



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

“Análisis de la rentabilidad para la toma de decisiones en la empresa Rositel  
S.A.C. en el periodo 2018, Chimbote”

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:  
Bachiller en Contabilidad

**AUTORES:**

Ascate Campos, Alexandra (ORCID: 0000-0003-2692-3455)

Ramos Flores, Diego (ORCID: 0000-0002-0286-3841)

**ASESOR:**

Mg. Alfaro Navarro, Alfredo Denis (ORCID: 0000-0002-1884-1022)

**LINEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**CHIMBOTE - PERÚ**

**2019**

## **Dedicatoria**

A Dios, nuestros padres, familiares y educadores, quienes contribuyeron con nuestra formación profesional íntegra, desde los valores como seres humanos hasta nuestro desarrollo como futuros profesionales.

*Los autores*

### **Agradecimiento**

En primer lugar, agradecemos a Dios por iluminarnos de conocimientos cada día.

A nuestros padres por confiar en nosotros y facilitarnos las herramientas necesarias para potenciar nuestro desarrollo y capacidades.

Por último, a la Universidad César Vallejo, por intermedio de la Escuela de Contabilidad por habernos formado como profesionales y seres humanos comprometidos con la sociedad, con valores morales e intelectuales.

*Los autores*

## ÍNDICE

Carátula	
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento .....	iii
Declaratoria de autenticidad .....	iv
Resumen .....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN .....	8
II. MÉTODO .....	13
2.1. Tipo y diseño de investigación.....	13
2.2. Población, muestra y muestreo.....	13
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad .....	14
2.3.3. Validez y confiabilidad .....	14
2.4. Procedimiento .....	15
2.5. Método de análisis de datos.....	15
2.6. Aspectos éticos.....	15
III. RESULTADOS .....	16
IV. DISCUSIÓN.....	21
V. CONCLUSIONES.....	23
VI. RECOMENDACIONES .....	24
REFERENCIAS .....	25

## Resumen

El presente trabajo tuvo como objetivo general “Determinar la rentabilidad para la toma de decisiones en la empresa Rositel S.A.C. periodo 2018, Chimbote. La investigación es de enfoque cuantitativo, de tipo No experimental. El diseño es transaccional descriptivo. La población estuvo conformada por todos los Estados Financieros de la empresa Rositel S.A.C., para la muestra solo se consideró necesario utilizar los Estados Financieros del periodo 2018, específicamente de los montos extraídos del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados para la aplicación de ratios de rentabilidad. Asimismo, para nuestra segunda variable: toma de decisiones, se consideró pertinente aplicar una entrevista al Gerente de la empresa, quien es el encargado de la toma de decisiones internamente. Se concluyó que la empresa durante el periodo 2018 obtuvo resultados positivos en cuanto rentabilidad, debido al análisis que realizó a información selectiva como archivos de facturaciones mensuales y registro de disponibilidad. Esto indica que al aplicar tanto conocimientos o experiencia del rubro junto con herramientas de análisis de tipo selectiva, da resultados positivos y favorece a empresas medianas como la empresa de estudio. Además, se recomendó que para mejorar estos resultados y favorecer la operatividad y crecimiento económico de la misma es indispensable aplicar un análisis de la rentabilidad para que estos resultados se vean reflejados en futuras decisiones tanto de tipo de inversión, financiamiento y operativas.

**Palabras claves:** información selectiva, ratios de rentabilidad y herramientas de análisis.

## **Abstract**

The present successful work as a general objective "To determine the profitability for decision-making in the company Rositel SAC period 2018, Chimbote. The research is quantitative, non-experimental approach. The design is transactional descriptive. The population was made up of All the Financial Statements of the company Rositel SAC, for the sample it is only considered necessary to use the Financial Statements of the 2018 period, specifically of the amounts extracted from the Statement of Financial Position and the Income Statement for the application of profitability ratios. So, for our second variable: decision-making, it is pertinent to apply an interview to the Manager of the company, who is in charge of decision-making internally. It was concluded that the company during the 2018 period obtained positive results in terms of profitability, due to the analysis that performed selective information such as invoice files Monthly ace and availability record. This indicates that by applying both knowledge or experience of the item along with selective analysis tools, it gives positive results and favors medium-sized companies such as the study company. In addition, it is recommended that to improve these results and improve the operability and economic growth of the same it is essential to apply a profitability analysis so that these results are reflected in future decisions of both investment, financing and operational types.

**Keywords:** selective information, profitability ratios and analysis tools.

## I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, tal como sostiene Murthy (2014) las empresas buscan mantenerse operativas dentro del mercado generando rentabilidad para considerarse una empresa líder en su rubro. Sin embargo, no cumplen el objetivo de toda empresa: *ganar*; por el contrario, obtienen pérdidas económicas significativas debido a que no aplican herramientas de análisis, mala toma de decisiones, falta de implementación de estrategias entre otras causas que no son de fácil entendimiento para las personas que desconocen el tratamiento de esta información y que muchas veces están al mando de la empresa misma.

