



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones
SAC, Lima, 2021**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

Aguirre Palomino, Rosa Elvira (orcid.org/0000-0001-5809-305X)

Ccoyuri Gonzales, Marlene Violeta (orcid.org/0000-0002-2309-2185)

ASESORA:

Mag. Espinoza Gamboa Ericka Nelly (orcid.org/0000-0002-5320-4694)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA - PERÚ

2023

Dedicatoria

Lo dedico a mi hija que es por quien me esfuerzo en mejorar a fin de ser un ejemplo para ella.

A mi madre que me enseñó que nunca es tarde para conseguir lo que uno quiere.

Rosa Aguirre

A mis hijas Kiara y Luciana que son mi motivo para seguir superándome profesionalmente.

A mis padres Fermín y Beatriz por ser ejemplo de perseverancia y lucha en alcanzar mis metas.

A Edgar mi esposo, por su apoyo absoluto.

Marlene Ccoyuri

Agradecimiento

A Dios por darme la fuerza para continuar y permitir superarme.

A mi familia por creer en mí y me dio el aliento para culminar este trabajo.

Rosa Aguirre

A Dios por bendecirme con salud y sabiduría para seguir firme en mis deseos de superación.

A mi familia por apoyarme y darme ese impulso para lograr mis metas, primando el esfuerzo.

Marlene Ccoyuri

Índice de contenidos

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	14
3.1 Tipo - diseño de investigación	14
3.2 Variables, operacionalización	15
3.3 Población, muestra y muestreo	17
3.4 Técnica e instrumento de recolección de datos	19
3.5 Procedimiento	21
3.6 Método de análisis de datos	21
3.7 Aspectos éticos	22
IV. RESULTADOS	23
V. DISCUSIÓN	33
VI. CONCLUSIONES	37
VII. RECOMENDACIONES	39
REFERENCIAS	40
ANEXOS	46

Índice de tablas

Tabla 1 - Dimensiones e indicadores de la variable Análisis Financiero	15
Tabla 2 - Dimensiones e indicadores de la variable Rentabilidad	16
Tabla 3 - Número de trabajadores de la empresa Alited Inversiones SAC.	17
Tabla 4 - Número de trabajadores del departamento administrativo y contable de la empresa Alited Inversiones SAC.	18
Tabla 5 - Escala Likert (modelo)	20
Tabla 6 - Validadores del instrumento (jueces expertos y/o especialistas)	20
Tabla 7 - Valor del coeficiente de alfa de cronbach del instrumento	21
Tabla 8 - Datos procesados del alfa de Cronbach – Análisis financiero	23
Tabla 9 - Confiabilidad de la variable análisis financiero	23
Tabla 10 - Estadística del total de la variable análisis financiero	24
Tabla 11 - Datos procesados del alfa de Cronbach - Variable Rentabilidad	25
Tabla 12 - Confiabilidad de la variable Rentabilidad	25
Tabla 13 - Estadística total de la variable Rentabilidad	26
Tabla 14 - Shapiro- Wilk - Prueba de normalidad de las variables	27
Tabla 15 - Pearson de las variables 1 y 2	29
Tabla 16 - Pearson de la dimensión estados financieros y variable 2	30
Tabla 17 - Pearson de la dimensión Razones Financieras y variable 2	31
Tabla 18 - Pearson de la dimensión Gestión Financiera y variable 2	32

Índice de figuras

Figura 01 - Correlación de significación de Lilierfos V1	27
Figura 02 - Correlación de significación de Lilierfos V2	28

Resumen

El estudio realizado tuvo como objetivo general establecer la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021. La metodología utilizada fue de tipo aplicada, con diseño no experimental, así como de corte transversal y cuantitativa. Contando con 40 colaboradores como población, de los cuales se pudo tomar como muestra para la investigación a 20 trabajadores.

El método practicado fue la encuesta, se tuvo como instrumento el cuestionario, el mismo que se validó por los expertos, y para calcular la confiabilidad se utilizó el alfa de Cronbach, proporcionando como resultado para la variable 1 un valor = 0.904 y con respecto a la variable 2 el valor de 0.906. Al aplicar la prueba estadística R Pearson a la hipótesis general dio como resultados una correlación de las dos variables de 0.059 y el valor Sig. 0.010.

Alcanzando como conclusión que el análisis financiero y la rentabilidad muestra una relación positivamente moderada entre sí.

Palabras clave: Análisis financiero, rentabilidad, estados financieros.

Abstract

The general objective of the study was to establish the relationship between the financial analysis and the profitability of the company Alited Inversiones SAC, Lima, 2021. The methodology used was applied, with non-experimental design, as well as cross-sectional and quantitative. The population was 40 employees, of which 20 workers were taken as a sample for the research.

The method used was the survey, the questionnaire was used as an instrument, which was validated by experts, and Cronbach's alpha was used to calculate the reliability, providing as a result for variable 1 a value = 0.904 and with respect to variable 2 the value of 0.906. When the Pearson R statistical test was applied to the general hypothesis, it gave as a result a correlation of the two variables of 0.059 and the Sig. value 0.010.

The conclusion is that financial analysis and profitability show a moderate positive relationship with each other.

Keywords: Financial analysis, profitability, financial statements.

I. INTRODUCCIÓN

Por la importancia de conocer el estado situacional financiero de cada empresa, los empresarios debían realizar los análisis financieros para estimar y mejorar la rentabilidad, así como para optimizar el proceso de identificar las metas de la organización y lograr una determinación adecuada en las decisiones a tomar en relación al objetivo para adquirir un beneficio económico. Según lo indicado, algunos autores nacionales como; Mego (2022) manifestó que al terminar cada periodo anual se debían efectuar análisis financiero a la información contable reflejados en los estados financieros, a fin de saber cómo se encontraba la rentabilidad de la empresa, y este permitió identificar si hay disminución o aumento en los ingresos de la empresa. De la misma forma Suca y Gutierrez (2021) expresaron la importancia de llevar a cabo el análisis financiero porque ayuda a comprobar cómo estuvo financiera y económicamente la empresa, y si tuvo un apropiado control de recursos, para proyecciones futuras y toma de decisiones propias de la empresa.

Asimismo, Aguirre et al. (2020) indicaron que a través del análisis de la rentabilidad de una empresa se consiguió la disposición que tiene está para producir beneficios y cubrir sus operaciones, con un análisis real se pudo verificar los egresos e incrementar las ganancias.

Oncebay (2019) mencionó que para mejorar la rentabilidad de una empresa fue necesario que los gastos sean controlados y los ingresos sean los necesarios, por lo cual para incrementar estos se tuvo que proyectar una estrategia de ventas para captar clientes y así generar mayor producción económica y a la vez contar con proveedores que cobren lo adecuado. Así mismo en México según Gaytán (2020) para obtener una rentabilidad alta y cumplir con las metas propuestas para que la empresa desarrolle positivamente, es importante contar con una estrategia financiera y un plan de negocios viable con el uso adecuado del capital, la deuda y el flujo de caja.

Díaz (2021) en España, concluyó que los determinantes de la rentabilidad empresarial se miden en torno al tamaño de la empresa, la liquidez y la estructura del capital, por otro lado, no bastó con aumentar las inversiones liquidas, es necesario una evaluación constante para lograr el desempeño financiero requerido.

Brizuela et al. (2021) en Paraguay, manifestaron que mediante el uso del análisis financiero fue factible reconocer en su momento las debilidades tales como insuficiente liquidez, desconocimiento de las oportunidades del negocio, entre otros. Y se puso en práctica operaciones preventivas y correctivas que causen un mayor beneficio económico para la empresa. Asimismo, para Molina et al. (2018) en la ciudad de Ecuador señalaron que los análisis financieros son mecanismos claves para los que dirigen la empresa, toda vez que estos ayudan a evaluar de mejor manera las decisiones a tomar, así como, concretar las metas y objetivos planeados por la empresa. Para realizar el análisis financiero se requiere del Estado de Situación Financiera (Balance General) y el Estado de Resultados.

Por lo tanto, se formuló el siguiente problema General: ¿De qué manera se relaciona el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021? Y las problemáticas específicas: a) ¿De qué manera se relaciona los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021?, b) ¿De qué manera se relaciona las razones financieras y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021?, c) ¿De qué manera se relaciona la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021?

En el trabajo de investigación según el material se justificó teóricamente, toda vez que amplía los conocimientos a través del uso de referencia bibliográficas y autores sobre las variables a estudiar, que servirán para posteriores investigaciones. (Narezo,2021).

Asimismo, es **metodológica** ya que se utilizaron el cuestionario como instrumento de medición, también tiene justificación **social**, toda vez que servirá para que las personas que estén a cargo de una empresa conozcan acerca del

análisis financiero y la rentabilidad lo cual les permita dar soluciones a tiempo y mejorar su toma de decisiones y producto a ello les permitirá incrementar su solvencia. (Mego,2022).

Justificación **práctica** porque mediante el resultado del presente fue demostrar que al aplicar el análisis financiero permitirá analizar el estado situacional de la empresa y comprobar si tiene rentabilidad o no. (Laos,2021).

Después de manifestar los motivos que impulsaron el desarrollo del proyecto, se propuso como objetivo general lo siguiente: Determinar la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima,2021, y los objetivos específicas: a) Establecer la relación entre los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021, b) Establecer la relación entre las razones financieras y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021, c) Establecer la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021.

De mismo modo, se formuló la hipótesis general: Existe una relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021, y las hipótesis específicas: a) Existe una relación entre los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021, b) Existe una relación entre las razones financieras y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021, c) Existe una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021.

II. MARCO TEÓRICO

En la elaboración de este capítulo, se tomó en cuenta los autores con mayor relevancia, seleccionando antecedentes nacionales e internacionales que se proceden a detallar:

Nacionales

Laos (2021), sobre su trabajo de investigación referente a “Análisis financiero y la rentabilidad de los centros comerciales del rubro accesorios de moda, de Surquillo - Lima, 2019”. Su objetivo fue estudiar la relación entre variables, fue de tipo aplicada, con alcance correlacional - descriptivo, se utilizó el diseño no experimental, transversal y cuantitativo. Tuvo como resultado de significancia de $p=0.000$ menor a 0.05 aceptando la hipótesis alterna, se pudo decir que a un mejor análisis financiero una mejor rentabilidad del centro comercial. En conclusión, el análisis financiero impactó en modo significativo sobre la rentabilidad.

Chávez (2021), en su investigación “El apalancamiento financiero y su relación con la rentabilidad de la empresa Inversiones Ydrogo, Moyobamba, 2021”, su objetivo fue establecer cómo el apalancamiento financiero tiene relación con la rentabilidad de la empresa, asimismo, fue de tipo aplicada, diseño no experimental y de alcance correlacional, tuvo como resultado un sig. Bilateral de $\rho = 0.015 \leq (\rho < 0.05)$, evidenciando que es favorable significativamente entre las variables. Además, la correlación es $= 0.74$, resultando excelente. En conclusión, las variables se relacionaron positivamente.

Vargas (2022) Investigó el “Análisis Financiero y Rentabilidad Económica en el Grifo Abancay E.I.R.L. Apurímac, 2022”, cuyo objetivo fue probar si existió relación entre las variables análisis financiero y rentabilidad económica de la empresa, cuya investigación tuvo como método el diseño no experimental, de nivel descriptivo correlacional, de tipo básico y de corte transversal porque se trabajó un periodo de tiempo. Se utilizó como instrumento el cuestionario cuya muestra se efectuó a 25 trabajadores, el cual tuvo resultados $p= 0,003 < 0,05$ lo que demostró que existe relación entre las variables, también, cuyo coeficiente fue de $0,563$ según

la escala de Rho de Spearman resultando una relación moderada. Concluyendo que la variable 1 (análisis financiero) se relacionó razonablemente con la rentabilidad de la entidad.

