de -41.09% indica que por cada sol invertido hubo 0.4109 soles de pérdida neta en el presente periodo.

TABLA 18.

Retorno sobre inversiones 2021

ROI - Return on Investments (retorno sobre inversiones)		
Utilidad antes de intereses e impuestos X 100	-62,946.33	-40.87%
Activo total	154,032.67	

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de -40.87% al igual que el ROA fue negativo, indicando que sin considerar el financiamiento por cada sol invertido hubo 0.4087 soles de pérdida en el presente periodo sin considerar intereses financieros e impuestos.

B) Rentabilidad financiera:

TABLA 19.

Retorno sobre fondos propios 2021

ROE - Return on Equity (retorno sobre fondos propios)		
Utilidad neta x 100	-63,299.33	
	=	
Patrimonio Neto	151,871.67	= -41.68%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de -41.68% indica que, por cada sol de fondo propio de la empresa o patrimonio, se obtuvo 0.4168 soles de pérdida neta en el presente periodo contable.

Ficha de análisis - análisis de ratios financieros y rentabilidad del año 2022.

Ratios de liquidez 2022:

TABLA 20.

Ratio razón circulante 2022

Razón circulante		
Activo corriente	398,789.94	51.69
Pasivo corriente	7,715.00	

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de 51.69 si bien es cierto muestra que la empresa puede cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos corrientes, vemos también que cuenta aún con activos ociosos, debido a que hay una ausencia de inversión de estos activos, puesto que sigue estando lejos del valor óptimo.

TABLA 21.

Ratio prueba ácida 2022

Prueba ácida		
Activo corriente - existencias	384,925.08	49.89
Pasivo corriente	7,715.00	

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de 49.89, quitando las existencias a los activos corrientes, la empresa todavía puede cubrir sus deudas en el corto plazo, pero sigue poseyendo activos ociosos, aún hay capitales no usados.

Ratios de solvencia 2022:

TABLA 22.1

Ratio endeudamiento patrimonial 2022

Endeudamiento patrimonial			
Pasivo total	7,715.00		
Patrimonio	399,694.94		
		=	0.02

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice muestra que la deuda es 0.02 veces el patrimonio, es decir la empresa cuenta con una buena capacidad de pago de obligaciones a proveedores y acreedores, pero al ser muy bajo se tiene recursos propios aprovechados insuficientemente.

TABLA 23.

Ratio endeudamiento del activo 2022

Endeudamiento del activo			
Pasivo total	7,715.00		
Activo total	407,409.94		
		=	0.02

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice muestra que la deuda es 0.02 veces el activo o el 2% de los activos de la empresa son deudas, esto quiere decir que la empresa tiene exceso de capitales propios.

RATIOS DE GESTIÓN 2022:

TABLA 24.

Ratio rotación de cartera 2022

Rotación de cartera			
Ventas	=	$\frac{1,625,361.44}{67,841.60}$	= 23.96 veces
Cuentas por cobrar			
Periodo promedio de cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar x 360	=	$\frac{67,841.60}{1,625,361.44}$	x 360 = 15.03 días
Ventas			

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este ratio indica que las cuentas por cobrar rotan 23.96 veces en el año, es decir la empresa gestiona la cobranza de sus cuentas en un lapso de 15.03 días.

TABLA 25.

Ratio rotación de inventarios 2022

Rotación de inventarios			
Costo de ventas	=	$\frac{1,301,129.44}{13,864.86}$	= 93.84 veces
Inventario			
Periodo promedio de inventario			
Inventarios * 360	=	$\frac{13,864.86}{1,301,129.44}$	x 360 = 3.84 días
Costo de ventas			

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este ratio indica que las existencias rotan 93.84 veces en el año, es decir las existencias se convierten en efectivo o en cuentas por cobrar en un plazo de 3.84 días.

Análisis de rentabilidad 2022:

TABLA 26.

Utilidad del activo 2022

Utilidad del activo	
Utilidad antes de impuestos	300,631.48
Activo	407,409.94

$$\frac{300,631.48}{407,409.94} = 0.74$$

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de 0.74. nos indica que la eficiencia en la empresa este año fue positivo, porque se obtuvo utilidades en el presente año. Y quiere decir que, por cada sol de activo, se obtuvieron utilidades sin descontar impuestos de 0.74 soles.

TABLA 27.

Utilidad de ventas 2022

Utilidad de ventas	
Utilidad antes de impuestos	300,631.48
Ventas	1,625,361.44

$$\frac{300,631.48}{1,625,361.44} = 0.18$$

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de 0.18 al igual que el anterior indicador, también fue positivo en el presente periodo contable, y quiere decir que por cada sol de venta se obtuvo una utilidad de 0.18 soles, sin descontar impuestos.

TABLA 28.*Margen de utilidad bruta 2022*

Margen de utilidad bruta		
Ventas - costo de ventas	324,232.00	
	=	
Ventas	1,625,361.44	0.20

Fuente: Elaboración propia**Al interpretar:**

Este índice de 0.20 indica que, por cada sol de venta de la empresa, se obtuvo una ganancia bruta de 0.20 soles.

TABLA 29.*Margen de utilidad neta 2022*

MARGEN DE UTILIDAD NETA		
Utilidad Neta	247,823.27	
	=	
Ventas	1,625,361.44	0.15

Fuente: Elaboración propia**Al interpretar:**

Este índice de 0.15 quiere decir que por cada sol de venta se obtuvo una utilidad neta de 0.15 soles para el año 2022.

Índices de rentabilidad 2022

A) Rentabilidad económica

TABLA 30.

<i>Retorno sobre Activos 2022</i>		
ROA - Return on Assets (retorno sobre activos)		
Utilidad neta x 100	247,823.27	60.83%
Activo total	407,409.94	

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de 60.83% indica que por cada sol invertido hubo 0.6083 soles de utilidad neta en el presente periodo.

TABLA 31.

<i>Retorno sobre inversiones 2022</i>		
ROI - Return on Investments (retorno sobre inversiones)		
Utilidad antes de intereses impuestos X 100	300,711.48	73.81%
Activo total	407,409.94	

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de 73.81% muestra que sin considerar el financiamiento por cada sol invertido hubo 0.7381 soles de utilidad en el presente periodo sin incluir gastos por intereses e impuestos.

B) Rentabilidad financiera

TABLA 32.

Retorno sobre fondos propios 2022

ROE - Return on Equity (retorno sobre fondos propios)		
Utilidad neta x 100	247,823.27	62.00%
Patrimonio neto	399,694.94	

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice de 62% indica que, por cada sol de fondo propio de la empresa o patrimonio, se obtuvo 0.62 soles de utilidad neta.

Ficha de análisis – análisis comparativo de ratios financieros y rentabilidad 2021 – 2022.

Comparación de ratios de liquidez 2021 – 2022:

TABLA 33.

<i>Comparación ratio razón circulante</i>			
Razón circulante 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
67.29	51.69	-15.60	-23.18%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

La empresa ha tenido una variación negativa en este ratio, es decir disminuyó el exceso de activos sin invertir, lo cual es positivo para la empresa el invertir más activos para generar mayores ganancias, sin embargo, aun cuenta con muchos activos por invertirlos.

TABLA 34.

<i>Comparación ratio prueba ácida</i>			
Prueba ácida 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
63.54	49.89	-13.65	-21.48%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

La empresa también tuvo una variación negativa en este ratio, es decir disminuyó el exceso de activos sin invertir sin contar las existencias, lo que significa que esto es bueno, pero aun cuenta con muchos activos sin invertirlos.

Comparación de ratios de solvencia 2021 – 2022:

TABLA 35.

Comparación ratio endeudamiento patrimonial

Endeudamiento patrimonial 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
0.01	0.02	0.01	35.65%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

La empresa tuvo una variación positiva en este ratio, lo que resulta favorable para la entidad, sin embargo, sigue mostrando un índice muy bajo, es decir que aún hay recursos sin aprovecharlos eficientemente.

TABLA 36.

Comparación ratio endeudamiento del activo

Endeudamiento del activo 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
0.01	0.02	0.00	34.98%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Existió una variación positiva en este ratio, lo que resulta favorable para la entidad, pero continúa mostrando un índice muy bajo, es decir que aún tiene exceso de capitales propios.