Para ello, es importante que se apliquen herramientas de análisis, para evaluar el contexto financiero, identificar las fortalezas y debilidades e identificar los resultados obtenidos durante el periodo. (Qehaja & Ismajli, 2018) Si bien es cierto, al referirnos a análisis, específicamente de ratios, hablamos de aplicarlos a datos históricos; pues su verdadera importancia radica en la interpretación de los mismos ya que permite ver a detalle los movimientos que lleva a cabo la empresa durante el periodo y qué factores influyen en la rentabilidad obtenida, además permite una mejor toma de decisiones en periodos futuros a la hora de evaluar la rentabilidad que genera la empresa.

En todo el mundo, la toma de decisiones es un acto cotidiano, y muchas veces las decisiones que se toman son de manera empírica, sin planificación o prevención de riesgos; por ello es importante que se utilice como herramienta el valor agregado que ofrece esta herramienta de análisis tan eficiente, ratios, ya que este sirve como base para una acertada por la calidad de información para la toma de decisiones sea de tipo financiera, de inversión u operativa dentro de la empresa, con ello, prevenir problemas habituales como liquidez, analizar la necesidad de financiamiento y permite conocer si la empresa es capaz de generar rentabilidad a futuro y de ser así se identificar las variables que inciden en el incremento de la misma para mantenerlas en el próximo período. (Peña, Escobar, Navas & Portero, 2019) Además, la implementación de estas herramientas de análisis permitirá a la empresa cumplir con su objetivo y la posicionará de mejor manera ante los usuarios interesados internos y externos,

asimismo la empresa podrá adaptarse fácilmente a las tendencias económicas mundiales. (Carter, 1997)

En nuestra localidad, son pocas las empresas que analizan su información financiera y con ello no toman decisiones acertadas acorde a la realidad en la que operan. Esto se ve reflejado en gran parte de negocios locales que llevan años *sobreviviendo* dentro del mercado sin poder superarse o crecer económicamente, como consecuencia de no aplicar herramientas de análisis, sino que se basan solo en la experiencia cuando deben tomar decisiones que muchas veces afectan directamente a su desarrollo y continuidad de operaciones. (Sánchez & Rodríguez, 2019)

Con el propósito de ampliar el tema de investigación se ha considerado importante tomar como referencia trabajos de investigación similares respecto al tipo de actividad de la empresa: comercial; desarrollados anteriormente, los mismos que se describen a continuación:

A nivel internacional, Mendoza (2015) en su tesis titulada: “El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales - Caso: empresa HDP representaciones” concluye que el análisis financiero es una herramienta complementaria del plan estratégico dentro de la empresa, este ayuda a tomar decisiones acertadas y mejoraría los resultados obtenidos y/o efectos que traigan consigo.

Asimismo, Shiguango (2015) en su tesis titulada: “El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Alimenhunt Cía. Ltda.” llegó a la conclusión de que la mayoría de las MYPE, como la empresa de estudio, son administradas por los mismos dueños quienes no conocen el manejo adecuado de la información financiera, por ende, no toman decisiones acertadas ni logran resultados esperados. Por ello, es importante que estas personas al mando de la empresa, muy a parte de la experiencia que puedan tener, deben acompañarla de herramientas para analizar información de este tipo y con ello obtener mejores resultados a la hora de tomar decisiones.

A nivel nacional, Paredes (2017) en su tesis titulada: “Los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa Expreso Internacional Titicaca Bolivia S.R.L.” concluye que, dentro de la empresa, la evaluación financiera repercute significativamente en la toma de decisiones dentro de la empresa, ya que presenta deficiencias en la Rentabilidad de sus ventas netas; por



ello, considera necesario la implementación de herramientas de evaluación económica: análisis financiero, ya que estas trascienden en las utilidades de la empresa por ende en la rentabilidad patrimonial.

Según Palacios (2017) en su tesis titulada: “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la Empresa arenera Jaén S.A.C.” concluye respecto a la realidad de la toma de decisiones dentro de la empresa, presenta un nivel deficiente debido a la carencia de decisiones correctas de financiamiento e inversión, el cual demuestra que no se aplican herramientas de análisis financieros como el análisis horizontal, vertical y ratios por parte del Área de Contabilidad.