Esquén (2021) en la investigación se tuvo por objetivo, fijar la conexión entre las variables el plan estratégico y la Rentabilidad, la técnica metodológica empleada en su investigación fue básica, con diseño no experimental, alcance correlacional – descriptivo y el corte que empleo fue transversal. Contando con una muestra para el estudio, conformada por 20 trabajadores donde se incluyó los departamentos gerenciales, administrativos, contables, logística, RRHH y operarios de la sociedad; la variable plan estratégico se midió mediante la herramienta de Vicente y la variable rentabilidad se midió mediante la herramienta el cuestionario de Javier. El resultado obtenido fue que tuvo una correlación positiva alta o significativa entre el plan estratégico y la rentabilidad de la empresa, debido al valor encontrado por Rho Spearman $r=0,769$, y $p<0.05$, producto a ello se tuvo aceptación a la hipótesis alterna y descartando la hipótesis nula, el cual se concluyó que el Plan Estratégico con la Rentabilidad tuvo establecido una conexión importante dentro de la sociedad, para lo cual se implementó un plan estratégico previa capacitación al personal, el cual fue revisado periódicamente para detectar a tiempo los cambios internos y poder alcanzar la rentabilidad propuesta.

Manrique y Rivera (2020) Investigaron “Los niveles de liquidez y su relación en la rentabilidad de la Cooperativa Agroindustrial Villa Rica Golden Coffee Ltda. durante el periodo 2019” el objetivo que tuvieron fue establecer la conexión entre las variables empleando una metodología de enfoque cuantitativo con diseño no experimental de alcance descriptivo, la población estuvo comprendida de 25 trabajadores y se tomó como muestra a 10 trabajadores que pudieron dar información contable a cerca de los estados y situación económica financiera existente en la compañía, empleando un cuestionario de 20 preguntas y a la vez se procedió a analizar los estados financieros y notas del ejercicio 2019, el resultado que obtuvieron fue un correlación de Spearman de 0.509 significativa, positiva media. Concluyendo que, a la culminación del estudio, donde la variable Niveles de Liquidez, indicó que las cuentas por cobrar son el 90% de los recursos de liquidez

de la empresa. También referente a la variable Rentabilidad, demostraron que un 60% en este caso indicó que un costo de oportunidad (la existencia de financiamiento y el tipo de interés) financieramente es la fuente que favoreció a obtener liquidez y la empresa alcanzo una mejor rentabilidad.

Ramírez y Sánchez (2021) el objetivo de su trabajo de investigación fue analizar qué impacto tuvo el COVID-19 sobre la rentabilidad de las entidades del grupo construcción, emplearon una metodología de nivel mixto - descriptiva y explicativo, se tomó como población a los proyectos realizados en el año 2020, tomando como muestra solo 1 proyecto “modernización de los recursos hídricos”, se determinó que el porcentaje del indicador de rentabilidad referente a los activos durante el periodo 2019 resulto un 0.26%, mientras que en el periodo 2020 dio como resultado 0.99%, de la misma manera la rentabilidad referente a las ventas en periodo 2019 fue de 2.31%, sin embargo en el periodo 2020 dio como resultado 1.66%, la prueba estadística Chi-Cuadrado de Pearson arrojó como resultado que el valor de significancia fue de 0.016, siendo menor que 0.05, lo que demostró que el aislamiento impactó en la rentabilidad, se mantuvieron aunque realizaron mayores proyectos y obtuvieron más ingresos, por otro lado, concluyeron que el aislamiento por Covid-19 fue negativo para la rentabilidad de la empresa en el giro de la construcción del año 2020, afectó de una manera importante en la rentabilidad, en un 95% de seguridad, en cuanto el tipo de cambio es otro que se debe cuidar porque afecto de una manera desfavorable en los índices de rentabilidad.

Internacionales

Rivera et al. (2020) en el estudio “Análisis del desempeño financiero de la industria de bebidas no alcohólicas en Colombia”, tuvo como objetivo conocer el desempeño del departamento de bebidas no alcohólicas en el aspecto financiero del período 2014-2018, fue de enfoque cuantitativo, de alcance exploratorio y descriptivo, el cual como resultado los indicadores reveló una relación directa con el Ebitda y la utilidad neta, cuyo producto del Ebitda/ventas mostró un 17,3%, obteniendo un porcentaje muy alto en el 2015 (19,9%), luego que en el ejercicio anterior fue muy bajo (12,9%); asimismo, el margen de utilidad neta fue de 4,1%,

siendo su mejor año en el 2014 (6,1%) y el pésimo en el 2017 (1,7%). En el caso del apalancamiento financiero incrementó de forma interrumpida, por las bajas en el 2015 y 2018.

La utilidad del patrimonio se apreció una disminución, sin embargo en el 2016 se recuperó; entre el periodo 2014 y 2015 el ROE logro tener de una alza de (11.4%) al menor de (4,3%), entonces se concluyó que sus activos, ventas, y utilidad neta ascienden de manera interrumpida; los indicadores de efectividad fueron reales, con ocasiones a subir, pero con tendencias a desigualdades, tuvo control de los costos y gastos, así como, un apalancamiento financiero positivo.

Ordoñez et al. (2019), sobre la investigación “Análisis de Rentabilidad - Económica del plátano (*Musa Balbisiana* Aab Simmond) en el sitio Río Negro, provincia El Oro la investigación tuvo como objetivo preparar un análisis financiero a través de un flujo de caja, para determinar si obtuvo rentabilidad el cultivo de plátano a través de indicadores, fue de naturaleza descriptiva no experimental y transversal, utilizó métodos de investigación: observación directa y entrevista, obtuvo como resultado que los indicadores de solidez financieros trabajados presentaron incremento del capital trabajo de (\$ 6109.0 a \$ 10 024.80) y de la razón corriente (1.6 a 2.0); los cuales indicó que quedaría efectivo para sobrellevar la inversión en el proceso del proyecto. Sobre el indicador prueba acida los resultados mostraron disminución de (2.6 a 1.0), lo que provoco el incremento de los pasivos corrientes, sin que el patrimonio fuese afectado, siendo positivo. Por otro lado, los indicadores de endeudamiento mostraron una baja dependencia del pasivo corriente, porque el límite de endeudamiento presentó un 26.6 %, es decir que, por cada dólar del activo corriente, 26.6 centavos corresponde a los acreedores y el descenso del apalancamiento financiero entre 0.6 (1er año) al 0.5 (5to año), es consecuencia por la baja dependencia de terceros. Por lo cual se concluyó que los instrumentos financieros de solides y endeudamiento; incluyendo del patrimonio mostraron que el estudio es posible, porque la capacidad de endeudamiento no superó el 26.60% de su patrimonio. Asimismo, el proyecto sobrellevará en la tasa de descuento de 30% de los intereses anuales, toda vez que las captaciones por ventas no pueden ser bajos a lo planeado en la investigación.

Mogollón y Rojas (2021) en la investigación Análisis de la situación económico y financiera de la empresa asesores y consultores S.A.S. entre los periodos 2018-2019, Colombia, el objetivo fue calcular la mejora de los recursos en beneficio de optimizar las decisiones a tomar, se utilizó el diseño descriptivo, con el enfoque cuantitativo, según los resultados se logró conocer que, el activo corriente obtuvo una participación de 38,72% en el 2018 y 31,66% en el 2019 en relación a la totalidad del activo, el pasivo corriente logró obtener una participación del 40,02% en el 2018 y el 31,02% en el 2019 con respecto a la sumatoria del pasivo y patrimonio, de los cuales se pudo ver que no se practica las bases financieras, por otro lado, análisis horizontal se visualizó que el activo obtuvo una variación de -\$38.522.135 en relación al 2018 rebajando en -8,85%, el pasivo fue disminuyendo en -\$63.321.917 al 2018 equivalente en -33,96%, también, el patrimonio aumentó \$24.799.782 en el periodo 2019 equivalente en 9,96%. En sentido, se concluyó que la empresa no se encontraba estable financieramente, contaba con pérdidas acumuladas de periodos anteriores, sin embargo, en el 2019 sus ventas subieron en un 8,35% a pesar de ello no fue suficiente, de los cuales la toma de decisiones fue uno de sus aportes positivos con el fin de mejorar su liquidez en el 2019, lo cual efectuaron la venta del activo fijo, con lo que consiguieron tener liquidez para asumir los pagos de sus compromisos. Referente a los indicadores financieros se logró determinar que la organización no ejerció un adecuado control económico financiero y no contó con el capital circulante necesario, pero fue importante señalar que el factor de endeudamiento, estuvo en alerta durante el 2018. Asimismo, la gerencia debió tomar en cuenta los criterios para una buena gestión empresarial, como un medio estratégico para alcanzar los objetivos propuestos, e incrementar las ganancias esperadas.

Zambrano et al. (2021) Según la revista Ciencias de la Administración y Economía en su columna escrita referente al Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador donde se tuvo por objetivo investigar y contrastar los ratios financieros, el endeudamiento, la liquidez corriente y la rentabilidad financiera de las pequeñas empresas de la localidad del Guayas con las demás de provincias ubicadas en Ecuador. Esta investigación fue realizada mediante la metodología de tipo cuantitativa con alcance descriptiva de diseño

transversal para 13 768 microempresas que se ubicaron en la provincia del Guayas y 16 093 microempresas de las otras provincias de Ecuador que proporcionaron su información financiera a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros al periodo 2019. La investigación dio como resultado, que en un grado de seguridad del 95 %, la liquidez corriente media y el promedio de endeudamiento resultan superiores en la localidad del Guayas y las microempresas de las otras provincias de Ecuador alcanzan una rentabilidad financiera con mejor resultado. Se llegó a la conclusión, aunque la localidad de Guayas tuvo microempresas en mayor cantidad, no fue suficiente para obtener mejores indicadores financieros comparándose con las demás provincias de Ecuador.

Torres et al. (2019) en la investigación analizó la rentabilidad de la empresa pública caso CNEL en Ecuador, tuvo por objetivo el análisis de la situación financiera y rentable, utilizó el método tipo cuantitativo, descriptivo y comparativo, según el análisis de rentabilidad obtenidos de los estados financieros de los últimos 4 años (2015-2018) dio como resultado que la empresa no tuvo rentabilidad teniendo un margen de utilidad de -0,1948 y se esperó que para el año 2020 suba en un 0,6013, así como también el análisis del rendimiento sobre activos (ROA) arrojó un resultado para el periodo 2019 de -0,0126, se esperó obtener rentabilidad para el 2020 de esta manera la empresa progresará con un 0,1665, de la misma manera después de analizar la rendimiento sobre capital (ROE) fue de resultado negativo con -0,0886 esperando cambiar la cifras para el periodo 2020 en 0,2856. se concluyó la empresa no estuvo obteniendo rentabilidad y se espera mejorar a partir del año 2020 realizando un cambio en el sistema de cobros con un control y mejoras en la administración financiera.