Comparación de ratios de gestión 2021 – 2022:

TABLA 37.

Comparación ratio rotación de cartera

Rotación de cartera 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
23.03 veces	23.96 veces	0.93	4.05%
15.63 días	15.03 días	-0.61	-3.89%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este ratio mejoro para el año 2022, puesto que se realiza el cobro en una menor cantidad de días. Podemos decir que está en un muy bien índice, debido a que se gestiona la cobranza en un óptimo periodo de tiempo.

TABLA 38.

Comparación ratio rotación de inventarios

Rotación De inventarios 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
107.77 veces	93.84 veces	-13.93	-12.92%
3.34 días	3.84 días	0.50	14.84%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este ratio disminuyó para el año 2022, puesto que se las existencias se convierten en efectivo o cuentas por cobrar en una mayor cantidad de días. Sin embargo, podemos decir que está en un muy bien índice, debido a que las existencias rotan en un óptimo periodo de tiempo.

Comparación del análisis rentabilidad 2021 – 2022:

TABLA 39.

<i>Comparación utilidad del activo</i>			
Utilidad del activo 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
-0.41	0.74	1.15	279.56%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este indicador de rentabilidad aumento notablemente, puesto que paso de generar perdidas a generar ganancias en el 2022.

TABLA 40.

<i>Comparación utilidad de ventas</i>			
Utilidad de ventas 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
-0.07	0.18	0.26	359.45%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este indicador de rentabilidad también aumento notablemente, puesto que en el año 2022 se obtuvieron ganancias sin descontar impuestos.

.

TABLA 41.*Comparación margen de utilidad bruta*

Margen de utilidad bruta 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
0.02	0.20	0.18	1025.33%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este indicador de rentabilidad igualmente aumento en un mayor porcentaje, debido a que las ventas fueron mucho mayores en este año y la utilidad bruta mejoró notablemente.

TABLA 42.*Comparación margen de utilidad neta*

Margen de utilidad neta 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
-0.07	0.15	0.22	313.88%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este indicador de rentabilidad incremento un gran porcentaje, debido a que las ventas fueron mucho mayores en este año y la utilidad neta mejoró notablemente, pero aún se podría seguir mejorando este indicador con el paso de los años.

Comparación de índices de rentabilidad 2021 – 2022:

A) Rentabilidad económica

TABLA 43.

<i>Comparación retorno sobre activos</i>			
ROA (retorno sobre activos) 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
-0.41	0.61	1.02	248.02%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice ROA tuvo un incremento significativo, debido a que hubo mayores activos invertidos en el año 2022.

TABLA 44.

<i>Comparación retorno sobre inversiones</i>			
ROI (retorno sobre inversiones) 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
-0.41	0.74	1.15	280.62%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice ROI tuvo también un aumento significativo, principalmente porque hubieron mayores activos invertidos, pero sin considerar los intereses e impuestos que genera su financiamiento para el 2022.

B) RENTABILIDAD FINANCIERA

TABLA 45.

Comparación retorno sobre fondos propios

ROE (retorno sobre fondos propios) 2021 - 2022			
2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
-0.42	0.62	1.04	248.76%

Fuente: Elaboración propia

Al interpretar:

Este índice ROE tuvo un incremento significativo, debido a que se obtuvo utilidades para el periodo 2022, aumentando así su patrimonio.

4. Análisis y Discusión.

Analizar si los ratios financieros mejora la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022

Presentando los resultados de la tabla 7, donde el Ratio Razón Circulante en el 2021 tiene un índice de 67.29, lo que indica que la empresa puede cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos corrientes, pero también muestra claramente que la empresa cuenta con activos ociosos, debido a que hay una ausencia de inversión de estos activos, y esto ocasionó los resultados que vemos en la tabla 17, donde el Ratio Retorno Sobre Activos (ROA) en el mismo año muestra un índice de -41.09% indicando así que por cada sol invertido hubo 0.4109 soles de pérdida neta en el presente periodo.

Contrastando con los resultados de Flores (2024), coincidimos con este autor por cuanto concluyen que no obtuvieron los resultados esperados ni favorables, es decir las ganancias no fueron las deseadas, ya que el ROA en este estudio fue igualmente negativo dando un índice de -6.72 %, de igual manera en la empresa en este estudio no se ha invertido correctamente y por eso en este periodo no se logró la rentabilidad esperada, sino que se obtuvieron pérdidas. Castillo (2024), manifiesta que la empresa en su estudio no obtuvo la rentabilidad esperada ocasionado principalmente por un aumento de mercaderías, una disminución de ventas por pérdida de sus clientes además de tener dinero inmovilizado, lo que significa que la empresa estuvo en peligro de déficit financiero y seguidamente a futuros problemas económicos, lo cual vemos también reflejado en la empresa de esta investigación ya que al no realizar un correcto análisis financiero no pudo determinar su nivel de rentabilidad. También resulta importante las conclusiones a las que arribaron Galicia y Romero (2021) donde el ratio el retorno sobre los activos (ROA) tiene un índice poco aceptable, porque quisieron tener utilidades supuestamente altas a costa de adquirir demasiado financiamiento de fuentes externas, lo que se ve manifestado en la rentabilidad neta sobre las ventas, siendo estas muy bajas para el año 2021 en la empresa de este estudio.

Para el año 2022 se puede visualizar unas mejoras regulares en cuanto a estos mismos ratios financieros, vemos la tabla 20, donde el Ratio Razón Circulante en el 2022 tiene un índice de 51.69 donde si bien es cierto muestra que la empresa puede cubrir sus

deudas a corto plazo con sus activos corrientes, vemos también que cuenta aún con activos ociosos, debido a que hay una ausencia de inversión de estos activos, puesto que sigue estando lejos del valor óptimo. Además, en la tabla 30, el Ratio Retorno Sobre Los Activos (ROA) en el 2022 muestra un índice de 60.83% indicando que por cada sol invertido hay 0.6083 soles de utilidad neta en el presente periodo, con esto vemos que la rentabilidad mejoró para el año 2022, pasando de pérdidas a utilidades.

Finalmente concuerdo con Rojas (2021), donde los indicadores financieros indicaron en el segundo año de estudio que la rentabilidad de la empresa mejor notablemente por que pudo administrar mejor sus deudas logrando así obtener utilidades.

Efectivamente aplicar un análisis financiero a través de los indicadores financieros resulta muy importante y de vitalidad para las empresas, porque nos muestra la situación real y presente de éstas en cuanto a su liquidez, solvencia, endeudamiento y sobre todo su rentabilidad, que es de mucho interés para los gerentes y dueños de las organizaciones, y los resultados antes mencionaron son un problema muy visto en muchas empresas, principalmente en las MYPES, puesto que no hay una correcta administración financiera, y al no aplicar estos ratios financieros, no están siendo capaces de reconocer los principales problemas dentro de la organización para poder mejorar así su rentabilidad.

Examinar si se aplican los ratios financieros en la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022

Al observar los resultados de la tabla 3, en donde se observa que el 87.5% de los encuestados respondieron que para nada se aplican los ratios financieros en la institución, luego solo un 12.5% consideran que poco se aplican estos ratios, además los resultados de la tabla 6 indican que un 62.5% de los encuestados le daban nada de importancia a los ratios financieros para la toma de decisiones, y el 37.5% de los encuestados respondieron que le daban poca importancia a los ratios financieros para la toma de decisiones. Concordando con Garcés (2019), en una de sus conclusiones manifestó que los trabajadores del área administrativa en su estudio necesitaban una mayor capacitación en temas de Análisis Financiero, principalmente al tema de interpretación de indicadores financieros o ratios debido a que había un alto grado de

desconocimiento del tema, asimismo como menciona Rivera (2021), encontró que en su empresa de estudio solo el 30.8% conocía sobre los ratios o indicadores financieros, por lo tanto mostró que es necesario que el área administrativa y contable de las empresas tengan un buen conocimiento y uso de los indicadores financieros de rentabilidad, liquidez, deuda para así tener los conocimientos de la situación financiera real de la empresa, ya que evidenció que el 76.9% de su muestra consideraba importante que la empresa aplique los ratios financieros y al igual de Vásquez (2021), al mencionar que es importante una correcta aplicación de ratios financieros, implementando un diagnóstico financiero para lograr observar cual es la situación real de la empresa.