Asimismo, Rodas (2019) en su tesis titulada: “Análisis financiero y toma de decisiones en la empresa autopartes Ferrosos S.R.L.” concluye que el conocimiento del análisis financiero incide de manera significativa en la toma de decisiones dentro la empresa comercial. Además, se identificó que los ejecutivos de la empresa conocen conceptualmente la importancia de las herramientas (análisis vertical, horizontal y ratios) del análisis financiero a la hora de tomar decisiones importantes, sin embargo, estas no son aplicadas dentro de la misma, sino que las decisiones las toman empíricamente obteniendo resultados desfavorables.

En el ámbito local, Puente (2017) en su tesis titulada: “Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones de la empresa Mercantil J. R. E.I.R.L.” llegó a la conclusión que los métodos de análisis financieros sirven como una herramienta efectiva para saber en qué situación se encuentra la empresa, así como para tomar decisiones respecto a obligaciones frente a terceros, solvencia y la capacidad que tiene la empresa para generar rentabilidad. Así como, para la toma de decisiones acertadas a futuro.

Por ello, partiendo de lo anterior se plantea como problema de la investigación lo siguiente: ¿Cuál es la rentabilidad para la toma de decisiones en la empresa Rositel S.A.C. periodo 2018?

El objetivo general para responder a esta interrogante es, determinar la rentabilidad para la toma de decisiones en la empresa Rositel S.A.C. periodo 2018, Chimbote.

Además, desprendiéndose de lo anterior, adicionalmente, como objetivos específicos encontramos los siguientes:

- ✓ Analizar los factores obtenidos de la aplicación de ratios de rentabilidad al periodo 2018.
- ✓ Identificar la realidad de la toma de decisiones de la empresa Rositel S.A.C.

La justificación de este trabajo de investigación es de importancia académica, ya que el análisis de la rentabilidad para la toma de decisiones nos permitirá valorar la aplicación de las herramientas de análisis, como los ratios financieros, para tomar decisiones acertadas buscando y analizando los factores del incremento de la rentabilidad de una empresa.

Además, el presente trabajo favorece a la empresa porque permite tener una visión más global de la situación financiera en la que se encuentra respecto a sus resultados y los temas que se relacionan a la misma de un periodo a otro.

Del mismo modo, se contribuye al desarrollo de la investigación fortaleciendo nuestra formación profesional porque se aplica los conocimientos adquiridos a la realidad ya que como futuros contadores debemos desarrollar la capacidad de análisis, así como también la de asesor u orientar a los empresarios a tomar decisiones acertadas en base a sus resultados obtenidos, sin desviarse de la realidad en la que se encuentren y contribuyendo a la mejora de la misma.

Además, el presente trabajo está diseñado de acuerdo a teorías que respaldan científicamente la investigación. Respecto a la variable de análisis de la rentabilidad se detalla algunas:

#### **Análisis de estados financieros**

El análisis de estados financieros permite conocer la situación actual de la empresa, y los cambios que tuvo durante el periodo, así como permite identificar los factores influyentes en los resultados que reflejan los mismo. (Dapena & Alonso, 2015)

#### **Ratios de Rentabilidad**

Los ratios de rentabilidad son indicadores que reflejan la situación competitiva y la capacidad que tiene la empresa para generar ingresos con propios fondos invertidos. (Abdul, 2017)

Respecto a la variable de toma de decisiones se detalla algunas:

### **Toma de decisiones**

La toma de decisiones es un proceso secuencial y metodológico, aplicado dentro de toda empresa para la elección de una decisión que permita solucionar un problema general o específico. Esto implica conocer el entorno de la decisión. (Shaheb, Shah & Shahadat, 2017)

### **Tipos Decisiones**

#### **Decisiones de inversión**

Las decisiones de inversión dentro de las empresas requieren como base un análisis íntegro de los factores influyentes en tal decisión, ya que estas se originan con el fin de crear valor en las empresas. (Sanchis, Galicia & Morales, 2009)

#### **Decisiones de financiamiento**

Las decisiones de financiamiento tienen el objetivo utilizar fondos internos o externos, para poder generar valor y mejorar la operatividad de la empresa en cuanto a recursos. (Bernardo, Albanez & Securato, 2018)

#### **Decisiones operativas**

Las decisiones operativas, son las del día a día. Son las decisiones en relación a las operaciones que la empresa realiza diariamente o a corto plazo. (Canós et al., 2019)

### **Costo de oportunidad**

Este concepto nace cuando se analiza y elige entre diferentes opciones, ya que representa los efectos que no se llegaron a materializaron por elegir una opción en vez de otra. (Rodrigues, Tibúrcio & Machado, 2014)

## II. MÉTODO

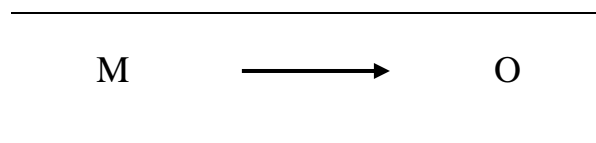
### 2.1. Tipo y diseño de investigación

#### 2.1.1. Tipo de investigación

Nuestro trabajo de investigación es de tipo No Experimental, porque son estudios que se hacen sin manipulación a alguna de las variables en estudio y que son observadas en su naturaleza para luego ser analizados. (Hernández Sampieri et al., 2014, pág. 149)

#### 2.1.2. Diseño de investigación

Asimismo, nuestro diseño de investigación es transaccional descriptivo por lo que Hernández (2014) sostiene que son de carácter puramente descriptivos ya que tienen por objetivo describir la relación o incidencia de una variable con otra.