Dávila et al. (2020) el artículo presentado en la revista Polo del Conocimiento donde su objetivo fue realizar el estudio financiero a través del flujo de caja y obtener indicadores que ayuden a comprobar la rentabilidad de la camaronicultura en las granjas de Balao Chico (Ecuador), emplearon como técnica el alcance descriptivo, de diseño no experimental y tipo transversal, para esta investigación se recopiló la información estadística de ingresos y gastos de la empresa del periodo 2018 para conseguir el VAN, TIR y la RC/B, y hacer un pronóstico del flujo de

efectivo por cinco años (2019-2023) mediante el cual se buscó dar a conocer si el proyecto era ejecutable, se obtuvo como resultado un 76% del TIR y como relación de beneficio se adquirió como resultado neto de 0.51 centavos por cada dólar invertido en el periodo 2019, referente a lo que se observó en la sensibilidad de precio fue del 50% de rentabilidad y un TIR del 56% en este caso por cada dólar invertido se obtuvo una utilidad de 0.46 centavos de dólares y en análisis de la sensibilidad de venta hubo una baja del 5% dando un TIR de 53% reduciendo en 3% en relación al resultado anterior en este caso por cada dólar invertido se obtuvo 0.45 centavos como ganancia. En conclusión, este negocio es viable según los indicadores financieros, 5% para cada estudio de escenario de sensibilidad precio y volumen, el negocio siguió siendo viable con una TIR de 53% para el primero y 50% para el segundo, con una rentabilidad de 50% el estudio sirvió de respaldo en la tasa de descuento de un 55% de interés anual.

2.2 Bases teóricas

Variable 1: Análisis Financiero

Según Fajardo y Soto (2018), es la evaluación que se efectúa sobre el reporte financiero y contable, mediante análisis a los estados financieros, así como la aplicación de las razones o ratios financieros, los cuales permiten su interpretación en las tomas de decisiones, buscando el beneficio para la empresa.

Para desarrollar los análisis financieros es fundamental utilizar cálculos de los indicadores financieros, teniendo como base a los estados financieros, el cual permite tener diagnósticos de la empresa en relación a la situación financiera. (Marcillo et al., 2021).

Dimensión 1: Estados Financieros

Son instrumentos financieros que detallan la situación en la que se encuentra la empresa tanto económica y financieramente. Cuya finalidad ha sido informar las operaciones económicas y financieras de un periodo. Y que producto a ello, permiten evaluar y tomar decisiones. (Guzmán, 2018)

También se puede decir, que el objetivo de los estados financieros fue conocer el rendimiento económico, la estructura de las finanzas, los flujos de efectivo y la administración de la empresa, enfocada a los que dirigen la empresa, así como a los clientes y proveedores. (Fajardo y Soto, 2018).

Para determinar la situación económica de una empresa, se requiere utilizar diferentes métodos que permitan conocer sus cifras contables y su comportamiento, que son: Método horizontal, método vertical y las razones financieras. Para Guzmán (2018) señaló que el método horizontal; permite demostrar las variaciones absolutas y porcentuales, así como, aumentos o disminuciones de las cuentas contables comparando las cifras por periodos. Permitiendo estudiar e interpretar los movimientos administrativos y financieros, así como la toma de decisiones. Y el método vertical, consiste en revelar las variaciones de un total significativo mostrados en porcentajes, que permita efectuar las comparaciones de los cambios anuales sucedidos.

Por otro lado, Fajardo y Soto (2018) manifestaron que el Análisis Horizontal: tiene un proceso que deja comparar estados financieros semejantes en dos o más períodos seguidos, permitiendo visualizar la variación que existe entre un período a otro, y revisar si es positivo o no para la empresa. Y el Análisis Vertical: permite analizar de forma vertical las cifras contables de los estados financieros.

Dimensión 2: Razones financieras

A través de las razones financieras se pueden conocer, como se está comportando la empresa en la actualidad, en el campo de la liquidez, como en la gestión, endeudamiento, y la rentabilidad. Las razones o indicadores de **liquidez** son mecanismos que ayudan a establecer como se encuentra la empresa y si mantiene la capacidad para cumplir las obligaciones en el corto plazo. Los Indicadores de **gestión** o de actividad, son aquellas que le dan a la empresa la capacidad de manejar sus operaciones diariamente, mediante las cuentas por cobrar y rotación de inventarios. Es preferible que los resultados de estos indicadores sean positivos, para no tener problemas de liquidez. Razón de **Endeudamiento** u apalancamiento, establecen el grado de las deudas y hasta qué rango están comprometidos el patrimonio con acreedores y proveedores, así como

de los activos. Los indicadores de **rentabilidad** permiten estimar las utilidades de la empresa en base a las ventas diarias, midiendo la capacidad para obtener beneficios, generando rentabilidad. (Fajardo y Soto, 2018)

Y para Guzmán (2018) manifestó que las razones de liquidez: son aquellas que permiten determinar la solvencia que dispone toda empresa para cancelar sus compromisos a su vencimiento. Las razones de rentabilidad, permiten obtener los rendimientos o productividad sobre las inversiones del capital inicial invertido, el resultado es de importancia para tomar decisiones en la empresa.

Dimensión 3: Gestión Financiera

Se podría decir que la gestión financiera es la responsable del control de los ingresos y gastos, como de la adquisición, el costeo económico y la gestión administrativa de los activos que pertenecen a la organización, cuyo objetivo esencial es el aumento de la riqueza organizacional, que se da a consecuencia de las decisiones, tales como las de administración, inversión, financiación y dividendos. (Fajardo y Soto, 2018)

Variable 2: Rentabilidad

Yaringaño (2019) Señaló que la rentabilidad de una empresa se demuestra con el resultado de las utilidades alcanzadas de las ventas tras una inversión, la cual demuestra la buena administración, la reducción de costos, seguimiento y control de una planeación entre otros que llevan a la obtener mayores utilidades.

Quispe (2020) Indicó que la rentabilidad son los beneficios que se obtiene en un determinado tiempo donde permite a los inversores visualizar la rentabilidad de sus inversiones lo cual les permitirá tomar decisiones de continuar o no con la inversión. En ese sentido la rentabilidad es un ejercicio económico y financiero que utiliza los medios materiales, humanos y financieros con el propósito de obtener ganancias para la empresa en un determinado plazo bajo una gestión adecuada.

Dimensión 1: Rentabilidad Económica

Charre (2020) Mide la ganancia de los activos de la empresa, resulta del beneficio total de un periodo antes de reducir los intereses de las deudas o coste de capital por el activo total, multiplicado por 100. Torres (2019) mediante este indicador se puede apreciar el comportamiento independiente del activo sin importar la financiación de este el cual permite determinar si la empresa es rentable o no por una mala gestión del movimiento económico o por falta de manejo de financiación.

Dimensión 2: Rentabilidad Financiera

Fong, et al. (2022) Señaló que es un ratio que emplean los directivos para observar las ganancias de los inversionistas, es medida a través de utilidad neta de un periodo entre el capital propio, de acuerdo a estos resultados se sabe si los dividendos obtenidos serán divididos entre los inversionistas o retenidos para capitalizarlos con el incremento al patrimonio, entre los indicadores que miden esta rentabilidad están: el margen de utilidad neta, el apalancamiento y rendimiento del patrimonio

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo - diseño de investigación

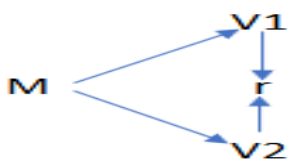
3.1.1. Tipo de investigación

Se realizó la investigación empleando una metodología de nivel aplicada toda vez que se buscó resolver el problema planteado en el objetivo. (Arias y Covinos, 2021).

3.1.2 Diseño de Investigación

Es un diseño No Experimental, y de corte transversal, las variables se estudiaron sin ser alteradas y los datos recopilados corresponden a un tiempo determinado, con alcance correlacional, con la intención de describir el comportamiento de las variables y su relación entre ambas. (Arias y Covinos, 2021). En este caso las variables: Análisis financiero y rentabilidad.

Tiene un enfoque Cuantitativo ya que el estudio se realizó empleando como técnica la encuesta de donde se tomó los datos numéricos que luego se procesaron mediante el software SPSS con la finalidad de comprobar las hipótesis en el lugar y tiempo donde se presenta el fenómeno. (Hernández y Mendoza, 2018)



Entonces:

M = Muestra representativa (Personal administrativo y contable)

V1 = Análisis financiero

V2 = Rentabilidad

r = Relación entre las variables.

3.2 Variables, operacionalización

Variable I: Análisis Financiero

Definición conceptual

Según Fajardo y Soto (2018), es la evaluación que se efectúa sobre el reporte financiero contable, analizando a los estados financieros, así como la aplicación de las razones o ratios financieros, los cuales permiten su interpretación para tomar decisiones, y producto a ello obtener beneficios para la empresa.

Definición operacional

Para desarrollar los análisis financieros es fundamental utilizar cálculos de los indicadores, teniendo como base a los estados financieros, el cual permite tener diagnósticos del estado situacional tanto económico como también financiero de la empresa (Marcillo et al., 2021).

Tabla 1.

Dimensiones e indicadores de la variable Análisis Financiero

DIMENSIONES	INDICADORES
Estados financieros	Análisis Vertical
	Análisis Horizontal
Razones financieras	Liquidez
	Gestión
	Endeudamiento
Gestión financiera	Análisis de la situación financiera
	Toma de decisiones

Nota: Indicadores obtenidos del estudio de las dimensiones

Variable II: Rentabilidad

Definición conceptual

Para Etece (2021) señaló que es el resultado superior a la inversión y se obtiene en un tiempo determinado, es fundamental para la planificación económica y financiera la cual ayudara a tomar la mejor decisión para la empresa, asimismo, hay rentabilidad cuando se obtiene un porcentaje superior del capital invertido en un tiempo proyectado donde se logra ver la sostenibilidad del negocio

Definición operacional

Mego (2022) Resultado de operaciones matemáticas que mediante sus indicadores nos da a conocer el estado actual financiero y económico de la empresa, que facilitara en tomar una decisión adecuado en el momento oportuno.

Tabla 2.

Dimensiones e indicadores de la variable Rentabilidad

DIMENSIONES	INDICADORES
Rentabilidad económica	Margen de utilidad bruta
	Rentabilidad sobre activos
Rentabilidad financiera	Margen de utilidad neta
	Rendimiento del patrimonio
	Apalancamiento

Nota: Indicadores obtenidos del estudio de las dimensiones

Escala de medición

Para nuestro estudio de investigación se usó una escala ordinal, según Arias y Covinos (2021), en esta escala se aplica en forma ordenada durante el proceso del estudio de las teorías, en un sentido de mayor a menor.

3.3 Población, muestra y muestreo

3.3.1 Población

Para Cuadros y Cuichap (2022) es el todo de lo que se desea investigar, numerosos de estudiar en algunos casos casi imposible.

De lo indicado la población estuvo formada por cuarenta 40 trabajadores de la empresa Alited Inversiones SAC.

Tabla 3.

Número de trabajadores de la empresa Alited Inversiones SAC.

Puestos	Total
Gerente	01
Jefes de áreas	03
Personal Administrativo	06
Personal Contable	04
Agente de ventas	02
Asistente de facturación	02
Asistente de cobranza	02
Choferes	10
Coordinadores de servicios	04
Operarios de limpieza	03
Personal de seguridad	03
Total	40

Nota: Datos tomados de la empresa Alited Inversiones SAC (2022)

● Criterios de Inclusión

Se incluyó en la base de toma como muestra a veinte (20) trabajadores vinculados en el departamento administrativo y contable de la empresa Alited Inversiones SAC; los cuales:

- Apoyan con la elaboración, revisión y presentación de los Estados Financieros.
- Participan en las tomas de decisiones, tienen manejo y acceso a la

información y reportes financieros.

- Trabajan en la gerencia, jefaturas, área contable y finanzas.
- Personal que tenga conocimiento en administración, economía y contabilidad.

- **Criterios de Exclusión**

Asimismo, se excluyó a los trabajadores que:

- No tienen manejo y control de los Estados Financieros.
- No toman decisiones en la operatividad y financiamiento de la sociedad.
- Que su permanencia en la empresa sea menor a un año de labor.

3.3.2 Muestra

Se tomó una parte de la población escogida, toda vez que no hay una cantidad definida, se selecciona estratégicamente por categorías o conveniencia de acuerdo al objetivo de la investigación, (Arias y Covinos 2021). Según lo definido se procede a tomar una muestra de veinte (20) trabajadores de la empresa Alited Inversiones SAC. La muestra está conformada por:

Tabla 4.