De esta manera se ve el gran déficit en cuanto al conocimiento de los ratios financieros y la aplicación de estas, ya que al comparar estos resultados, observo la realidad en el mundo empresarial peruano, donde hay un conocimiento muy menor en cuanto a los ratios financieros, mayormente en las MYPES, debido a que los dueños o gerentes no cuentan con la educación o capacitación adecuada sobre este tema, afectando así la rentabilidad de muchas pequeñas y medianas empresas porque al no conocer sobre este tema, no pueden aplicarlas haciendo una evaluación financiera de su propia empresa, para obtener mejores rendimientos de sus activos, es decir tener mejor rentabilidad.

Calcular los ratios financieros comparativamente en la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022.

La tabla 8 muestra que el Ratio Prueba Ácida en el 2021 tuvo un indicador de 63.54 donde indica que la empresa puede cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos corrientes, pero también muestra claramente que la empresa cuenta con activos ociosos, debido a que hay una ausencia de inversión de estos activos, teniendo así exceso de liquidez, este ratio en el año 2022 mejoró pero como muestra la tabla 22, la Prueba Ácida en el 2022 tuvo un índice de 49.89, es decir que aún existe capitales no usados, y según la tabla 34 disminuyó en 21.48%. Estos resultados concuerdan relativamente a lo señalado por Rivera (2021), donde la empresa en estudio cuenta con una prueba acida de 4.69, donde si bien es cierto esto muestra que la empresa tiene la

capacidad para responder a sus obligaciones en el corto plazo, pero a su vez al ser mayor de 2 la empresa cuenta con activos corrientes improductivos. A pesar de esto, podemos decir que la empresa de este estudio aumentó considerablemente su rentabilidad al igual que Castro (2020), donde indicó que la empresa en su estudio si logro aumentar su liquidez y rentabilidad dando cumplimiento a sus objetivos empresariales y financiero, seguidamente se concuerda con los resultados de Casas y Pastor (2021), donde el manejo que la empresa en estudio le está dando a su cartera es eficiente, porque convierte sus inventarios en efectivo o en cuentas por cobrar cada 9 días en promedio, esto es compatible con nuestros resultados de las tablas 12 y 25, Ratio Rotación de Inventarios en 2021 y 2022, donde se obtiene unos índices de 3.34 y 3.84 respectivamente, lo que significa que la empresa de este estudio convierte las existencias en efectivo o en cuentas por cobrar en un plazo de 3.34 y 3.84 días en los años 2021 y 2022, además según tabla 38 solo aumentó en un 14.84%, siendo un indicador muy eficiente. Finalmente muestro las tablas 9 y 22, Ratio Endeudamiento Patrimonial en el 2021 y 2022, donde se encuentra unos índices de 0.01 y 0.02 aproximadamente, lo que significa que al ser muy bajo se tiene recursos propios aprovechados insuficientemente, este ratio aumentó porque de manera proporcional las deudas aumentaron más que el patrimonio para el 2022, según la tabla 35 el aumento fue de 35.65%, Y al igual que Nieto & Quispe a través de los resultados de 0.034 y 0.108 evidenciando que la empresa no tiene una buena gestión de sus procesos y tiene deficiencias al utilizar sus recursos y en su inversión para generar beneficios.

Al comparar estos resultados claramente se puede notar que la empresa en estudio necesita mejoras en su rentabilidad, por eso resulta muy importante la aplicación de estos ratios financieros de liquidez, de solvencia y de gestión, considero que para que las MYPES crezcan deben realizar el análisis financiero a través de los indicadores o ratios financieros, solo así la rentabilidad se verá maximizada y el riesgo de perdidas minimizada.

Calcular el nivel de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL Coishco, 2021 – 2022.

Analizando los resultados de las tablas 13 y 26, Utilidad del Activo en 2021 y 2022, donde existe unos índices de -0.41 y 0.74 respectivamente, esto quiere decir que primero en el 2021 por cada sol de activo, se obtuvieron pérdidas de 0.41 soles, y luego en el 2022 por cada sol de activo, se obtuvieron utilidades de 0.74 soles, esto es sin descontar impuestos.

Lo que resulta ser una mejora significativa para el año 2022, pasando de pérdidas a ganancias, caso contrario a lo que menciona Garcés (2019), donde en su estudio este mismo ratio en la empresa de su estudio, sufrió una disminución de 0.4%, llegando a un índice solo de 0.01, la cual fue desfavorable para la empresa.

Además los resultados de las tablas 16 y 29, Margen de utilidad neta en el 2021 y 2022, donde se obtienen unos índices de -0.07 y 0.15 respectivamente, es decir que en el 2021 por cada sol de venta se obtuvo una pérdida neta de 0.07 soles y en el 2022 por cada sol de venta se obtuvo una utilidad neta de 0.15 soles, añadiendo a esto según la tabla 42 este ratio tiene un aumento del 313.88%, finalmente estos resultados son congruentes con lo que menciona Garcés (2019), donde obtuvo resultados de esta indicar de 0.2 y 0.3, siendo resultados desfavorables para la empresa. Y según García (2020), con un análisis financiero se puede determinar cómo estos indicadores ayudan a mejorar la rentabilidad porque proporcionan las razones y valores referentes de las cuentas al concluir un ciclo contable y así poder estimar y calcular los ratios que se relacionan con la rentabilidad.

Finalmente se puede deducir que, para conocer la rentabilidad de la presente empresa en estudio, resulta indispensable calcular los indicadores de rentabilidad, puesto que estos indicadores nos reflejan un panorama claro de la rentabilidad actual de cualquier empresa.

Interpretar los índices de rentabilidad económica y financiera comparativamente de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco, 2021 - 2022.

Por último, sobre la rentabilidad económica muestro las tablas 17 y 30 Retorno sobre Activos (ROA) del 2021 y 2022, donde tienen un índice de -41.09% y 60.83% respectivamente, lo que significa que en el 2021 por cada sol de activo invertido hay 0.4109 soles de pérdida, pero en el 2022 por cada sol de activo invertido hay 0.6083

soles de utilidad neta, según la tabla 43 este Ratio ROA aumentó en un 248.02%. Menciono también los resultados de las tablas 18 y 31, Retorno sobre inversiones (ROI) del 2021 Y 2022, en donde se aprecia que en el 2021 sin considerar el financiamiento por cada sol de activo invertido hay 0.4087 soles de pérdida, sin embargo en el 2022 este indicador fue positivo, donde por cada sol de activo invertido hay 0.7381 soles de utilidad sin incluir gastos por intereses e impuestos, que según la tabla 44 este Ratio ROI tiene un aumento del 280.62%, vemos que tanto el ROA como el ROI se encuentran con resultados diferentes donde estos índices en su estudio son poco aceptables, porque tienen demasiado financiamiento de fuentes externas, al compararlo con lo indicado por Castillo (2024) donde tuvo un ROA de -6.72% y un ROI de -106.72% vemos que también se obtuvo resultados negativos evidenciando que la empresa de ese estudio tuvo una utilidad negativa, por otro lado mencionan Galicia y Romero (2021), donde contrariamente lo más usado en esta empresa fue el financiamiento con recursos propios teniendo un ROA y ROI deficientes, luego respecto a la rentabilidad financiera se muestra las tablas 19 y 32 Retorno sobre fondos propios (ROE) en el 2021 y 2022, viendo que los resultados fueron -41.68% y 62.00% respectivamente, esto quiere decir que para el 2021 por cada sol de fondo propio de la empresa o patrimonio, se obtuvo 0.4168 soles de pérdida neta, en cambio en el 2022 por cada sol de fondo propio de la empresa o patrimonio, se obtuvo 0.62 soles de utilidad neta, añadiendo a esto la tabla 45 nos muestra una variación positiva, es decir este indicador incrementó en 248.76%, resultado muy favorable para la empresa y a diferencia de lo que mencionan Galicia y Romero (2021), en su empresa de estudio este ratio fue desfavorable debido a que su capital se aprovechó en cubrir sobre todo las obligaciones de la empresa.