Dónde:

**M:** Estados Financieros de la Empresa Rositel S.A.C periodo 2018

**O:** Datos necesarios para aplicación de ratios

### 2.2. Población, muestra y muestreo

#### 2.2.1. Población

La población para el trabajo de investigación es la empresa Rositel S.A.C., en lo referente a su sistema de contabilidad que está conformado por todos los estados financieros a la fecha como: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo.

#### 2.2.2. Muestra

La muestra del presente trabajo de investigación comprende el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados del periodo 2018 de la empresa Rositel S.A.C.

## **2.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

### **2.3.1. Técnicas**

#### **✓ Recopilación documental**

Esta técnica será aplicada a la variable: análisis de la rentabilidad respondiendo al primer objetivo, ya que permite recopilar información financiera necesaria para llevar a cabo el presente trabajo de investigación, referida a los Estados Financieros del período 2018 de la empresa Rositel S.A.C. para analizar los resultados obtenidos de la aplicación.

#### **✓ Entrevista**

Esta técnica será aplicada a la variable: toma de decisiones respondiendo al segundo objetivo, ya que permite recabar toda la información necesaria para conocer la realidad de la toma de decisiones dentro de la empresa Rositel S.A.C.

### **2.3.2. Instrumentos**

#### **✓ Guía de análisis documental**

Este instrumento se utilizó para examinar los Estados Financieros del periodo 2018 de la empresa Rositel S.A.C. y poder identificar los elementos esenciales y necesarios para la aplicación de ratios de rentabilidad.

#### **✓ Guía de entrevista**

Este instrumento se aplicó al gerente de la Empresa Rositel S.A.C. debido a que es el responsable toma las decisiones dentro de la misma, a fin de identificar la realidad de la toma de decisiones dentro de la misma, el mismo que estuvo compuesto por (17) interrogantes.

### **2.3.3. Validez y confiabilidad**

Para obtener la validez del estudio fue sometido a juicio de expertos, concedores de nuestra línea de investigación, la cual

consistió en la verificación de nuestros instrumentos a aplicar para la obtención de resultados confiables.

#### **2.4. Procedimiento**

Los investigadores se apersonaron en el domicilio fiscal de la empresa Rositel SAC ubicada en el centro de Chimbote, para proceder a aplicar el instrumento respecto de nuestra segunda variable toma de decisiones: guía de entrevista, dirigida al gerente de la empresa quien es el responsable de la toma de decisiones dentro de la misma. Se procedió a explicar el objetivo de la entrevista y la importancia de la claridad en sus respuestas, asimismo, se entrevistó de manera guiada.

#### **2.5. Método de análisis de datos**

Nuestra investigación no manipula ninguna variable, solo la estudia en su ambiente natural. Para analizar la rentabilidad de Rositel SAC, obtuvimos la información financiera que nos brindó la empresa para aplicar el método de análisis: ratios.

#### **2.6. Aspectos éticos**

Para el estudio se consideró principalmente el principio de confiabilidad, se debió a la relación directa que se tuvo con la persona entrevistada, al momento de la aplicación del instrumento, añadiendo la explicación clara para la obtención de información precisa para el desarrollo del trabajo. También, el principio de reserva de información debido a que la empresa nos brindó información financiera confidencial para poder llevar a cabo la aplicación y análisis de ratios. La información recogida para ambas variables tiene un uso estrictamente educativo de nivel universitario y solo será utilizado para ese fin.

### III. RESULTADOS

**Objetivo 01:** Analizar los factores obtenidos de la aplicación de ratios de rentabilidad al periodo 2018.

**Cuadro N° 02**  
*Margen neto*

<u>Fórmula</u>	<u>Resultados</u>
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas neta}}$	$\frac{76,703}{271,543} = 28.25\%$
<u>Interpretación:</u> La cifra muestra que la empresa gana netamente S/ 0.28 por cada sol vendido.	
<u>Análisis:</u> Para el año 2018 la empresa Rositel S.A.C. después de haber deducido todos los gastos incurridos e impuestos a pagar, obtuvo una rentabilidad del 28.25%, a diferencia del periodo 2017 durante el cual se obtuvo un 22.46%, esto se debe a que se aumentaron las ventas y la buena gestión de los gastos operativos que se generaron durante el periodo evaluado.	