Número de trabajadores del departamento administrativo y contable de la empresa Alited Inversiones SAC.

Puestos	Total
Gerente	01
Jefes de áreas	03
Personal Administrativo	06
Personal Contable	04
Agente de ventas	02
Asistente de facturación	02
Asistente de cobranza	02
Total	20

Nota: Datos tomados de la empresa Alited Inversiones SAC (2022)

3.3.3 Muestreo

Según Arias y Covinos (2021) el muestreo es un método de análisis a la muestra, el cual es aplicado a una población mediante una operación estadística cuando tiene un número de elementos es grande, y si la población es pequeña no hay necesidad de aplicar la referida técnica. Con respecto, a nuestro estudio no fue necesario realizar ninguna fórmula, toda vez que la población tiene una pequeña cantidad de elementos, para lo cual la muestra fue definida de acuerdo a los conocimientos y características relevantes del estudio de investigación.

3.3.4 Unidad de análisis

Esta unidad comprenderá los trabajadores como el Gerente, personal del departamento contable y administrativo de la empresa Alited Inversiones SAC, los cuales serán sometidos a preguntas a fin de conocer sus posiciones en cuanto a los análisis financieros y la rentabilidad.

3.4 Técnica e instrumento de recolección de datos

Técnica

En la investigación presentada se aplicó la **encuesta** como técnica de investigación, para Arias y Covinos (2021) se refirió a la encuesta como un método o técnica que mediante preguntas preestablecidas y direccionado a un grupo de personas podemos recopilar la información sobre opiniones, percepciones o comportamientos.

Instrumento

Por tal razón, se usó el **cuestionario**, según Castillo (2021) indicó que es el instrumento conformado por las preguntas relacionadas a las variables a estudiar, se utilizó el referido instrumento para conocer la percepción del Gerente, Administrador, Contador y Analista Contable en cuanto al análisis financiero y la rentabilidad. El cuestionario, alcanzó una totalidad de (25) ítems, en donde (16) ítems logrará calcular la variable “Análisis Financiero” y (9) ítems para medir las

variables “Rentabilidad”, el cual fue dirigido al personal administrativo y contable de empresa Alited Inversiones SAC. mediante preguntas, en forma individual.

Se detalla a continuación la escala Likert empleada para el cuestionario:

Tabla 5.

Escala Likert (modelo)

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre

Nota: Datos utilizados según escala Likert

La validez del instrumento, es aquella que en el estudio estará relacionado con la evaluación de (03) especialistas en la materia investigada con el grado académico de magister, quienes serán los que calificarán si cada uno de los ítems plasmado en el cuestionario, fueron coherentes, entendibles, claros, objetivos y están relacionados con los indicadores que conforman las variables “Análisis Financiero y Rentabilidad”, de esta manera determinar su aplicabilidad pertinente en la investigación.

Tabla 6.

Validadores del instrumento (jueces expertos y/o especialistas)

Grado	Apellidos y nombre		Especialidad	Dictamen
Magister	Espinoza Gamboa, Ericka Nelly		Contabilidad, tributación y finanzas	Aplicable
Magister	Montalva	Ayala, Jacqueline	Tributación	Aplicable
Doctor	Espinoza Cruz, Manuel Alberto		Auditoría y finanzas	Aplicable

Nota: Dictamen de la validación del instrumento

3.5 Procedimiento

La investigación fue realizada a la empresa Alited Inversiones SAC, ubicada en la Av. Ricardo Palma 781, Miraflores – Lima. Su actividad económica principal es el transporte por vía terrestre. Sus clientes son el público en general (turistas extranjeros y nacionales).

El desarrollo de la investigación surgió a partir del estudio de la problemática el cual la empresa Alited Inversiones SAC; no tomaron como práctica la revisión y el estudio de los estados financieros al momento de ejecutar las decisiones, lo que puede contraer dificultades económicos y financieros a corto o largo plazo.

Se tomo como base lo indicado, y se procedió a realizar un cuestionario virtual (Google Forms) al personal administrativo y contable, con el objetivo de adquirir información referente a sus apreciaciones a cerca de las variables en estudio, información que fueron procesados en el Programa Estadístico SPSS.

3.6 Método de análisis de datos

Se tomó los datos del cuestionario virtual (Google Forms), luego se efectuó el análisis del grado de confiabilidad: Alfa de Cronbach, mediante el sistema SPSS versión 27.0.

Tabla 7.

Valor del coeficiente de alfa de cronbach del instrumento

Variablen	Alfa de Cronbach	N° de elementos procesados
Análisis Financiero	0.904	20
Rentabilidad	0.906	20

Nota: Elementos procesados del instrumento

3.7 Aspectos éticos

Con respecto al punto de vista ético, a nivel mundial Miranda y Villasis (2019) indicaron que los principios éticos que toda investigación debe cumplir son de autonomía, beneficencia y justicia, cumplir con estos permiten llevar éticamente una investigación lo cual no se debe considerar una obligación, más aún es una responsabilidad moral que existe entre el investigador y el estudio.

Por otro lado, a nivel nacional, Espinoza (2021) definió como acciones relacionadas con la moral, donde toda investigación corresponde a los principios básicos de las ciencias sociales y la filosofía que orientan el comportamiento humano, la ética como parte del comportamiento humano.

El investigador tomo información de la empresa Alited Inversiones SAC previa autorización sin intención de manipularlas solo con fines de investigación, con respecto a los autores se respetó la propiedad intelectual que se usó en la investigación, utilizando las citas parafraseadas de acuerdo las Normas APA 7ma edición, fue transparente ya que se recogió información real del personal de la empresa y también se utilizó TURNITIN para calcular el grado de similitud de la investigación.

El presente estudio ha sido validado, de acuerdo al cumplimiento con el código de Ética de la universidad Cesar Vallejo, sometándose a las evaluaciones y sanciones de ser pertinente.

IV. RESULTADOS

4.1 Confiabilidad del instrumento

4.1.1. Análisis de Confiabilidad - variable análisis financiero

El grado de confiabilidad del instrumento se midió a través del coeficiente de alfa de Cronbach. Mediante este sistema se logró calcular las correlaciones entre ítems, midiendo factores comunes entre ellos. La variable análisis financiero constó de 16 ítems, donde los resultados obtenidos se elaboraron a través del programa SPSS y los resultados se presentan con un rango de confiabilidad de 95%, lo cual se observa en las tablas siguientes:

Tabla 8.

Datos procesados del alfa de Cronbach – Análisis financiero

		N	%
Casos	Válido	20	100.0
	Excluido ^a	0	0.0
	Total	20	100.0

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS (V27) Fuente: (Hernández y Mendoza p.239- 324, 2014)

Tabla 9.

Confiabilidad de la variable análisis financiero

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
0.904	0.905	16

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS (V27) Fuente: (Hernández y Mendoza p.239- 324, 2014)

Interpretación:

Después de procesar los datos mediante el alfa de Cronbach, se pudo determinar que la confiabilidad del análisis financiero (variable1) fue de 0.904, indicando que la confiabilidad tiene un nivel excelente y viable por aproximarse a la unidad, y confirma su aplicación en el presente trabajo de investigación.

Tabla 10.*Estadística del total de la variable análisis financiero*

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Correlación múltiple al cuadrado	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
P1	56.50	85.737	0.588	0.947	0.898
P2	57.60	81.095	0.797	0.976	0.890
P3	57.20	86.695	0.494	0.899	0.901
P4	56.35	88.450	0.541	0.949	0.900
P5	57.50	85.105	0.627	0.951	0.897
P6	56.35	91.503	0.322	0.955	0.906
P7	56.60	84.674	0.457	0.916	0.905
P8	57.45	75.945	0.805	0.975	0.889
P9	57.05	87.734	0.587	0.982	0.899
P10	56.85	86.134	0.503	0.961	0.901
P11	57.35	86.134	0.648	0.927	0.897
P12	57.65	92.976	0.173	0.926	0.911
P13	57.40	84.568	0.699	0.985	0.895
P14	56.70	85.274	0.722	0.928	0.895
P15	57.00	81.474	0.803	0.953	0.891
P16	57.20	85.958	0.574	0.943	0.899

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS (V27) Fuente: (Hernández y Mendoza, 2018)

Interpretación:

La estadística total del análisis financiero (variable1) nos dio a conocer el análisis de todos sus ítems, en la columna final se puede verificar el valor del proceso Alfa de Cronbach, si en el caso el ítem se excluye, con respecto al alfa general 0.904. Se visualiza que los ítems P6, P7 y P12 si se excluyen demostraría aumento en el alfa total.

4.1.2. Análisis de confiabilidad - variable Rentabilidad

Con el propósito de obtener el nivel de confianza respecto a esta variable, se aplicó el proceso de alfa de Cronbach. Mediante este procedimiento que admitió medir la reciprocidad y los factores comunes entre ellos. La variable Rentabilidad tuvo 09 ítems, los mismos que fueron trabajadas a la muestra obtenida. Los resultados

obtenidos se elaboraron a través del programa SPSS y presentan un nivel de confiabilidad de 95%, lo cual se observa en las tablas siguientes:

Tabla 11.

Datos procesados del alfa de Cronbach - Variable Rentabilidad

		N	%
Casos	Válido	20	100.0
	Excluido ^a	0	0.0
	Total	20	100.0

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS (V27) Fuente: (Hernández y Mendoza ,2018)

Tabla 12.

Confiabilidad de la variable Rentabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
0.906	0.910	9

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS (V27) Fuente: (Hernández y Mendoza, 2018)

Interpretación:

Al ejecutar el proceso de confiabilidad de la variable Rentabilidad el resultado obtenido mediante el alfa de Cronbach nos dio el valor de (0.906), al aproximarse a la unidad se determina que la confiabilidad del instrumento es buena y es viable para ser utilizado en la investigación presentada.

Tabla 13.*Estadística del total de la variable Rentabilidad*

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Correlación múltiple al cuadrado	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
P17	27.20	36.484	0.561	0.562	0.904
P18	27.65	34.766	0.533	0.506	0.906
P19	27.65	33.818	0.627	0.539	0.899
P20	27.95	31.313	0.696	0.695	0.896
P21	27.70	31.905	0.890	0.828	0.881
P22	27.75	32.934	0.594	0.660	0.903
P23	27.70	31.695	0.745	0.760	0.890
P24	27.80	31.747	0.855	0.868	0.883
P25	27.80	34.695	0.724	0.581	0.894

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS (V27) Fuente: (Hernández y Mendoza 2018)

Interpretación:

La estadística total del análisis financiero (variable2) nos dio a conocer el análisis de todos sus ítems, en la columna final se puede verificar el valor del Alfa de Cronbach, si en el caso el ítem fuese eliminado, con respecto al alfa general 0.906. Se visualiza que los ítems P17 y P18 si se excluyen demostraría aumento en el alfa total.

4.2 Prueba de normalidad

La prueba que se aplico fue la de Shapiro-Wilk puesto que la muestra recibida fue menor a 50, con esta prueba se busca precisar si es que los datos recopilados por el instrumento se distribuyen normalmente o no.

Ho = Tienen distribución normal.

Ha = No tienen distribución normal.

Tabla 14.

Shapiro- Wilk - Prueba de normalidad de las variables

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
V1 Análisis financiero	0.964	20	0.629
V2 Rentabilidad	0.959	20	0.532

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS

Interpretación:

Tras emplear la prueba de normalidad, en la primera variable observamos que tiene un valor de 0.629 y la variable 2 tiene un valor de 0.532, estas variables siguen una distribución normal ya que el valor es mayor a 0.05, por lo cual aceptamos la hipótesis (H0) y se empleara la prueba de R Pearson para medir la correlación de las variables.