Claramente se ve un mejoramiento en la rentabilidad para el año 2022 respecto al 2021, pero vemos en estos resultados que aun la empresa tiene pendientes por revisar y mejorar referente a su rentabilidad, objetivo que se podrá alcanzar luego de una buena aplicación de los ratios financieros junto a los índices de rentabilidad económica y financiera en esta organización.

5. Conclusiones y recomendaciones.

Conclusiones

La empresa Representaciones JEESDYM SRL, cuenta principalmente con activos inmovilizados, ya que según tabla 7 el Ratio Razón Circulante en el 2021 tiene un índice de 67.29, es decir, la empresa puede cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos corrientes, pero hay ausencia de inversión de activos, y esto ocasionó los resultados que vemos en la tabla 17, donde el Ratio Retorno Sobre Activos (ROA) en el mismo año muestra un índice de -41.09% indicando así que por cada sol invertido hubo 0.4109 soles de pérdida neta en el presente periodo. Para el año 2022 se puede visualizar mejoras, donde el Ratio Razón Circulante en el 2022 tiene un valor de 51.69 y el Ratio Retorno Sobre Los Activos (ROA) un valor de 60.83%, pasando de pérdidas a utilidades.

En cuanto al nivel de aplicación de los ratios financieros en la empresa, los encuestados indicaron según la tabla 3 que el 87.5% de los encuestados respondieron que para nada se aplican los ratios financieros en la institución, luego solo un 12.5% indicaron que poco se aplican estos ratios, y esto los lleva a no conocer la salud económica y financiera real de la empresa.

En cuanto al análisis comparativo de ratios financieros la empresa tiene exceso de liquidez según la tabla 8, donde el Ratio Prueba Ácida en el 2021 muestra un índice de 63.54, y en el año 2022 mejoró según la tabla 21, donde obtiene un valor de 49.89, es decir aún existe capitales no usados, Por otra parte, en las tablas 9 y 22, Ratio Endeudamiento Patrimonial en el 2021 y 2022, se encuentra unos valores de 0.01 y 0.02, por lo que se llega a la conclusión de que se tiene recursos propios aprovechados insuficientemente dentro de la organización. Finalmente, en las tablas 11 y 24 indicaron una Rotación de Cartera en el 2021 y 2022 unos valores de 23.03 y de 23.96 respectivamente, es decir la empresa gestiona la cobranza de sus cuentas 23.03 y 23.96 veces en los años 2021 y 2022, donde se concluye que estos índices son los únicos que resultan favorables para la empresa.

En cuanto al nivel de la rentabilidad de la empresa en el 2021 fue negativa, pero para el 2022 la empresa se recuperó, maximizando sus ganancias, tal como

muestran las tablas 16 y 29, Margen de utilidad neta en el 2021 y 2022, donde se obtienen unos valores de -0.07 y 0.15 respectivamente, es decir que en el 2021 por cada sol de venta se obtuvo una pérdida neta de 0.07 soles y en el 2022 por cada sol de venta se obtuvo una utilidad neta de 0.15 soles, añadiendo a esto según la tabla 42 este ratio tiene un aumento del 313.88%.

Finalmente se concluye respecto a la Rentabilidad económica y financiera que los cálculos realizados en el 2021 la rentabilidad fue muy ineficiente debido principalmente a que no se invirtió lo necesario teniendo un exceso de activos y de fondos propios, pero para el 2022 hubo una mayor inversión de estos factores, los que vemos reflejados en las tablas 17 y 30, donde el ROA tiene un índice de -41.09% y 60.83%, es decir, que en el 2021 por cada sol de activo invertido hay 0.4109 soles de pérdida, pero en el 2022 por cada sol de activo invertido hay 0.6083 soles de utilidad neta. Luego las tablas 19 y 32 Retorno sobre fondos propios (ROE) en el 2021 y 2022, los resultados son -41.68% y 62.00% respectivamente, es decir, en el 2021 por cada sol de patrimonio, se obtuvo 0.4168 soles de pérdida neta, y en el 2022 por cada sol de o patrimonio, se obtuvo 0.62 soles de utilidad neta, añadiendo a esto la tabla 45 nos muestra una variación positiva, es decir este indicador incrementó en 248.76%, resultado muy favorable para la empresa.

Recomendaciones

Se recomienda al gerente realizar un análisis financiero eficiente de sus estados financieros a través de los ratios financieros, para que así pueda mejorar su rentabilidad de su empresa en los próximos periodos contables.

Igualmente se recomienda a la gerencia inscribir a todo el personal implicado a recibir las capacitaciones necesarias de análisis financiero para mejorar así su rentabilidad al tomar mejores decisiones financieras.

Se recomienda al gerente que se pueda generar mayores inversiones de los activos y del patrimonio, contar con una asesoría contable para tomar mejores decisiones de inversión para así lograr maximizar su rentabilidad, también que continúe con su buena gestión de cartera y existencias.

De igual manera se recomienda al área administrativa/contable realizar constantemente el análisis de los índices de rentabilidad de manera trimestral, semestral y anual, para tener un mejor detalle del desarrollo de su rentabilidad, y así tomar mejores decisiones.

Finalmente se recomienda al área administrativa/contable aplicar adicionalmente al análisis de ratios financieros, un análisis horizontal evaluando las variaciones o cambios en cada ratio financiero de rentabilidad como los son el ROA, ROI y ROE, y así se tendrá un panorama mucho más específica de la rentabilidad en la organización.

Agradecimientos

Gracias a Dios, por darme vida, salud, sabiduría y paciencia para enfrentar cada circunstancia en mi vida, siempre aprendiendo cosas nuevas.

Además, agradezco con todo mi cariño a mis padres, que son una bendición para mí, brindándome siempre su apoyo incondicional en todas las etapas de mi vida.

Gracias a la docente Avila Alcalde Yesenia, por su asesoramiento y orientación al realizar este informe de tesis para conseguir mi título profesional.

Gracias a la empresa Representaciones JEESDYM SRL por brindarme la información necesaria para la elaboración de este trabajo, y agradecer finalmente a todas las personas que me mostraron su apoyo al realizar este estudio.

6. Referencias Bibliográficas

- APD, Redacción. (2021). *Interpretación de los ratios financieros: ¿tu negocio es viable?* Obtenido de <https://www.apd.es/ratios-financieros-interpretacion/>
- Arana, K. (2018). *Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Privada Norbert Wiener, Lima. Obtenido de <https://repositorio.uwiener.edu.pe/server/api/core/bitstreams/484b070c-9ba6-46fa-a3f7-308ce15dbd69/content>
- Bautista, I. (8 de marzo de 2021). *Ratio, la clave para el éxito empresarial*. Obtenido de <https://www.servnet.mx/blog/ratio-la-clave-para-el-exito-empresarial>
- Bolsa de Valores. (2021). *Indicadores de Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.bolsadevalores.com.sv/index.php/centro-de-informacion/educacion-bursatil/glosario/indicadores-de-rentabilidad#:~:text=Definition-.Indicadores%20de%20Rentabilidad%3A,manera%20convertir%20ventas%20en%20utilidades.>
- Borreguero, D. (2024). *Ratios financieros: qué son y cuáles son los más importantes*. Obtenido de <https://www.esic.edu/rethink/business/ratios-financieros-que-son-c>
- Briceño, L. (2018). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa COESTI S.A. Estación de Servicio año 2017*. Tesis para optar el título profesional de: Contador Público, Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Brice%3b1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Campa, F. (2007). *Cómo afectan las NIIF al análisis de las cuentas anuales*. Revista de Contabilidad y Dirección Vol. 4, año 2007, pp. 71-89. Obtenido de https://accid.org/wp-content/uploads/2018/09/rcd4_castellano_71.pdf

- Carbajal, G., & Cconislla, E. (2022). *Análisis financiero de la empresa pacheco y asociados contadores públicos SRL*, San Borja 2018 – 2020. Lima. Obtenido de <https://repositorio.uma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12970/796/TESIS.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Casas, M.& Pastor, R. (2021). *Análisis financiero para la toma de decisiones de inversión en la empresa BUSTAMANTE VÁSQUEZ CORPORACIÓN SAC 2020*. Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Cajamarca, Perú. Obtenido de <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2240/TESIS%20AN%c3%20%81LISIS%20FINANCIERO%20PARA%20LA%20TOMA%20DE%20DECISIONES.%20pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Castro, K. (2020). *La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022*. Trabajo de titulación para la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial., Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15613/1/T-UCSG-POS-MFEE-225.pdf>
- Cesce. (2022). *Qué son y para qué sirven los ratios financieros en una empresa*. Obtenido de <https://www.cesce.es/es/w/asesores-de-pymes/sirven-los-ratios-financieros-una-pyme>
- Correa, F. (2018). *Análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa “EL POLLO SERRANO”, de la ciudad de Loja, períodos 2015-2016*. Universidad Nacional de Loja. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/server/api/core/bitstreams/414a64dc-fff9-42ad-8d9f-42dd47c8a6db/content>
- Flores, A. (2023). *Análisis de la rentabilidad en Colegios Peruanos SA que aplica normas internacionales de información financiera en el periodo 2019-2020*.