**Cuadro N° 4**  
*Rentabilidad del activo (ROA)*

<u>Fórmula</u>	<u>Resultados</u>
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{76,703}{178,284} = 43.02\%$
<u>Interpretación:</u> Esto significa que por cada invertido en activos genera una utilidad neta de 43.02%.	
<u>Análisis:</u> En el periodo 2018 este ratio indica que los activos de la empresa Rositel S.A.C contribuyeron con un 43.02% de la utilidad neta, por otro lado, en el periodo 2017 se obtuvo un 47%, esta variación se debe a que sus cuentas significativas de la empresa, tales como efectivo y equivalente de efectivo e inmuebles maquinaria y equipo incrementaron respecto del	

periodo precedente, lo cual significa que la empresa cuenta con mayores recursos propios en ese periodo.

### Cuadro N° 6

#### ROCE

<u>Fórmula</u>	<u>Resultados</u>
$\frac{\text{EBIT}}{\text{Capital empleado}}$	$= \frac{85,225}{(178,284.32-40,646.10)} = 61.92\%$
<p><u>Interpretación:</u> La empresa tiene un ROCE de 61.92% en el periodo 2018, el cual indica que supera el 20% mínimo de este indicador, esto nos señala que ha utilizado eficientemente sus recursos.</p>	
<p><u>Análisis:</u> El ROCE del periodo precedente fue de 78.96%, respecto del capital empleado durante ese año, que supone la diferencia de los activos totales de la empresa y sus pasivos corrientes. El ROCE del periodo evaluado, fue de 61.92%, se redujo, sin embargo, para este indicador el límite mínimo es del 20% el cual se supera en ambos periodos, indicando que se utilizó eficientemente los recursos propios de la empresa.</p>	

### Cuadro N° 7

#### EBITDA

<u>Fórmula</u>	<u>Resultados</u>
$\text{EBIT} + \text{G. de depreciación}$	$= 85,225 + 7,246.57 = 92,472$
<p><u>Interpretación:</u> La empresa tiene un EBITDA de S/ 92,472 en el periodo 2018, el cual indica que la empresa tiene un desempeño operativo positivo de manera que le permite seguir en marcha con su objeto social.</p>	
<p><u>Análisis:</u> El EBITDA del periodo precedente fue de S/ 50,104 el cual representa el 26%, este fue menor al EBITDA del periodo evaluado, ya que este es de S/ 92,472 el cual representa el 34% cual nos indica que la empresa mejoró.</p>	



**Objetivo 02:** Identificar la realidad de la toma de decisiones de la empresa Rositel S.A.C.

*Conocimiento del manejo de la información contable*

**Cuadro N° 3**

<u>N°</u>	<u>Pregunta</u>	<u>Respuesta</u>
3	¿Analiza los resultados que obtiene la empresa al final de cada periodo?	Solo de manera empírica, ya que me baso en el monto que se factura de manera mensual o muchas veces en las ventas que se tiene cada día. Mas no es algo que conozco de manera formal, o a través del Estado de Resultados.

**Fuente:** *Guía de entrevista aplicada el día 19.11.19. al Gerente de la empresa Rositel SAC.*

**Cuadro N° 5**

<u>N°</u>	<u>Pregunta</u>	<u>Respuesta</u>
5	¿Qué otras fuentes de información se utilizan para tomar decisiones?	Normalmente, en base a la información que nos brinda América Móvil a través del correo o a través del portal en la web. Básicamente son archivos de Excel que contienen la disponibilidad de los móviles para venta. También, utilizamos el archivo de facturaciones semanales que tenemos por las ventas realizadas diariamente.

**Fuente:** *Guía de entrevista aplicada el día 19.11.19. al Gerente de la empresa Rositel SAC.*

*Decisiones de inversión*

**Cuadro N° 10**

<u>N°</u>	<u>Pregunta</u>	<u>Respuesta</u>
10	Cree Ud. ¿Que los efectos de las decisiones de inversión tomadas han sido positivos?	Sí, en primer lugar, porque ya llevamos operando casi 4 años dentro del mercado y porque nos ha permitido surgir como negocio familiar a un negocio más formal. Además, porque, en el caso de la unidad móvil nos permitió tener más puntos de distribución: aumentar ventas.