Figura 01

Correlación de significación de Lilliefors V1

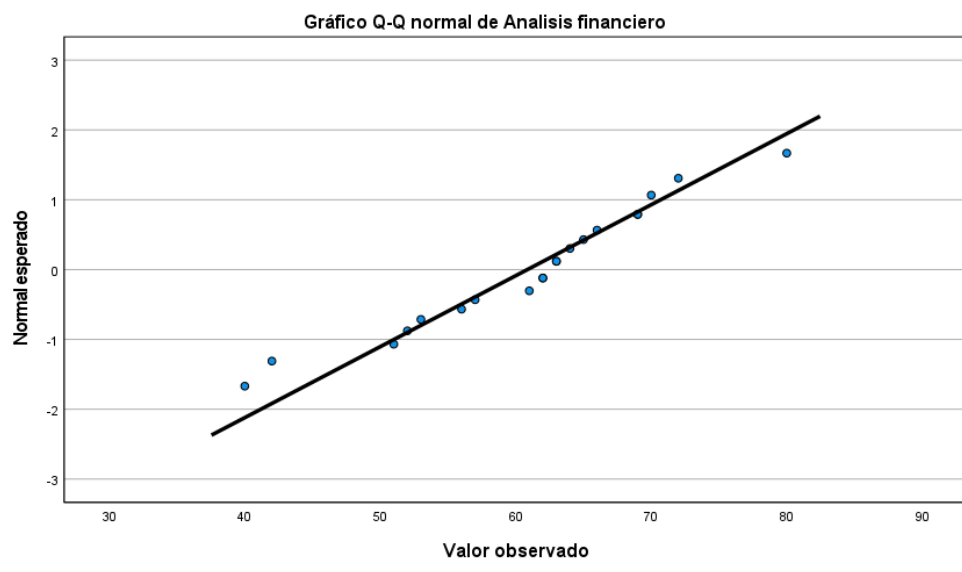
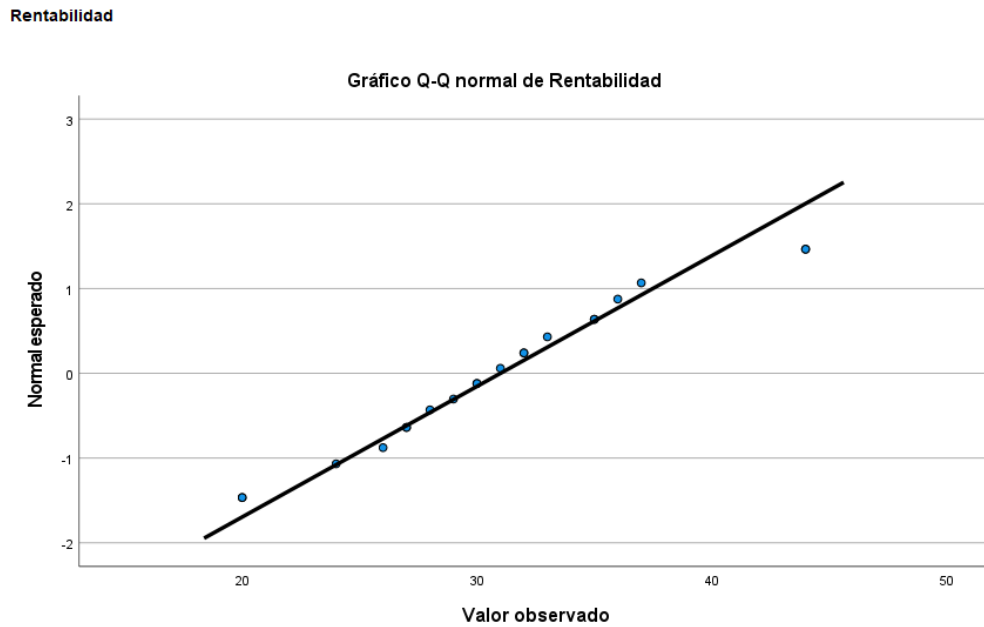


Gráfico Q-Q normal sin tendencia de Analisis financiero

Nota: La figura presenta la correlación de la primera variable (análisis financiero)

Figura 02

Correlación de significación de Lilliefos V2



Nota: La figura presenta la correlación de la segunda variable (rentabilidad)

4.3 Estadística inferencial contrastación de hipótesis

Prueba de hipótesis general:

H1: Existe relación significativa entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021.

H0: No existe relación significativa entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021.

Criterios:

Rechazamos la H_0 y aceptamos la H_1 , si en el caso $p < 0,05$

Aceptamos la H_0 y rechazamos la H_1 , si en el caso $p \geq 0,05$

Tabla 15.

Pearson de las variables 1 y 2

		V1 Análisis financiero	V2 Rentabilidad
R Pearson	V1 Análisis financiero	1	,559*
			0.010
		N 20	20
	V2 Rentabilidad	,559*	1
		0.010	
		N 20	20

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS

Interpretación:

Según lo que se observa en la tabla 14 tras la prueba estadística de R Pearson nos indica la existencia de una alta correlación entre la variable 1 y 2, ya que el resultado fue $R= 0.559$ con un sig (bilateral) de 0.010.

Prueba de hipótesis específico 1:

H1: Existe una relación entre los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021

H0: No existe una relación entre los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021

Criterios:

Rechazamos la H_0 y aceptamos la H_1 , si en el caso $p < 0,05$

Aceptamos la H_0 y rechazamos la H_1 , si en el caso $p \geq 0,05$

Tabla 16.*Pearson de la dimensión estados financieros y variable 2*

		D1. Estados Financieros	V2. Rentabilidad
D1. Estados Financieros	Correlación de Pearson	1	,520*
	Sig. (bilateral)		,019
	N	20	20
V2. Rentabilidad	Correlación de Pearson	,520*	1
	Sig. (bilateral)	,019	
	N	20	20

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS

Interpretación:

Según la tabla 15 producto del método estadístico aplicado se pudo evidenciar en la prueba de correlación de Pearson un valor sig. = 0.019 resultando inferior a 0,05; por consiguiente indicó que la dimensión 1 y la variable 2 tienen una relación significativa, como también se pudo visualizar que el coeficiente de correlación R Pearson = 0,520, lo que se pudo demostrar que la dimensión 1 y variable 2 se relacionan en un 52,0% siendo una relación moderadamente positiva entre los estados financieros y la variable 2.

Prueba de hipótesis específico 2:

H1: Existe una relación entre las razones financieras y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021.

H0: No existe una relación entre las razones financieras y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021.

Criterios:

Rechazamos la Ho y aceptamos la H1, si en el caso $p < 0,05$

Aceptamos la Ho y rechazamos la H1, si en el caso $p \geq 0,05$

Tabla 17.*Pearson de la dimensión Razones Financieras y variable 2*

		D2. Razones Financieras	V2. Rentabilidad
D2. Razones Financieras	Correlación de Pearson	1	,482*
	Sig. (bilateral)		,031
	N	20	20
V2. Rentabilidad	Correlación de Pearson	,482*	1
	Sig. (bilateral)	,031	
	N	20	20

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS

Interpretación:

De acorde con la tabla 16 producto del método estadístico aplicado se pudo evidenciar en la prueba de correlación de Pearson un valor sig. = 0.031 que es inferior a 0,05; por consiguiente, nos indicó una relación significativa entre la dimensión 2 y la variable 2, como también se pudo visualizar que el componente de correlación R Pearson = 0,482 esto quiere decir que se relacionan en un 48,2% siendo una relación moderadamente positiva entre las razones financieras y la variable 2.

Prueba de hipótesis específico 3:

H1: Existe una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021

H0: Existe una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021

Criterios:

Rechazamos la Ho y aceptamos la H1, si $p < 0,05$

Aceptamos la Ho y rechazamos la H1, si $p \geq 0,05$

Tabla 18.*Pearson de la dimensión Gestión Financiera y variable 2*

		D3. Gestión Financiera	V2. Rentabilidad
D3. Gestión Financiera	Correlación de Pearson	1	,495*
	Sig. (bilateral)		,026
	N	20	20
V2. Rentabilidad	Correlación de Pearson	,495*	1
	Sig. (bilateral)	,026	
	N	20	20

Nota: Resultados adquiridos del software SPSS

Interpretación:

Según la tabla 17 producto del método estadístico aplicado se pudo evidenciar en la prueba de correlación de Pearson un valor sig. = 0.026 que es inferior a 0,05; por consiguiente, indicó una relación significativa entre la dimensión 3 y la variable 2, como también se pudo visualizar que el rango de correlación R Pearson = 0,495 esto quiere decir que tienen reciprocidad en 49.5% siendo una relación moderadamente positiva entre la gestión financiera y la variable 2.

V. DISCUSIÓN

Tras las pruebas empleadas, con los resultados conseguidos se realizó la comparación de las hipótesis planteadas con los antecedentes nacionales e internacionales relacionados a la investigación.

La hipótesis general del material de investigación tuvo como objetivo saber si existe una relación directa entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima 2021. Con el resultado de las pruebas se observó que, si existe relación entre las variables de la empresa Alited Inversiones SAC, al instrumento se aplicó el Alfa de Cronbach para obtener el nivel de confiabilidad, para la primera variable (16 ítems) alcanzó un valor de 0.904 y para la segunda variable (09 ítems) se logró un valor de 0.906 dando un nivel de confiabilidad positivo moderado. Al aplicar el método estadístico de normalidad Shapiro-Wilk a las variables, se observó que en la variable 1 el resultado del Sig.= 0.629 y en la variable 2 =0.532, estos resultados al ser superiores a 0.05, indicando una distribución normal de los datos, lo que llevó a aplicar la prueba estadística paramétrica de R Pearson, el resultado de esta prueba estadística efectuado a la hipótesis general, nos mostró que entre la variable 1 y la variable 2 existe una correlación de 0.559 y un valor Sig. de 0.010, lo que nos muestra que se relacionan de una manera moderadamente positiva entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021, que por ende se acepta la hipótesis alternativa.

El resultado mostrado se logró contrastar con Laos (2021), quien utilizó el método estadístico de Rho de Spearman cuyo valor Sig.= 0.000 y al estar por debajo de 0.05 llevó a rechazar la hipótesis nula, resultado que indicó la relación de ambas variables. Como también indicó Vargas (2022), según los resultados obtenidos del método estadístico de la prueba Rho de Spearman donde el valor Sig. es 0.003 y su correlación de 0.563 demostrando que existe una relación entre la primera y segunda variable.

Referente a la primera hipótesis específica que fue precisar la relación entre los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones sac, Lima, 2021, con las respuestas obtenidas en la escala de Likert, mediante el instrumento aplicado, se realizó la prueba estadística paramétrica R Pearson que dio como resultado el valor de correlación de 0.520, demostrando una relación moderadamente positiva entre la primera dimensión y la segunda variable, con un valor Sig. 0.019, al estar por debajo de 0.05 se aceptó la hipótesis 1 dejando de considerar la nula, lo cual indico que la relación entre los Estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021 es positiva moderada.

El resultado indicado se pudo comprobar con el trabajo de investigación realizado por Laos (2021) según la prueba estadística Rho Spearman que aplico obtuvo como resultado que los estados financieros y la rentabilidad se relacionan en un 0,618, con un Sig= 0.000, lo que respalda nuestra primera hipótesis específica.

Así como también la investigación Torres et al. (2019) donde los autores a través de la información recopilada de los estados financieros de la empresa, lograron obtener datos que permitió analizar la rentabilidad actual de la empresa y con ello detectar fallas y recomendar un mejor manejo de la administración y control de gastos, esto prueba que los estados financieros si tienen una relación con la rentabilidad.