- Artículo de la Revista de la Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann.
Obtenido de <https://revistas.unjbg.edu.pe/index.php/eyn/article/view/1593/2103>
- Galicia, C. & Romero, G. (2021). *Indicadores Financieros y la Toma de Decisiones en la empresa J&J Brother's E.I.R.L. - Cusco Periodo 2019*. Tesis Para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Andina del Cusco, Perú. Obtenido de <https://repositorio.uandina.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/b8916751-489c-4e26-8302-8e132cbef0ec/content>
- Garcés, C. (2019). *Indicadores financieros para la toma de decisiones en la empresa DISGARTA*. Proyecto de investigación previo a la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/3db5340d-bf0f-445f-b726-324a4fe99f30/content>
- García, M. (2020). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015 - 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Señor de Sipán, Chiclayo, Perú. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7208/Garc%C3%ADa%20Alb%C3%BAjar%20Mar%C3%ADa%20De%20Los%20C3%81ngeles.pdf?sequence=6>
- García, P. (2021). *Ratios ¿Qué son y por qué son tan importantes para una empresa?* Obtenido de <https://factorfinanciero.com/ratios/>
- Garzón, M. (2017). *Análisis de sostenibilidad, rentabilidad y endeudamiento de SkyNet de Colombia S.A.S a través de indicadores financieros*. Informe Final de Práctica empresarial en pregrado, Universidad Católica de Colombia, Bogotá, Colombia. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/server/api/core/bitstreams/adabf0cd-ad0a-482e-ab47-849ff0ae0d14/content>

- Gómez, C. (2017). *Análisis financiero para la correcta toma de decisiones en la empresa comercial "LOS NEVADOS CIA. LTDA." en la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga*. Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ecuador. Obtenido de <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/7388/1/TUAEXCOMC-YA038-2017.pdf>
- Holded. (2021). *Ratios financieros: ¿qué son y qué tipos existen?* Obtenido de <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>
- Huanasca, J. & Novoa, F. (2022). *Aplicación de la NIIF 16 e indicadores financieros de las empresas de servicios*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad del Callao, Callao, Perú. Obtenido de <https://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/7390/TESIS-FCC-HUANASCA%20MONTTOYA-NOVOA%20GONZALES%202022.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Kluwer, W. (2021). *Los ratios financieros: Cuáles son y cómo se calculan*. Obtenido de <https://www.wolterskluwer.com/es-es/expert-insights/ratios-financieros-cuales-son-como-se-calculan>
- Lobo, F. (2012). *Técnicas e instrumentos*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/JoanFernandoChipia/tcnicas-e-instrumentos-13930114>
- Ludeña, A. (s.f.). *Diferencia entre muestra y población*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/diferencia-entre-muestra-y-poblacion.html>
- Millones, M. (2020). *Rentabilidad de la empresa BIG BAG PERÚ S.A.C., La Victoria*. Trabajo de investigación para optar el grado académico profesional de bachiller en contabilidad, Pimentel, Perú. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6762/Millones>

[%20S%C3%A1nchez%20Magali%20Medalid.pdf?sequence=1&isAllowed](#)
[=](#)

Parín, A. & María, A. (1999). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.fao.org/3/v8490s/v8490s09.htm>

Rivera, T. (2021). *Indicadores de rentabilidad, liquidez, deuda y eficiencia como herramienta de evaluación para TIENDAS S.A.* Trabajo de Grado, Medellín, Colombia. Obtenido de <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/1748/12.%20TGII%20RIVERATrabajo%20de%20grado%20Final%202021.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rojas, M. (2021). *El endeudamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa distribuidora PACI, S.R.L.T.D.A., en el distrito de Chorrillos, año 2020*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Peruana de Ciencias e Informática, Lima, Perú. Obtenido de <https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/488/TESIS%20FINAL%20PRESENTADO%20-%20%20MERCEDES%20ROJAS%20TORPOCO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Salamanca, N. (2019). *Determinar el nivel de rentabilidad de La Huerta E.I.R.L en los periodo 2016 y 2017 de la ciudad de Moquegua, provincia mariscal nieta – Moquegua*. Tesis para optar el título profesional de Ingeniero Comercial, Universidad Jose Carlos Mariategui, Moquegua, Perú. Obtenido de https://repositorio.ujcm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12819/811/Nestor_tesis_titulo_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Santandreu, E. (2000). *El análisis de la empresa a través de los ratios*. Obtenido de <https://www.centrem.cat/ecomu/upfiles/publicacions/analisi.pdf>

UNIR (2022). *El análisis financiero de una empresa: métodos y ratios*. Obtenido de <https://mexico.unir.net/noticias/economia/analisis-financiero-empresa/>

- Vasquez, L. (2021). *Evaluación financiera para la toma de decisiones y su efecto en la rentabilidad de la empresa ALFA S.A.C. de la región de Lambayeque - Olmos*. Tesis para optar el título de contador público, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú. Obtenido de https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/3600/1/TL_VasquezLlamosLeydyRosita.pdf
- Velarde, T. (2018). *El análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad en la Empresa de Transportes y Servicios el Kazmeño E.I.R.L., Huachipa, 2015-2017*. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo, Lima. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/35007/VelardeSTD.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vetkit. (2015). *Ratios financieros y su análisis: lo que deberías saber*. Obtenido de <https://blog.es.logicalis.com/analytics/ratios-financieros-y-su-analisis-lo-que-deberias-saber#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20de%20los%20ratios,una%20visi%C3%B3n%20global%20muy%20necesaria.>
- Zenteno, D. (2022). *Análisis de liquidez y rentabilidad en los estados financieros de la empresa SAGA FALABELLA S.A. – Perú, 2012 al 2021*, tesis para obtener el título de contador público, Universidad María Auxiliadora, Lima, Perú. <https://repositorio.uma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12970/1580/TESIS%20ZENTENO%20ALDAVE.pdf?sequence=11&isAllowed=y>

ANEXOS

REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

1. Información del Autor			
Ruiz Rodriguez Aaron Jalit		74739008	Azjaruro3@gmail.com
Apellidos y Nombres		ONI	Correo Electrónico
2. Tipo de Documento de Investigación			
☒ Tesis	☐ Trabajo de Suficiencia Profesional	☐ Trabajo Académico	☐ Trabajo de Investigación
3. Grado Académico o Título Profesional¹			
☐ Bachiller	☒ Título Profesional	☐ Título Segunda Especialidad	☐ Maestría ☐ Doctorado
4. Título del Documento de Investigación			
"Los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL Coishco, 2021-2022"			
5. Programa Académico			
Contabilidad			
6. Tipo de Acceso al Documento			
☒ Abierto o Público ² (Info: eu-repo/semantics/openAccess)		☐ Acceso restringido ⁴ (Info: eu-repo/semantics/restrictedAccess) (*)	
(*) En caso de restringido sustentar motivo			

A. Originalidad del Archivo Digital

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador y forma parte del proceso que conduce a obtener el grado académico o título profesional.

B. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS⁵

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Institucional Digital, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento.⁶



Huella Digital


 Firma

Lugar	Día	Mes	Año
Chimbote	18	07	25

Importante

- Según Resolución de Consejo Directiva N° 033-2019-SUNEDU-CD: Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales, Art. 8, inciso 8.2.
- Ley N° 30335: Ley que regula el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto y O.S. 006-2015-FCM.
- Si el autor elige el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad San Pedro una licencia no exclusiva, para que se pueda hacer arreglos de forma en la obra y difundir en el Repositorio Institucional Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822.
- En caso de que el autor elija la segunda opción, únicamente se publicará los datos del autor y resumen de la obra, de acuerdo a la directiva N° 004-2019-CONCYTEC-DSGC (Numerales 5.2 y 5.7) que norma el funcionamiento del Repositorio Nacional Digital.
- Las licencias Creative Commons (CC) es una organización internacional sin fines de lucro que pone a disposición de los autores un conjunto de licencias flexibles y de herramientas tecnológicas que facilitan la difusión de información, recursos educativos, obras artísticas y científicas, entre otros. Estas licencias también garantizan que el autor obtenga el crédito por su obra.
- Según el inciso 12.2 del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales-RENATI: "Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los metadatos en sus repositorios institucionales precisando si son de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI, a través del Repositorio ALICIA".

Nota: - En caso de falsedad en los datos, se procederá de acuerdo a ley (Ley 27444, art. 32, núm. 22.3).

Los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL Coishco, 2021 – 2022

INFORME DE ORIGINALIDAD

27 %	27 %	%	12 %
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	7 %
2	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	2 %
3	docplayer.es Fuente de Internet	1 %
4	repositorio.usanpedro.edu.pe Fuente de Internet	1 %
5	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	1 %
6	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1 %
7	Submitted to Universidad TecMilenio Trabajo del estudiante	1 %
8	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	1 %

Submitted to Universidad Cesar Vallejo

9	Trabajo del estudiante	1 %
10	repositorio.upci.edu.pe Fuente de Internet	1 %
11	biblioteca.usac.edu.gt Fuente de Internet	1 %
12	repositorio.upagu.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
13	revistas.unjbg.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
14	Submitted to Universidad Ricardo Palma Trabajo del estudiante	<1 %
15	repositorio.upse.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
16	repositorio.uprit.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
17	repositorio.uma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
18	fianzasperu.blogspot.com Fuente de Internet	<1 %
19	en.esic.edu Fuente de Internet	<1 %
20	Submitted to Universidad Alas Peruanas Trabajo del estudiante	<1 %

21	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1 %
22	www.superservicios.gov.co Fuente de Internet	<1 %
23	ri.ues.edu.sv Fuente de Internet	<1 %
24	Submitted to Universidad Peruana de Las Americas Trabajo del estudiante	<1 %
25	repositorio.ulead.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
26	repositorio.uwien.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
27	Submitted to uncedu Trabajo del estudiante	<1 %
28	Submitted to Universidad Rey Juan Carlos Trabajo del estudiante	<1 %
29	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
30	www.clubensayos.com Fuente de Internet	<1 %
31	repositorio.unesum.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
tesis.usat.edu.pe		

32	Fuente de Internet	<1 %
33	repositorio.unap.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
34	Submitted to UNIBA Trabajo del estudiante	<1 %
35	Submitted to Universidad Autónoma de Bucaramanga, UNAB Trabajo del estudiante	<1 %
36	www.fulbright.de Fuente de Internet	<1 %
37	dspace.itb.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
38	repositorio.upla.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
39	dspace.unl.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
40	Submitted to ITESM: Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey Trabajo del estudiante	<1 %
41	Submitted to Universidad Internacional SEK Trabajo del estudiante	<1 %
42	Submitted to Universidad Tecnológica de Honduras Trabajo del estudiante	<1 %

43	Submitted to University of Wales central institutions Trabajo del estudiante	<1 %
44	carpetafede.wordpress.com Fuente de Internet	<1 %
45	tesis.pucp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
46	theibfr.com Fuente de Internet	<1 %
47	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
48	Submitted to Esumer Institucion Universitaria Trabajo del estudiante	<1 %
49	Submitted to Universidad Nacional Santiago Antunez de Mayolo Trabajo del estudiante	<1 %
50	Submitted to Universidad Peruana Del Centro Trabajo del estudiante	<1 %
51	dspace.ueb.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
52	dspace.ups.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
53	repositorio.upeu.edu.pe Fuente de Internet	<1 %

54	repositorio.utea.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
55	Submitted to Universidad Privada Leonardo da Vinci Trabajo del estudiante	<1 %
56	repositorio.uct.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
57	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
58	repositorio.upao.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
59	ria.utn.edu.ar Fuente de Internet	<1 %
60	www.georgiainjurylawyer.com Fuente de Internet	<1 %
61	www.repositorio.usanpedro.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
62	Submitted to Universidad Privada San Juan Bautista Trabajo del estudiante	<1 %
63	Submitted to Universidad Inca Garcilaso de la Vega Trabajo del estudiante	<1 %
64	repositorio.unitec.edu Fuente de Internet	<1 %

65	Submitted to Universidad Nacional Mayor de San Marcos Trabajo del estudiante	<1 %
66	Submitted to Universidad de Ciencias y Humanidades Trabajo del estudiante	<1 %
67	repositorio.ulima.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
68	repositorio.urp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
69	www.conacyt.gov.py Fuente de Internet	<1 %
70	Submitted to Universidad Andina del Cusco Trabajo del estudiante	<1 %
71	joregoga.blogspot.com Fuente de Internet	<1 %
72	repositorio.unsaac.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
73	super.acelerate.com Fuente de Internet	<1 %
74	www.scribd.com Fuente de Internet	<1 %

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
Ratios financieros	Son también conocidos como indicadores, índices financieros, y se utilizan para la evaluación financiera de los estados financieros. Esto es lo que se ha hecho siempre, pero realmente, deben ser usados en cada momento, ya que la gerencia necesita tomar decisiones continuamente, los ratios ayudan a obtener un diagnóstico de cómo se encuentra la empresa en ese preciso momento (Marín, 2016) .	Son las herramientas financieras que se emplearán para el análisis de este estudio a los colaboradores de la entidad y a sus Estados Financieros, buscando cual es el conocimiento de los ratios y el análisis de estos a través de la encuesta con una escala de Likert y el análisis documental para establecer un diagnóstico económico - financiero a la empresa.	Aplicación de ratios.	Conocimiento de Ratios	¿Qué tanto conoce acerca de los Ratios Financieros? ¿Cuánta capacitación recibió sobre Ratios financieros?	Ordinal
				Análisis de Ratios	En la empresa, ¿Cuánto se aplica los Ratios financieros? ¿Qué tanto se analiza los ratios financieros periódicamente?	
				Importancia de Ratios	¿Cuánta rentabilidad genera a la empresa? ¿Cuánta importancia le dan a los ratios financieros para tomar las decisiones empresariales?	
		Análisis de ratios financieros.		Ratios de liquidez	Análisis de Razón Circulante Análisis de Prueba Ácida	Razón
				Ratios de solvencia	Análisis de Endeudamiento Patrimonial Análisis de Endeudamiento del Activo	
				Ratios de gestión	Análisis de Rotación de Cartera. Análisis de Rotación de Inventario	
Rentabilidad	La rentabilidad viene hacer el rendimiento encargado de producir una variedad de capitales durante un tiempo ya establecido. Siendo un modo de contrastar aquellos medios que han sido de utilidad para una definida operación, y la renta que fue generado en consecuencia a dichas operaciones (Lizcano 2013) .	La rentabilidad es la capacidad de la inversión para generar ingresos o rendimientos. En este estudio esta capacidad se calculará con un análisis documental aplicado a los Estados Financieros a través de los índices de rentabilidad, logrando así conocer el nivel de rentabilidad de la empresa.	Análisis de Rentabilidad	Utilidad del Activo	Análisis de la Utilidad del Activo	Razón
				Utilidad de ventas	Análisis de la Utilidad de ventas	
				Margen de Utilidad bruta	Análisis del Margen de Utilidad bruta	
				Margen de Utilidad neta	Análisis del Margen de Utilidad neta	
		Índices de rentabilidad		Rentabilidad económica	Análisis de ROA = Utilidad Neta / Activo Análisis de ROI = Utilidad antes de Intereses e Impuestos / Activo	Razón
				Rentabilidad financiera	Análisis de ROE = Utilidad Neta / Patrimonio	

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	OBJETO DE ESTUDIO	METODOLOGIA
Los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 - 2022	¿Cómo Los ratios financieros mejoran la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022?	Objetivo general. Analizar los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022 Objetivos específicos. 1. Examinar si se aplican los ratios financieros en la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022. 2. Calcular los ratios financieros comparativamente en la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022. 3. Calcular el nivel de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022. 4. Interpretar los índices de rentabilidad económica y financiera comparativamente de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 - 2022.	H1: Los ratios financieros mejoran positivamente en la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022.	Los ratios financieros y rentabilidad	Tipo de investigación: Descriptiva Diseño de investigación: No experimental, longitudinal Población: Trabajadores y propietario de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco. Muestra: 8 trabajadores administrativos de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco. Técnicas: Encuesta. Análisis documental. Instrumentos: Cuestionario. Ficha de análisis documental.