**Fuente:** *Guía de entrevista aplicada el día 19.11.19. al Gerente de la empresa Rositel SAC.*

*Decisiones operativas*

**Cuadro N° 14**

<u>N°</u>	<u>Pregunta</u>	<u>Respuesta</u>
14	¿Cuáles son las decisiones operativas dentro de la empresa?	Como decisiones del día a día, las más importantes son: <ul style="list-style-type: none"><li>- Negociaciones con los compradores (al momento de adquirir un equipo de stock)</li><li>- Número de pedidos (cantidad de equipos de acuerdo a modelos)</li><li>- Pagos (erogaciones de dinero para servicios básicos o alguna obligación a corto plazo o del día a día)</li></ul>

**Fuente:** *Guía de entrevista aplicada el día 19.11.19. al Gerente de la empresa Rositel SAC.*

**Cuadro N° 17**

<u>N°</u>	<u>Pregunta</u>	<u>Respuesta</u>
17	¿Se realiza la toma de decisiones operativas de manera empírica? O ¿a través de un proceso secuencial y metodológico para asegurar la efectividad de las mismas?	Sí se realiza un proceso para tomar decisiones, pero no es metodológico, sino más empírico o basado en la experiencia, ya que primero obtenemos información que nos brinda América Móvil, luego esa información (disponibilidad de equipos, stock, precios) la analizamos, vemos los montos facturados y nuestro stock disponible. Para finalmente, en base a ese análisis optamos por la decisión que mejor nos convenga en el momento que necesitemos tomarla.

**Fuente:** *Guía de entrevista aplicada el día 19.11.19.* al Gerente de la empresa Rositel SAC.

#### IV. DISCUSIÓN

En el presente estudio titulado “Análisis de la rentabilidad para la toma de decisiones en la empresa Rositel S.A.C. en el periodo 2018, Chimbote”, luego de emplear los instrumentos (guía de análisis documental y guía de entrevista), se obtuvo los siguientes resultados a discutir:

Respecto al objetivo Específico 1: Analizar los factores obtenidos de la aplicación de ratios de rentabilidad al periodo 2018, los resultados obtenidos de los cuadros N° 4, 6 y 7 indican que la empresa obtuvo resultados positivos respecto a los 3 ratios y sus factores anteriormente analizados, ya que aunque la empresa no aplique la herramienta de análisis financiero en cuanto rentabilidad pues sí analiza información selectiva relacionada al giro de negocio como el monto de facturaciones mensualmente, los reportes de disponibilidad de mercadería y necesidad de la empresa, lo que conlleva a los resultados positivos obtenidos de la aplicación de ratios: podemos contrastar con Paredes (2017) en su tesis titulada: “Los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa Expreso Internacional Titicaca Bolivia S.R.L.” que señala que, dentro de la empresa, la evaluación financiera repercute significativamente en la toma de decisiones dentro de la empresa, ya que presenta deficiencias en la Rentabilidad de sus ventas netas; por ello, considera necesario la implementación de herramientas de evaluación económica: análisis financiero, ya que estas trascienden en las utilidades de la empresa por ende en la rentabilidad patrimonial.

Asimismo, los resultados obtenidos de los cuadros N° 1, 2, 3 y 5 indican que la empresa obtuvo resultados positivos respecto a los ratios de rentabilidad anteriormente aplicados, como causa del análisis que realizan a la información selectiva que obtienen por parte de terceros y de manera interna, sin embargo consideramos que estos resultados acompañados de una herramienta de análisis financieros en cuanto a rentabilidad ayudará a conocer la situación que presenta la empresa y evaluar alternativas de inversión que permitan crecer económicamente para que estos resultados puedan verse reflejados a futuro estos resultados pueden ir de la mano con lo que sostiene Puente (2017) en su tesis

titulada: “Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones de la empresa Mercantil J. R. E.I.R.L.” que nos dice que los métodos de análisis financieros sirven como una herramienta efectiva para saber en qué situación se encuentra la empresa, así como para tomar decisiones respecto a obligaciones frente a terceros, solvencia y la capacidad que tiene la empresa para generar rentabilidad. Así como, para la toma de decisiones acertadas a futuro.

Respecto al objetivo Específico 2: Identificar la realidad de la toma de decisiones de la empresa Rositel S.A.C., los resultados obtenidos en los cuadros N° 3, 5 y 17 que demuestran que el Gerente de la empresa Rositel S.A.C. desconoce del manejo de la información financiera y su análisis; por ello, el proceso de decisiones dentro de la empresa es empírico o en base a otras fuentes de información basados más en la experiencia o en la necesidad: este resultado concuerda con Shiguango (2015) en su tesis titulada: “El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Alimenhunt Cía. Ltda.” Señala que la mayoría de las MYPE, son administradas por los mismos dueños quienes no conocen el manejo adecuado de la información financiera, por ende, no toman decisiones acertadas ni logran resultados esperados. Por ello, es importante que estas personas al mando de la empresa, muy a parte de la experiencia que puedan tener, deben acompañarla de herramientas para analizar información de este tipo y con ello obtener mejores resultados a la hora de tomar decisiones.