También se desarrolló la segunda hipótesis específica para conocer si existe una correlación entre las razones financieras (D2) y la rentabilidad (V2) en la empresa Alited Inversiones S.A.C. Los resultados de la prueba estadística paramétrica R Pearson arrojaron un valor de 0.482 proceso que logró confirmar que existe una correlación moderadamente positiva entre la dimensión y la variable mencionada líneas arriba, así como un valor de sig.= 0.031, que es menor de 0.05, aceptándose en el estudio la hipótesis alternativa mientras rechaza la hipótesis nula.

Con la finalidad de comprobar el resultado mencionado se tuvo en cuenta el estudio trabajado por Laos (2021), que en uno de sus objetivos fueron saber la relación que tuvo los métodos financieros y la rentabilidad de los negocios comerciales. Se utilizó el método Rho Spearman y el resultado mostro que existía un valor de Rho=0.678,

con respecto a la dimensión métodos financieros y variable Rentabilidad, mostrando una correlación positiva; y el nivel de significancia fue 0.000 siendo por debajo a 0.05, por lo tanto, aceptamos la hipótesis alternativa y rechazamos la hipótesis nula. De otro lado Chávez (2021) en su estudio tuvo como uno de sus objetivos conocer la relación referente al apalancamiento financiero y la rentabilidad, los cuales se obtuvieron como resultados inferenciales, lo que evidencia que existe una significancia positiva entre las variables, como lo indica el resultado dio según la sig. Bilateral es $\rho = 0.015 \leq (\rho < 0.05)$. Asimismo, se apreció un valor de correlación muy buena, toda vez que se encontró en el rango de coeficiente de correlación igual a 0.74 ($r=0.740$), resultando en las variables de estudio una orientación favorable. Apreciándose las similitudes de los resultados en los estudios que anteceden

A fin de contrastar la hipótesis específica tercera, que buscó conocer la relación que pudiera existir entre la gestión financiera (D3) y la rentabilidad (V2) en la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021. Después de aplicar la prueba de correlación R Pearson se pudo evidenciar un valor sig. = 0.026 siendo por debajo a 0,05; por tanto, existe una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad siendo este significativa, aceptando la hipótesis alternativa, como también se pudo visualizar que la correlación de Pearson = 0,495 esto significa que la dimensión y la variable son coherentes en un 49,5% siendo una relación positivamente moderada entre la gestión financiera y la variable 2.

Para comparar la referida investigación se tuvo en cuenta el estudio de Esquén (2021) quien se enfocó en identificar la relación entre la rentabilidad y el plan estratégico de la Empresa; esto se debió a que es importante para cualquier organización tener un plan estratégico, para aumentar significativamente la rentabilidad del negocio. El estudio observó una correlación positiva alta o significativa entre el plan estratégico y la rentabilidad de la empresa, debido al valor encontrado por Rho Spearman $r=0,769$, y $p < 0.05$, producto a ello se tuvo aceptación a la hipótesis alterna y se rechazó la hipótesis nula.

Como también Mogollón y Rojas (2021) los cuales concluyeron, que una buena gestión tiene que estar a la mano de lineamientos estratégicos los cuales debe ser prioridad por parte de la gerencia a fin de cumplir con los objetivos de la

organización y maximizar la rentabilidad esperada. En ese sentido, se pudo apreciar que ambos estudios coinciden sus resultados, en una mejor gestión financiera una mayor rentabilidad.

VI. CONCLUSIONES

1. Como objetivo general se planteó establecer la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021, se concluyó la existencia de una relación moderadamente positiva, conforme a la correlación del resultado de la prueba estadística R Pearson 0.559, por lo tanto, se da por aceptada la hipótesis alterna, por lo que se puede decir que el análisis financiero periódico ayudara a evaluar y mejorar el desempeño rentable de la empresa.
2. El primer objetivo específico fue precisar la relación entre los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021, se llegó a la conclusión que la relación de la dimensión 1 a la variable 2 es positivamente moderada, este resultado se dio a conocer luego de aplicar la prueba de estadística de correlación R Pearson dando como resultado de 0.520, lo que nos llevó aceptar la hipótesis alterna, a mayor análisis de los estados financieros se mejorara la rentabilidad.
3. Sobre el objetivo específico 2 fue precisar la relación entre las razones financieras y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021, el cual se concluyó que la dimensión y la variable contemplan una relación moderadamente positiva, según la prueba de correlación R Pearson el cual se obtuvo 0.482, y un valor de significancia de 0.031, que es inferior a 0.05, aceptando la hipótesis alterna mientras se rechazó la hipótesis nula, por lo tanto a la mayor aplicación de las razones financieras se obtendrá una mejor rentabilidad.
4. Con respecto al tercer objetivo específico fue conocer si existe una relación entre la dimensión estudiada que es la gestión financiera y la variable rentabilidad en la compañía Alited Inversiones SAC, Lima, 2021. Después de aplicar la prueba de correlación R Pearson se pudo observar que el coeficiente resulto un valor de 0,495 esto significa que existe una relación de 49,5% siendo positivamente moderada entre la gestión financiera y la

variable que para este estudio fue la rentabilidad, también se evidencio un valor sig. = 0.026 siendo por debajo a 0,05; por tanto la relación existente es significativa, aceptando la hipótesis alternativa, en ese contexto, podemos decir que una mejor gestión financiera conllevaría a una buena rentabilidad.

VII. RECOMENDACIONES

1. Al gerente de la empresa Alited Inversiones SAC. se recomienda dar importancia a los resultados adquiridos del análisis financiero y la rentabilidad, el cual indica la relación entre las variables, solicitando al contador el informe de los análisis financieros trimestralmente, a fin de mejorar los procesos e incrementar la rentabilidad.
2. Se recomienda a la gerencia de Alited Inversiones SAC, preste importancia a los resultados adquiridos referente a la relación existente entre los estados financieros y la rentabilidad, asimismo, solicitar al contador un informe del análisis horizontal en forma anual, para obtener la información real y adecuada del escenario financiero de la empresa de un periodo a otro y trimestralmente del análisis vertical para tener una visión de los gastos e ingresos, para poder tener una determinación adecuada en la toma de decisiones..
3. Es factible recomendar al gerente general de la empresa Alited Inversiones SAC, tener en cuenta los resultados recibidos con respecto a los ratios financieros y su relación con la rentabilidad, de esta manera, coordinar con el área de contabilidad para que establezcan como política contable la elaboración de los indicadores financieros en forma semestral, cuya práctica conllevara a conocer el estado situacional financiero de la empresa.
4. Se sugiere al gerente general, disponga al administrador de la empresa Alited Inversiones SAC, tomar en cuenta la prioridad de llevar una buena gestión financiera, toda vez que el estudio efectuado demostró la relación positiva con la rentabilidad, y para concretar lo señalado se recomienda también implementar lineamientos internos que permita conocer las fortalezas y debilidades de la empresa, optimizando sus recursos disponibles.

REFERENCIAS:

Aguirre, C., Blarona, C. y Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), 50 - 64. Recuperado a partir de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396

Arias, J., y Covinos, M. (2021). Diseño y metodología de la investigación. Enfoques consulting EIRL. <http://hdl.handle.net/20.500.12390/2260>

Brizuela, J., Gerbrand, J., Lopez, M., y Sclaroff, F. (2021). *Propuesta de análisis financiero por el método de razones en importadoras de vehículos usados en la ciudad de Fernando de la Mora, año 2018*. Poblac. Desarro. vol.27 no.52 SAN LORENZO jun. 2021
<https://doi.org/10.18004/pdfce/2076-054x/2021.027.52.005>

Castillo Alfaro, K. (2021). *Marketing mix y rentabilidad de la empresa importadora J&M Fitness S.A.C., 2021* [Tesis para obtener el título de licenciada en negocios internacionales, universidad Cesar Vallejo, Perú]
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/66917>

Cuadros Castillo, N. y Cuichap Tuesta, H. (2022). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Covif& Me S.A.C. provincia constitucional del callao, 2021* [Tesis para obtener el título de contador Público, universidad Cesar Vallejo, Perú]
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/97879>

Charre L. (2020) *Rentabilidad Económica en la fabricación de muebles de madera industrial-artesanal y formalización de los micro y pequeñas empresas en los distritos de Manantay, Calleria Y Yarinacocha, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali, 2016*, [Tesis para obtener el título profesional de contador público- Universidad Nacional de Ucayali, Perú]
<http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/4581>

Chávez, M. (2021) *El apalancamiento financiero y su relación con la rentabilidad de la empresa Inversiones Ydrogo, Moyobamba 2021* [Tesis para el título profesional Contador Público, Universidad Cesar Vallejo, Perú]

<https://hdl.handle.net/20.500.12692/91169>

Dávila, K., Carvajal, H., y Vite, H. (2020). Análisis de rentabilidad económica del camarón (*Litopenaeus vannamei*) en el sitio Balao Chico, provincia del Guayas. Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional, Vol. 5 (1), 450-476. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7436047>

Díaz, R. (2021). *Análisis de la rentabilidad de los restaurantes europeos: Factores determinantes y variables de predicción* [Tesis para obtener el grado de doctor, universidad de Málaga, España]

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/tesis?codigo=302979>

Espinoza, E. (2021). Ensayo sobre la importancia de la ética en la labor del contador público en tiempo de pandemia . 593 Digital Publisher CEIT, 6(6), 611-625.

<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.701>

Esquén, L. (2021) *Plan Estratégico y Rentabilidad de la Empresa de Transportes Ju & Emsa Transportes Perú S.A.C. Lima, 2021*. [Tesis para el título profesional Contador Público, Universidad Cesar Vallejo, Perú]

<https://hdl.handle.net/20.500.12692/63589>

Etece (2021) *Rentabilidad*. Equipo editorial, Etecé. Disponible en:

<https://concepto.de/rentabilidad/>.

Fajardo Ortiz M. y Soto González C. (1ra Ed.) (2018) -Título del libro: *Gestión Financiera Empresarial*, Editorial UTMACH

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/12487>

- Fong, W., Fong, W. y Pérez, J. (2022). Necesidades de seguridad y protección de Maslow, rendimiento académico y aprendizaje significativo en estudiantes de ingeniería. *IPSA Scientia*, revista científica multidisciplinaria, 7(4), 10-23
<https://latinjournal.org/index.php/ipsa>
- Gaytán J. (2020). El plan de negocios y la rentabilidad. *Mercados Y Negocios*, 1(42), 143–156. <https://doi.org/10.32870/myn.v1i42.7642>
- Guzmán, M (2018) Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial, Editorial Grupo Compás, Guayaquil Ecuador, 135 pag.
<http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/278/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>
- Hernández – Sampieri y Mendoza (2018) *Metodología de la Investigación: Las Rutas Cuantitativa, Cualitativa Y Mixta*, McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C. V., 239, 324 pag.
<http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/handle/54000/1292>
- Laos, J. (2021) *Análisis financiero y rentabilidad de las empresas comerciales del rubro accesorios de moda, distrito de Surquillo - Lima 2019* [Tesis para el título profesional Contador Público, Universidad Cesar Vallejo, Perú]
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/77355>
- Manrique, E. y Rivera, L. (2020). *Los niveles de liquidez y su relación en la rentabilidad de la Cooperativa Agroindustrial Villa Rica Golden Coffee Ltda. durante el periodo 2019. Peru.* [Tesis para el título profesional Contador Público, Universidad Tecnológica del Perú]
<https://hdl.handle.net/20.500.12867/5302>
- Marcillo-Cedeño, ABSTRACT C., Aguilar- Guijarro, C., y Gutiérrez-Jaramillo, N., (2021). *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia.* 593 Digital Publisher CEIT, 6(3), 87-106.
<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>