ANEXOS N° 04 CUESTIONARIO

UNIVERSIDAD SAN PEDRO

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Programa de estudios de Contabilidad

Dirigido al personal administrativo de Representaciones Jessdym SRL del distrito de Coishco, 2025.

Instrucciones: Su debida participación es muy importante y esencial lograr recolectar la información sobre la siguiente investigación: Los ratios financieros en la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL, Coishco 2021 – 2022. Por esta razón me dirijo a usted para solicitar su colaboración, sabiendo que su participación será de gran ayuda para la presente investigación, cabe mencionar que sus respuestas son anónimas y solo se utilizarán para fines de esta investigación.

Por lo cual se requiere por favor marcar con una (X) la alternativa que considera adecuada para cada pregunta, de acuerdo con su criterio personal y profesional.

DATOS GENERALES

Sexo: Femenino ☐ Masculino ☐

ITEMS	NADA	POCO(A)	REGULAR	MUCHO(A)
Aplicación de ratios financieros				
1. ¿Qué tanto conoce acerca de los Ratios Financieros?				
2. ¿Cuánta capacitación recibió sobre Ratios financieros?				
3. En la empresa, ¿Cuánto se aplica los Ratios financieros?				
4. ¿Qué tanto se analiza los ratios financieros periódicamente?				
5. ¿Cuánta rentabilidad genera a la empresa?				
6. ¿Cuánta importancia le dan a los ratios financieros para tomar las decisiones empresariales?				

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

ANEXO N° 05

Estado de Situación Financiera de la empresa REPRESENTACIONES JEESDYM SRL - 2021

REPRESENTACIONES JEESDYM S.R.L.
RUC N° 20360628605

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 01 de enero al 31 de diciembre 2021
(Expresado en Soles)

	31/03/2021
<u>ACTIVO</u>	<u>Soles Históricos</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	
Efectivo y equivalente de efectivo	98,759.57
Cuentas por cobrar comerciales	38,560.10
Cuentas por cobrar Personal. accionistas	0.00
Cuentas por cobrar diversas	0.00
Mercaderías	8,093.00
Total Activo Corriente	145,412.67
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	
Inmuebles, maquinarias y equipo	88,620.00
Depreciación y amortización acumulada	(80,000.00)
Total Activo No Corriente	8,620.00
TOTAL ACTIVO	154,032.67
<u>PASIVO</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Anticipos de clientes recibidos	0.00
Tributos por pagar	2,161.00
Remuneraciones por pagar	0.00
Cuentas por pagar comerciales	0.00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	0.00
Total Pasivo Corriente	2,161.00
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>	
Cuentas por pagar diversas a largo plazo	0.00
Obligaciones financieras a largo plazo	0.00
Pasivo diferido a largo plazo	0.00
Total Pasivo no Corriente	0.00
TOTAL PASIVO	2,161.00
<u>PATRIMONIO</u>	
Capital social	11,423.00
Excedente de revaluación	0.00
Reserva legal	19,189.89
Resultados acumulados	184,558.11
Utilidad neta del ejercicio	-63,299.33
Total Patrimonio	151,871.67
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	154,032.67


CPCC. Carida Villanueva Correa
Colegio de Contadores Públicos de Ancash
MAT. N°198-498

ANEXO N° 06

Estado de Resultados de la empresa REPRESENTACIONES JEESDYM SRL - 2021

REPRESENTACIONES JEESDYM S.R.L.

RUC N° 20360628605

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL Del 01 de enero al 31 de diciembre 2021 (Expresado en Soles)

<u>Descripción</u>	<u>Año 2021</u>
Ingresos por servicios de impresión	220,648.58
Ingresos por venta de agua	667,199.79
Mercaderías	63.56
Servicio de regado	0.00
Servicio de transporte	0.00
Descuentos rebajas obtenidos	0.00
Costo de Servicios	-872,172.19
UTILIDAD BRUTA	15,739.74
<u>Gastos de administración</u>	<u>-78,686.07</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	-62,946.33
Otros ingresos y gastos	
Otros ingresos diversos	0.00
Ingresos financieros	0.00
Gastos financieros	-353.00
Otros gastos diversos	0.00
Otros gastos excepcionales	0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	-63,299.33
Impuesto a la F	0.00
Pérdida	-63,299.33


CPCC. Carlos Villanueva Correa
Colegio de Contadores Públicos de Ancash
MAT. N° 66-456

ANEXO N° 07

Estado de Situación Financiera de la empresa REPRESENTACIONES JEESDYM SRL - 2022

REPRESENTACIONES JEESDYM S.R.L.
RUC N° 20360628605

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 01 de enero al 31 de diciembre 2022
(Expresado en Soles)

	31/03/2022
<u>ACTIVO</u>	<u>Soles Históricos</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	
Efectivo y equivalente de efectivo	317,083.48
Cuentas por cobrar comerciales	67,841.60
Cuentas por cobrar Personal. accionistas	0.00
Cuentas por cobrar diversas	0.00
Mercaderías	13,864.86
Total Activo Corriente	398,789.94
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	
Inmuebles, maquinarias y equipo	88,620.00
Depreciación y amortización acumulada	(80,000.00)
Total Activo No Corriente	8,620.00
TOTAL ACTIVO	407,409.94
<u>PASIVO</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Anticipos de clientes recibidos	0.00
Tributos por pagar	7,715.00
Remuneraciones por pagar	0.00
Cuentas por pagar comerciales	0.00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	0.00
Total Pasivo Corriente	7,715.00
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>	
Cuentas por pagar diversas a largo plazo	0.00
Obligaciones financieras a largo plazo	0.00
Pasivo diferido a largo plazo	0.00
Total Pasivo no Corriente	0.00
TOTAL PASIVO	7,715.00
<u>PATRIMONIO</u>	
Capital social	11,423.00
Excedente de revaluación	0.00
Reserva legal	19,189.89
Resultados acumulados	121,258.78
Utilidad neta del ejercicio	247,823.27
Total Patrimonio	399,694.94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	407,409.94


CPCC. Carida Villanueva Correa
Colegio de Contadores Públicos de Ancash
MAT. N°198-498

ANEXO N° 08

Estado de Resultados de la empresa REPRESENTACIONES JEESDYM SRL - 2022

REPRESENTACIONES JEESDYM S.R.L.