Con respecto, a los resultados obtenidos en los cuadros N° 10 y 14 que demuestran que la empresa efectuó decisiones tanto de inversión como operativas hasta la actualidad, cuyos efectos fueron positivos ya que hubo una mejor gestión de gastos, costos y el incremento de ventas, debido al análisis de fuentes selectivas de información y la experiencia obtenida en el rubro: podemos contrastar con Palacios (2017) en su tesis titulada: “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la Empresa arenera Jaén S.A.C.” señala que la realidad de la toma de decisiones dentro de la empresa evaluada presenta un nivel deficiente debido a la carencia de decisiones correctas de financiamiento e inversión, el cual demuestra que no se aplican herramientas de análisis financieros ni de otro tipo de información.

## V. CONCLUSIONES

1. Se determinó que la rentabilidad en la empresa Rositel S.A.C. para el periodo 2018 tuvo resultados positivos, sin embargo, la empresa realizó otro tipo de análisis, a causa del desconocimiento del manejo de este tipo de información, empírico y en base a información selectiva tales como reporte de disponibilidad de mercadería, facturaciones mensuales y necesidad de la empresa; información que es brindada por terceros y también obtenida de manera interna la cual generó decisiones acertadas.
2. Se analizó de los factores obtenidos de la aplicación de ratios de rentabilidad en el periodo 2018, indican que la empresa tiene la capacidad de generar rentabilidad mediante sus activos, ventas y la inversión realizada por sus accionistas, ha utilizado sus recursos de manera eficiente como también desempeño operativo positivo y capacidad de seguir operando.
3. Se identificó que la realidad de la toma de decisiones dentro de la empresa Rositel S.A.C. es efectuada por el Gerente quien desconoce la importancia de la aplicación de herramientas de análisis y el manejo de información financiera, ya que solo conoce los resultados que obtiene la empresa en base a montos de facturaciones mensual, además el tipo de información que utilizan para la toma de decisiones es selectiva: ya que es información que les brinda América Móvil y obtenida de manera interna respecto a disponibilidad de mercadería, necesidad de la empresa y archivos de ventas mensuales. Además, el proceso que utilizan para tomar decisiones es secuencial mas no metodológico y esto ha favorecido a la empresa ya que los resultados de sus decisiones han tenido efectos positivos hasta ahora, les ha permitido mantenerse posicionados dentro del mercado y surgir económicamente como negocio familiar.

## **VI. RECOMENDACIONES**

1. Se recomienda al Gerente de la empresa Rositel S.A.C. utilizar herramientas de análisis respecto a rentabilidad para así conocer los resultados que obtiene cada periodo y en base a ello, tomar decisiones tanto de inversión, financiamiento como operativas. A la vez, al aplicar este análisis de rentabilidad contribuirá en el logro de los objetivos, así como tener una mejor imagen ante usuarios externos (entidades financieras, inversores, proveedores y clientes) ya que será vista como una empresa que prevé riesgos y tiene la capacidad de adaptarse a cambios que se generan dentro del mercado en el que opera.
2. Se recomienda al Gerente de la empresa Rositel S.A.C. capacitarse en temas referentes a el manejo de información financiera o solicitar asesorías por parte de su contador, esto le permitirá conocer y analizar los factores que pueden influir en los resultados que se obtengan durante el periodo y saber de qué manera actuar frente a posibles riesgos.
3. Se recomienda al Gerente de la empresa Rositel S.A.C., seguir aplicando el tipo de análisis en base a información selectiva, además de acompañarlo con el análisis financiero ya que le permitirá tener decisiones más acertadas y complementar el proceso de toma de decisiones secuencial como algo más metodológico y veraz.

## REFERENCIAS

Abdul, A. A. A. (2017). *The relationship between solvency ratios and profitability ratios: Analytical study in food industrial companies listed in amman bursa*. International Journal of Economics and Financial Issues. Retrieved from <https://search.proquest.com/docview/2270076752?accountid=37408>

Bernardo, J., Albanez, T., & Securato, J. (2018). *Macroeconomic and Institutional Factors, Debt Composition and Capital Structure of Latin American Companies*. Brazilian Business Retrieved from <https://dx.doi.org/10.15728/bbr.2018.15.2.4>

Canós, L., Pons, C., Valero, M., y Maheut, J. (15 de diciembre de 2019). Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación. Recuperado desde: <file:///C:/Users/ /TomaDecisiones.pdf>

Dapena, J., & Alonso, J. (2015, September). Aspectos financieros en la gestión de la empresa y en la evaluación de proyectos de inversión. Serie Documentos de Trabajo. Retrieved from <https://link.gale.com/apps/doc/A442117587/IFME?u=univcv&sid=IFME&xid=2aa03eca>

Hernández, R. (2014). *Metodología de la investigación*. México DF, México: Mc Graw Hill.