- Mego, J. (2022). *El Análisis Financiero y la Rentabilidad de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021* [Tesis para el título profesional Contador Público, Universidad Cesar Vallejo, Perú]
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/96960>
- Miranda, N.M. y Villasis, K.M. (2019). El protocolo de investigación VIII. La ética de la investigación en seres humanos. *Revista alergia México*, 66(1), 115-122.
<https://doi.org/10.29262/ram.v66i1.594>
- Molina, L., Oña, J., Tipan, M., y Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA / Vol. 05, Nº 1, 2018* (pág. 8-28) ISSN 2631-2603 / Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE <https://doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>
- Mogollón Bautista, D. D., y Jaimes Rojas, C. A. (2021). *Análisis de la situación económico-financiera de la empresa asesores y consultores S.A.S. correspondiente al periodo 2018-2019*. [Tesis de especialización en Gerencia Financiera -Universidad Libre, Colombia]
<https://hdl.handle.net/10901/19826>
- Narezo Y. (2021). *Endeudamiento y rentabilidad en la empresa Internacional Logistic Group Perú S.A.C. Puno, periodo 2018-2021* [Tesis para el título profesional Contador Público, Universidad Cesar Vallejo, Perú]
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/98738>
- Oncebay, K. (2019). *Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro plásticos “Inversiones Ikiu” S.R.L. - Ayacucho, 2019* [Tesis para el título profesional Contador Público, Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú]
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/14835>

- Ordoñez, J., Vite Cevallos, H., y Barrezueta-Unda, S. (2019). REVISTA METROPOLITANA DE CIENCIAS APLICADAS | Revista Científica Multidisciplinaria de la Universidad Metropolitana de Ecuador Volumen 2 | Número 2 | Pg.160-170 - Mayo - Agosto – 2019, obtenido de <http://remca.umet.edu.ec/index.php/REMCA/article/view/148/225>
- Quispe D. (2020) *Propuesta de Mejora del Financiamiento, Rentabilidad Y Tributación en la Micro Y Pequeña Empresa Sector Comercio “Tovacorp” S.A.C. - Ayacucho, 2019*, [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público- Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Perú] <https://hdl.handle.net/20.500.13032/17982>
- Ramírez, B. y Sánchez, C. (2021). *Impacto de la pandemia Covid-19 en la rentabilidad de la empresa del sector construcción en el periodo 2020* [Tesis para el título profesional Contador Público, Universidad Tecnológica del Perú] <https://hdl.handle.net/20.500.12867/5227>
- Rivera, J., Torres, A., y García, J. (2020). Análisis del desempeño financiero de la industria de bebidas no alcohólicas en Colombia. *Economía Coyuntural*, 5(4), 123-160. Recuperado en 13 de diciembre de 2022, de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2415-06222020000400007&lng=es&tlng=es.
- Suca, A. y Gutierrez Y. (2021) *Los indicadores financieros en la gestión financiera de la empresa de servicios Promotora los Olivos S.A.C. Lima, periodo 2018* [Tesis para el título profesional Contador Público, Universidad Tecnológica del Perú] <https://hdl.handle.net/20.500.12867/4750>
- Torres Remache, P. S., Solano Caregua, S. Y., y Peñaherrera Larenas, M. F. (2019). Análisis de razones de rentabilidad en la Empresa Pública: Caso

Cnel. Pro Sciences: Revista De Producción, Ciencias E Investigación, 3(24), 18–23.

<https://1library.co/document/zp0prwvq-analisis-razones-rentabilidad-empresa-publica-caso-cnel.html>

Torres L. (2019) *El financiamiento, rentabilidad y tributación en las micro y pequeña empresa, sector comercio del Perú: caso Ferretería Cefiro E.I.R.L del distrito de San Juan Bautista, 2018*, [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público- Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Perú] <https://hdl.handle.net/20.500.13032/14400>

Vargas M. (2022) *Análisis Financiero y Rentabilidad Económica en la Estación de Servicios Grifo Abancay E.I.R.L. Apurímac, 2022*, [Tesis para obtener el título profesional de contador público – Universidad Cesar Vallejo, Perú] <https://hdl.handle.net/20.500.12692/99454>

Yaringaño, E. (2019). *Financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa en el distrito de Huaraz, 2018*, [Tesis para obtener el título profesional de Contador Publico – Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Perú] <https://hdl.handle.net/20.500.13032/10393>

Zambrano-Farías, J. F., Sánchez-Pacheco, M. E., y Correa-Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía, 11(22), pp. 235-249. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

ANEXO A.

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Análisis Financiero	Según Fajardo y Soto (2018), es el estudio que se realiza a la información financiera contable, analizando a los estados financieros, así como la aplicación de las razones financieras, los cuales permiten su interpretación para tomar decisiones, y producto a ello obtener beneficios para la empresa.	Para desarrollar los análisis financieros es fundamental utilizar cálculos de los indicadores, teniendo como base a los estados financieros, el cual permite tener diagnósticos del estado situacional económico y financiero de la empresa. Marcillo et al. (2021)	Estados financieros Razones financieras Gestión financiera	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis Vertical - Análisis Horizontal - Liquidez - Gestión - Endeudamiento - Análisis de la situación financiera - Toma de decisiones 	- Ordinal
Rentabilidad	Para (Etece, 2021) señalo que es el resultado superior a la inversión y se obtiene en un tiempo determinado, es fundamental para la planificación económica y financiera la cual ayudara a tomar la mejor decisión para la empresa, asimismo hay rentabilidad cuando se obtiene un porcentaje superior del capital invertido en un tiempo proyectado donde se logra ver la sostenibilidad del negocio	(Mego,2022) Resultado de operaciones matemáticas que mediante sus indicadores nos da a conocer el estado actual financiero y económico de la empresa, que facilitara en tomar una decisión adecuado en el momento oportuno.	Rentabilidad Económica Rentabilidad Financiera	<ul style="list-style-type: none"> - Margen de utilidad bruta - Rentabilidad sobre activos - Margen de utilidad neta - Rendimiento del patrimonio - Apalancamiento 	- Ordinal

ANEXO B.

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: Análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima,2021							
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES				
<p>Problema General:</p> <p>¿De qué manera se relaciona el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021?</p> <p>Problemas Específicos:</p> <p>¿De qué manera se relaciona los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021?</p> <p>¿De qué manera se relaciona las razones financieras y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021?</p> <p>¿De qué manera se relaciona la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021?</p>	<p>Objetivo general:</p> <p>Determinar la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima,2021</p> <p>Objetivos específicos:</p> <p>Establecer la relación entre los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021</p> <p>Establecer la relación entre las razones financieras y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021.</p> <p>Establecer la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021</p>	<p>Hipótesis general:</p> <p>Existe una relación directa entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021</p> <p>Hipótesis específicas:</p> <p>Existe una relación entre los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021</p> <p>Existe una relación entre las razones financieras y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021.</p> <p>Existe una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021</p>	Variable 1: ANALISIS FINANCIERO				
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición	Niveles y rangos
			<ul style="list-style-type: none"> ▪ Estados Financieros 	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis Vertical - Análisis Horizontal 	1,2,3,4,5,7,	- Ordinal	Escala de likert - Siempre - Casi siempre - A veces - Casi nunca Nunca
			<ul style="list-style-type: none"> ▪ Razones Financieras 	<ul style="list-style-type: none"> - Liquidez - Gestión - Endeudamiento 	8,9,10,11,12,13		
			<ul style="list-style-type: none"> ▪ Gestión Financiera 	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis de la situación financiera - Toma de decisiones 	14,15,16		
			Variable 2: RENTABILIDAD				
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición	Niveles y rangos
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rentabilidad Económica 	<ul style="list-style-type: none"> - Margen de utilidad bruta - Rentabilidad sobre activos 	17, 18,19,20, 21,	- Ordinal	Escala de likert - Siempre - Casi siempre - A veces - Casi nunca Nunca			
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rentabilidad Financiera 	<ul style="list-style-type: none"> - Margen de utilidad neta - Rendimiento del patrimonio - Apalancamiento 	22, 23, 24,25					

TIPO-DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN Y MUESTRA	TÉCNICAS E INSTRUMENTO
<p>TIPO: Aplicada Cuantitativo Correlacional - descriptivo</p> <p>Diseño: No Experimental transversal</p>	<p>Población: 40 personas que laboran en la Empresa Alited Inversiones SAC</p> <p>Tamaño de muestra: Formado por 20 personas</p> <ul style="list-style-type: none"> - Gerente - Jefe de áreas - Personal administrativo - Agente de ventas - Asistente de facturación - Asistente de cobranza 	<p>Variable 1: Análisis financiero</p> <p>Variable 2: Rentabilidad</p> <p>Técnicas: Encuesta</p> <p>Instrumentos: Cuestionario</p> <p>Autores: Aguirre Palomino, Rosa Elvira Ccoyuri Gonzales, Marlene Violeta</p> <p>Año: 2022</p> <p>Monitoreo: Individual</p> <p>Ámbito de Aplicación: Empresa Alited Inversiones SAC</p> <p>Forma de Administración: Virtual</p>

ANEXO C.

CUESTIONARIO DIRIGIDO A LOS RESPONSABLES DE LA EMPRESA ALITED INVERSIONES SAC



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

FECHA.: ____/____/____ N° ____

Estimados trabajadores, el presente cuestionario es de carácter confidencial basado principalmente en sustentar la recolección de los datos respecto al estudio titulado; “*Análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021*”, siendo de vital consideración su apoyo y valoración respecto a las alternativas seleccionadas. A continuación, se describen las principales categorías e instrucciones:

INSTRUCCIONES

El cuestionario está basado a cinco alternativas, las cuales permitirán medir las dimensiones del estudio, para ello lea adecuadamente cada ítem y marque con una (X) la alternativa correcta, teniendo en consideración la escala de respuesta;

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre

VARIABLE: ANÁLISIS FINANCIERO Y RENTABILIDAD		ALTERNATIVAS				
		(5) S	(4) CS	(3) AV	(2) CN	(1) N
ESTADOS FINANCIEROS	1. ¿Cree usted, que los estados financieros muestran la situación financiera y económica de la empresa?					
	2. ¿Se aplican el método vertical, para el análisis de los estados financieros de la empresa?					
	3. ¿Sabe Ud. si el método vertical de los estados financieros demuestra cambios, aumentos o disminuciones de cada cuenta contable?					
	4. ¿Cree Ud. que el análisis de los estados financieros es importante para la toma de decisiones?					
	5. ¿En la empresa se aplican el método horizontal, para el análisis de los estados financieros?					
	6. ¿En su opinión cree Ud. que es necesario efectuar el análisis a los estados financieros de la empresa?					

	7. ¿Considera que es necesario conocer la variación de un periodo a otro de los estados financieros?					
RAZONES FINANCIERAS	8. ¿Se aplican las ratios financieras para conocer si tiene liquidez la empresa?					
	9. ¿La empresa tiene suficiente liquidez para asumir sus obligaciones?					
	10. ¿Considera importante aplicar las ratios de actividad o gestión para conocer su estado operativo de la empresa?					
	11. ¿Se tiene control del estado de endeudamiento para su financiación de la empresa?					
	12. ¿Considera usted que vender activos es buena opción para obtener rentabilidad en la empresa?					
	13. ¿Cree Ud. que la empresa tiene suficiente rentabilidad para asumir deudas a largo plazo?					
GESTIÓN FINANCIERA	14. ¿En la empresa los ingresos y gastos son analizados para una adecuada toma de decisiones?					
	15. ¿Cree usted que, para la toma de decisiones, la empresa lo realiza en base al análisis de los estados financieros?					
	16. ¿Sabe Ud. si la empresa ha tomado decisiones con financiamientos bancarios en base a los análisis financieros?					
RENTABILIDAD ECONÓMICA	17. ¿Considera usted que el incremento de las ventas dará mayor margen bruto a la empresa?					
	18. ¿Considera usted que el incremento de los precios de ventas dará mayor margen bruto?					
	19. ¿Considera usted que la rentabilidad se mide con los activos corrientes de la empresa?					
	20. ¿Considera usted que al aumentar los activos permitirá a la empresa incrementar la rentabilidad?					
RENTABILIDAD FINANCIERA	21. ¿Considera usted que el margen neto permite comparar la rentabilidad de una empresa en relación a otras del mismo giro?					
	22. ¿Considera usted que la utilidad neta son las ganancias disponibles para los accionistas?					
	23. ¿Cree usted que a mayor inversión del accionista se obtiene mayor rentabilidad?					
	24. ¿Cree usted que mediante este indicador se puede conocer el estado de las acciones?					