RUC N° 20360628605

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL Del 01 de enero al 31 de diciembre 2022 (Expresado en Soles)

<u>Descripción</u>	<u>Año 2022</u>
Ingresos por servicios de impresión	396,392.24
Ingresos por venta de agua	1,214,191.60
Mercaderías	127.12
Servicio de regado	0.00
Servicio de transporte	14,650.48
Descuentos rebajas obtenidos	0.00
Costo de Servicios	-1,301,129.44
UTILIDAD BRUTA	324,232.00
<u>Gastos de administración</u>	<u>-23,520.52</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	300,711.48
Otros ingresos y gastos	
Otros ingresos diversos	0.00
Ingresos financieros	0.00
Gastos financieros	-80.00
Otros gastos diversos	0.00
Otros gastos excepcionales	0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	300,631.48
Impuesto a la F	-52,808.21
Pérdida	247,823.27



CPCC. Carlos Villanueva Correa
Colegio de Contadores Públicos de Ancash
MAT. N° 00-438

ANEXO N° 09

RESULTADOS DE ANALISIS DE RATIOS FINANCIEROS Y RENTABILIDAD EN EL 2021

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Resultados	Interpretación
Análisis de ratios financieros.	Ratios de liquidez	Razón Circulante = ACT. COR./ PAS. COR.	67.29	Se puede cubrir con las deudas a corto plazo con los activos corrientes, pero se tienen activos ociosos.
		Prueba Ácida = ACT.COR. – EX./ PAS.COR.	63.54	Al quitar las existencias se puede aun cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos corrientes, pero aún hay activos no usados
	Ratios de solvencia	Endeudamiento Patrimonial = PAS. / PATR.	0.01	La deuda es 0.01 veces el patrimonio, es decir se cuenta con una buena capacidad de pago de obligaciones a proveedores
		Endeudamiento del Activo = PAS. / ACT.	0.01	La deuda es 0.01 veces el activo o el 1% de los activos son deudas, esto quiere decir que se tiene exceso de capitales propios
	Ratios de gestión	Rotación de Cartera = CTAS X COBRAR*360 / VENT.	15.63 días	Las cuentas por cobrar rotan 23.03 veces en el año, es decir la empresa cobra sus cuentas en un periodo de 15.63 días.
		Rotación de Inventarios = INV. *360 / COSTO DE VENTA	3.34 días	Las existencias rotan 107.77 veces en el año, es decir las existencias se convierten en efectivo en un plazo de 3.34 días.
Rentabilidad	Utilidad del Activo	Utilidad Antes de Imp. / Activo	-0.41	Por cada sol de activo, se obtuvieron pérdidas de 0.41 soles.
	Utilidad de ventas	Utilidad Antes de Imp. / Ventas	-0.07	Por cada sol de venta se obtuvo una pérdida de 0.07 soles, sin descontar impuestos.
	Margen de Utilidad bruta	Ventas – Costo de Ventas / Ventas.	0.02	Por cada sol de venta de la empresa, se obtuvo una ganancia bruta de 0.02 soles.
	Margen de utilidad neta	Utilidad Neta / Ventas netas	-0.07	Por cada sol de venta se obtuvo una pérdida neta de 0.07 soles, esto es porque al existir perdidas no se pagó impuesto a la renta.
Índices de rentabilidad	Rentabilidad económica	ROA = UTIL. NETA / ACTIVO	-41.89%	Por cada sol invertido hubo 0.4109 soles de perdida en el presente periodo.
		ROI = UTIL. ANT. INT. IMP. / ACT.	-40.87%	Sin considerar el financiamiento por cada sol invertido hubo 0.4087 soles de perdida en el presente periodo.
	Rentabilidad financiera	ROE = UTIL. NETA / PATRIMONIO	-41.68%	Por cada sol de fondo propio de la empresa o patrimonio, se obtuvo 0.4168 soles de pérdida neta.

ANEXO N° 10

RESULTADOS DE ANALISIS DE RATIOS FINANCIEROS Y RENTABILIDAD EN EL 2022

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Resultados	Interpretación
Análisis de ratios financieros.	Ratios de liquidez	Razón Circulante = ACT. COR./ PAS. COR.	51.69	Se puede cubrir con las deudas a corto plazo con los activos corrientes, pero se sigue teniendo activos ociosos.
		Prueba Ácida = ACT.COR. – EX./ PAS.COR.	49.89	Al quitar las existencias se puede aun cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos corrientes, pero sigue existiendo activos no usados
	Ratios de solvencia	Endeudamiento Patrimonial = PAS. / PATR.	0.02	La deuda es 0.02 veces el patrimonio, es decir se cuenta con una buena capacidad de pago de obligaciones a proveedores
		Endeudamiento del Activo = PAS. / ACT.	0.02	La deuda es 0.02 veces el activo o el 2% de los activos son deudas, esto quiere decir que se tiene exceso de capitales propios
	Ratios de gestión	Rotación de Cartera = CTAS X COBRAR*360 / VENT.	15.03 días	Las cuentas por cobrar rotan 23.96 veces en el año, es decir la empresa cobra sus cuentas en un periodo de 15.03 días.
		Rotación de Inventarios = INV. *360 / COSTO DE VENTA	3.84 días	Las existencias rotan 93.84 veces en el año, es decir las existencias se convierten en efectivo en un plazo de 3.84 días.
Rentabilidad	Utilidad del Activo	Utilidad Antes de Imp. / Activo	0.74	Por cada sol de activo, se obtuvieron ganancias sin descontar impuestos de 0.74 soles.
	Utilidad de ventas	Utilidad Antes de Imp. / Ventas	0.18	Por cada sol de venta se obtuvo una ganancia de 0.18 soles, sin descontar impuestos.
	Margen de Utilidad bruta	Ventas – Costo de Ventas / Ventas.	0.20	Por cada sol de venta de la empresa, se obtuvo una utilidad bruta de 0.20 soles.
	Margen de utilidad neta	Utilidad Neta / Ventas netas	0.15	Por cada sol de venta se obtuvo una utilidad neta de 0.15 soles, esto es porque al existir perdidas no se pagó impuesto a la renta.
Índices de rentabilidad	Rentabilidad económica	ROA = UTIL. NETA / ACTIVO	60.83%	Por cada sol invertido hubo 0.6083 soles de utilidad en el presente periodo.
		ROI = UTIL. ANT. INT. IMP. / ACT.	73.81%	Sin considerar el financiamiento por cada sol invertido hubo 0.7381 soles de utilidad en el presente periodo.
	Rentabilidad financiera	ROE = UTIL. NETA / PATRIMONIO	62.00%	Por cada sol de fondo propio de la empresa o patrimonio, se obtuvo 0.62 soles de utilidad neta.

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Información General:

Nombres y apellidos del validador: Walter Medrano

Fecha: 20/06/25

Especialidad: Dr. en Contabilidad

Nombre del instrumento evaluado: **Ruiz Rodriguez Aaron Jalit**

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada: **Los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL Coishco 2021 – 2022.**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			16		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				17	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				18	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				18	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?			16		
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					19
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				18	
Sumatoria parcial				48	71	57
Sumatoria Total		176 (Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0.88 (Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

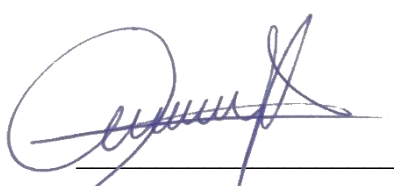
III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80- 0,89	Validez buena
0,90-1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

$$\boxed{176} = \boxed{0.88}$$

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



Walter Medrano Acuña

Mg. en contabilidad

DNI. 10588687

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Información General:

Nombres y apellidos del validador: Jimmy Rodríguez Pérez

Fecha: 12/02/25

Especialidad: Mg. en Contabilidad

Nombre del instrumento evaluado: **Ruiz Rodriguez Aaron Jalit**

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

Los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL Coishco 2021 – 2022

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			16		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				17	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				18	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				18	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?			16		
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					19
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				18	
Sumatoria parcial				48	71	57
Sumatoria Total		176 (Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0.88 (Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

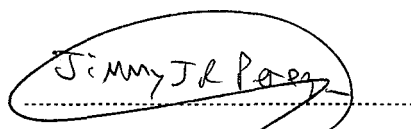
III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80- 0,89	Validez buena
0,90-1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

176	$\div$	0.88
-----	--------	------

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



Jimmy Rodríguez Pérez
Mg. en Contabilidad
DNI 32984859

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Información General:

Nombres y apellidos del validador: Carlos Gonzáles Chávez

Fecha: 25 /02/25

Especialidad: Lic. en Administración

Nombre del instrumento evaluado: **Ruiz Rodriguez Aaron Jalit**

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

Los ratios financieros y la mejora de la rentabilidad de la empresa Representaciones Jessdym SRL Coishco 2021 – 2022

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			16		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				17	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				18	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				18	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?			16		
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					19
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				18	
Sumatoria parcial				48	71	57
Sumatoria Total		176 (Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0.88 (Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80- 0,89	Validez buena
0,90-1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

$$\boxed{176} \equiv \boxed{0.88}$$

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



Carlos Gonzáles Chávez
Dr. en Administración de empresas
DNI 10588687