Machado, M., Silva, C., & Machado, L. (2014). Opportunity cost for the plaintiff in electronic legal proceedings: a study in the Union attorney in Goias/Custo de oportunidade para a parte autora em processos judiciais eletronicos: um estudo na procuradoria da Uniao em Goias/El coste de oportunidad para el demandante en los expedientes judiciales electronicos: estudio de la Procuraduria de la Union de Goias. Revista de Administracao Publica-RAP. Retrieved from <https://link.gale.com/apps/doc/A432679942/AONE?u=univcv&sid=AONE&xid=1e27edb9>

Mendoza, T. (2015) *El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales, Caso: empresa HDP representaciones* (Tesis de postgrado) Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.



Murthy, J. (2014). An analysis of profitability ratios of S&P BSE auto index companies - an empirical study. *Sumedha Journal of Management*, 3(2), 20-31. Retrieved from <https://search.proquest.com/docview/1550825831?accountid=37408>

Palacios, M. (2017) *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa arenera Jaén S.A.C., sucursal Piura, periodo 2015 – 2016* (Tesis de pregrado) Universidad César Vallejo, Piura, Perú.

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

Peña, D., Escobar, N., Navas, G., & Portero, P. (2019). Análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones de la empresa Comfalasdi Cía. Ltda. “Graiman”. (Spanish). *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 6, 1–16. Retrieved from <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=eue&AN=137409101&lang=es&site=eds-live>

Puente, M. (2017) *Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa mercantil J. R. E.I.R.L año 2015- 2016, Chimbote* (Tesis de pregrado) Universidad César Vallejo, Chimbote, Perú.

Robinson, T.R., Henry, E., Pirie, W.L., Broihahn, M.A. (2015), *International Financial Statement Analysis*. 3rd ed. Hoboken, New Jersey: Wiley

Rodas, J. (2019) *Análisis financiero y toma de decisiones en la empresa autopartes Ferrosos SRL* (Tesis de postgrado) Universidad Nacional del Callao, Callao, Perú.

Sánchez, C., & Rodríguez, L. (2019). Toma de decisiones en empresas pequeñas que combinan varias actividades económicas. Construcción de un tablero de

control. *Universidad & Empresa*, 21(37), 228–262.  
<https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.6762>

Sanchis, J., Galicia, S., & Morales, J. (2009, January). Los escenarios financieros para 2009 y las decisiones en las empresas: con los acontecimientos de la crisis financiera que se originó en EE.UU., durante 2007, las políticas económicas que el Estado estableció para enfrentar sus efectos, influyen en las variables económicas que habrán de prevalecer para 2009. *Revista Contaduría Pública*, 4(1), 17+. Retrieved from <https://link.gale.com/apps/doc/A239531011/IFME?u=univcv&sid=IFME&xid=c18d724b>

Shaheb, A., Shah, J., & Shahadat, K. (2017). Analysis of Interaction between Business Intelligence and SMEs: Learn from Each Other. *JISTEM - Journal of Information Systems and Technology Management*, 14(2), 151-168.  
<https://dx.doi.org/10.4301/s1807-17752017000200002>

Shiguango, J. (2015) *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Alimenhunt cía. Ltda* (Tesis de postgrado) Universidad Central del Ecuador, Quito, Ecuador.

Carter, R. (1997). Financial analysis for R&D decisions. *SRA Journal*, 29(1-2), 5+. Retrieved from <https://link.gale.com/apps/doc/A20309526/AONE?u=univcv&sid=AONE&xid=b28ed5ac>

Qehaja, A. B., & Ismajli, H. (2018). FINANCIAL ANALYSIS AS A STRATEGIC TOOL: THE CASE OF SMEs IN THE REPUBLIC OF KOSOVA. *Business: Theory and Practice*, 19(1), 186+. Retrieved from <https://link.gale.com/apps/doc/A568570434/AONE?u=univcv&sid=AONE&xid=3618cdca>

**ANEXO N° 001****GENERALIDADES DE LA EMPRESA**

<b>RAZÓN SOCIAL</b>	ROSITEL SAC
<b>RUC</b>	20600696492
<b>GERENTE GENERAL</b>	Abanto Alva, Miguel Ángel
<b>OBJETO SOCIAL</b>	Service de América Móvil Perú SAC (claro) dedicada a la venta y distribución de equipos móviles y chips. Otras actividades de telecomunicaciones.
<b>RÉGIMEN</b>	Régimen Especial (RER)
<b>DIRECCIÓN</b>	Mz. 4 Lt. 2A dos de mayo (Av. Arica - por el parque 2 de mayo) Ancash - Santa - Chimbote