	25. ¿Considera usted que la empresa debe acudir a préstamos financieros para implementar nuevos proyectos?					
--	--	--	--	--	--	--

DATOS GENERALES

- a) Sexo: M () F ()
- b) Edad: 20 - 29 () 30 - 39 () 40 - 49 () 50 - 69 ()
- c) Grado de instrucción: Post grado () Superior Universitario () Técnico () Secundaria ()
- d) Nivel de ingresos: S/. 1,025.00 - S/. 1,800.00 () S/. 1,800.00 - S/. 3,500.00 () S/. 3,500.00 a más ()
- e) Tiempo laborando: Menos de 01 años () Entre 01 a 02 años () Más de 02 años ()

ANEXO D.
CARTA DE ACEPTACIÓN



Miraflores, 24 de octubre 2022

Señores

Escuela de Contabilidad

Universidad César Vallejo — Campus Lima norte

A través del presente, Ana Maria Escobar del Águila, identificada con DNI N° 09221706 representante de la empresa Alited Inversiones SAC, con RUC Nro. 20511548943 con el cargo de Gerente General, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

- a) Bach. Rosa Elvira Aguirre Palomino*
- b) Bach. Marlene Violeta Ccoyuri Gonzales*

Están autorizadas para:

- a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada "Análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima 2021"*

Sí *No*

- b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo*

Sí *No*

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,

ALITED INVERSIONES S.A.C.

ANAMARIA ESCOBAR DEL ÁGUILA
DNI 09221706

ANEXO E.

VALIDACIÓN DE EXPERTOS

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Análisis financiero.

TD=Totalmente en desacuerdo D=En desacuerdo I=Indiferente A=De acuerdo TA=Totalmente de acuerdo

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²					Claridad ³					Sugerencias
		T D	D	I	A	T A	T D	D	I	A	T A	T D	D	I	A	
	Estados Financieros															
1	¿Cree usted, que los estados financieros muestran la situación financiera y económica de la empresa?				X					X					X	
2	¿Se aplican el método vertical, para el análisis de los estados financieros de la empresa?				X					X					X	
3	¿Sabe Ud. si el método vertical de los estados financieros demuestra cambios, aumentos o disminuciones de cada cuenta contable?				X					X					X	
4	¿Cree Ud. que el análisis de los estados financieros es importante para la toma de decisiones?				X					X					X	
5	¿En la empresa se aplican el método horizontal, para el análisis de los estados financieros?				X					X					X	
6	¿En su opinión cree Ud. que es necesario efectuar el análisis a los estados financieros de la empresa?				X					X					X	
7	¿Considera que es necesario conocer la variación de un periodo a otro de los estados financieros?				X					X					X	

Razones financieras																				
8	¿Se aplican las ratios financieras para conocer si tiene liquidez la empresa?					X							X							X
9	¿La empresa tiene suficiente liquidez para asumir sus obligaciones?					x							x							x
10	¿Considera importante aplicar las ratios de actividad o gestión para conocer su estado operativo de la empresa?					X							X							X
11	¿Se tiene control del estado de endeudamiento para su financiación de la empresa?					X							X							X
12	¿Considera usted que vender activos es buena opción para obtener rentabilidad en la empresa?					X							X							X
13	¿Cree Ud. que la empresa tiene suficiente rentabilidad para asumir deudas a largo plazo?					X							X							X
Gestión Financiera																				
14	¿En la empresa los ingresos y gastos son analizados para una adecuada toma de decisiones?					X							X							X
15	¿Cree usted que, para la toma de decisiones, la empresa lo realizo en base al análisis de los estados financieros?					X							X							X
16	¿Sabe Ud. si la empresa ha tomado decisiones con financiamientos bancarios en base a los análisis financieros?					X							X							X

7.	¿Cree usted que a mayor inversión del accionista se obtiene mayor rentabilidad?					X						X					X
8.	¿Cree usted que mediante este indicador se puede conocer el estado de las acciones?					X						X					X
Apalancamiento																	
9.	¿Considera usted que la empresa debe acudir a préstamos financieros para implementar nuevos proyectos?					X						X					X

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: Mg.Espinoza Gamboa, Ericka Nelly

DNI: 10612065

Especialidad del validador: Contabilidad, tributación y finanzas

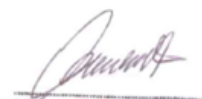
N° de años de Experiencia profesional: 15 años

27 de noviembre del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo



Firma del Experto Informante.

Especialidad



PERÚ

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de
Educación Superior Universitaria

Dirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos

REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES

Graduado	Grado o Título	Institución
ESPINOZA GAMBOA, ERICKA NELLY DNI 10612065	GRADO DE MAGÍSTER EN DIRECCIÓN Y GESTIÓN DE EMPRESAS-MBA Fecha de Diploma: 08/11/2007 <i>TIPO:</i> <ul style="list-style-type: none">• <i>RECONOCIMIENTO</i> Fecha de Resolución de Reconocimiento: 22/08/2011 Modalidad de estudios: Duración de estudios:	UNIVERSIDAD DE TARAPACÁ <i>CHILE</i>

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Análisis financiero.

TD=Totalmente en desacuerdo D=En desacuerdo I=Indiferente A=De acuerdo TA=Totalmente de acuerdo

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹					Relevancia ²					Claridad ³					Sugerencias
		T D	D	I	A	T A	T D	D	I	A	T A	T D	D	I	A	T A	
	Estados Financieros																
1	¿Cree usted, que los estados financieros muestran la situación financiera y económica de la empresa?					X					X					X	
2	¿Se aplican el método vertical, para el análisis de los estados financieros de la empresa?					X					X					X	
3	¿Sabe Ud. si el método vertical de los estados financieros demuestra cambios, aumentos o disminuciones de cada cuenta contable?					X					X					X	
4	¿Cree Ud. que el análisis de los estados financieros es importante para la toma de decisiones?					X					X					X	
5	¿En la empresa se aplican el método horizontal, para el análisis de los estados financieros?					X					X					X	
6	¿En su opinión cree Ud. que es necesario efectuar el análisis a los estados financieros de la empresa?					X					X					X	
7	¿Considera que es necesario conocer la variación de un periodo a otro de los estados financieros?					X					X					X	
	Razones financieras																
8	¿Se aplican las ratios financieras para conocer si tiene liquidez la empresa?					X					X					X	

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la Rentabilidad.

TD=Totalmente en desacuerdo

D=En desacuerdo I=Indiferente

A=De acuerdo

TA=Totalmente de acuerdo

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹					Relevancia ²					Claridad ³					Sugerencias
		T D	D	I	A	T A	T D	D	I	A	T A	T D	D	I	A	T A	
	Margen de utilidad bruta																
1.	¿Considera usted que el incremento de las ventas dará mayor margen bruto a la empresa?					X					X						X
2.	¿Considera usted que el incremento de los precios de ventas dará mayor margen bruto?					X					X						X
	Rentabilidad sobre los activos																
3.	¿Considera usted que la rentabilidad se mide con los activos corrientes de la empresa?					X					X						X
4.	¿Considera usted que al aumentar los activos permitirá a la empresa incrementar la rentabilidad?					X					X						X
	Margen de utilidad neta																
5.	¿Considera usted que el margen neto permite comparar la rentabilidad de una empresa en relación a otras del mismo giro?					X					X						X
6.	¿Considera usted que la utilidad neta son las ganancias disponibles para los accionistas?					X					X						X

Rendimiento del patrimonio																				
7.	¿Cree usted que a mayor inversión del accionista se obtiene mayor rentabilidad?					X						X								X
8.	¿Cree usted que mediante este indicador se puede conocer el estado de las acciones?					X						X								X
Apalancamiento																				
9.	¿Considera usted que la empresa debe acudir a préstamos financieros para implementar nuevos proyectos?					X						X								X

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz **DNI:** 07272718

Especialidad del validador: Auditoría y finanzas

N° de años de Experiencia profesional: 35 años

27 de noviembre del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo



Firma del Experto Informante.

Especialidad

**PERÚ**

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de
Educación Superior UniversitariaDirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos**REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES**

Graduado	Grado o Título	Institución
ESPINOZA CRUZ, MANUEL ALBERTO DNI 07272718	MAGISTER EN ADMON. Y DIRECC. DE EMPRESAS Fecha de diploma: 10/10/2005 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA <i>PERU</i>
ESPINOZA CRUZ, MANUEL ALBERTO DNI 07272718	CONTADOR PUBLICO Fecha de diploma: 23/07/1980 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL <i>PERU</i>
ESPINOZA CRUZ, MANUEL ALBERTO DNI 07272718	BACHILLER EN CONTABILIDAD Fecha de diploma: 31/10/1979 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL <i>PERU</i>
ESPINOZA CRUZ, MANUEL ALBERTO DNI 07272718	DOCTOR EN ADMINISTRACION Fecha de diploma: 02/12/2014 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA <i>PERU</i>
ESPINOZA CRUZ, MANUEL ALBERTO DNI 07272718	MAGISTER EN ADMINISTRACION Y DIRECCION DE EMPRESAS Fecha de diploma: 10/10/2005 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA <i>PERU</i>

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Análisis financiero.

TD=Totalmente en desacuerdo D=En desacuerdo I=Indiferente A=De acuerdo TA=Totalmente de acuerdo

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹					Relevancia ²					Claridad ³					Sugerencias
		T D	D	I	A	T A	T D	D	I	A	T A	T D	D	I	A	T A	
	Estados Financieros																
1	¿Cree usted, que los estados financieros muestran la situación financiera y económica de la empresa?					X					X					X	
2	¿Se aplican el método vertical, para el análisis de los estados financieros de la empresa?					X					X					X	
3	¿Sabe Ud. si el método vertical de los estados financieros demuestra cambios, aumentos o disminuciones de cada cuenta contable?					X					X					X	
4	¿Cree Ud. que el análisis de los estados financieros es importante para la toma de decisiones?					X					X					X	
5	¿En la empresa se aplican el método horizontal, para el análisis de los estados financieros?					X					X					X	
6	¿En su opinión cree Ud. que es necesario efectuar el análisis a los estados financieros de la empresa?					X					X					X	
7	¿Considera que es necesario conocer la variación de un periodo a otro de los estados financieros?					X					X					X	
	Razones financieras																
8	¿Se aplican las ratios financieras para conocer si tiene liquidez la empresa?					X					X					X	

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la Rentabilidad.

TD=Totalmente en desacuerdo

D=En desacuerdo I=Indiferente

A=De acuerdo

TA=Totalmente de acuerdo

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹					Relevancia ²					Claridad ³					Sugerencias
		T D	D	I	A	T A	T D	D	I	A	T A	T D	D	I	A	T A	
	Margen de utilidad bruta																
1.	¿Considera usted que el incremento de las ventas dará mayor margen bruto a la empresa?					X					X					X	
2.	¿Considera usted que el incremento de los precios de ventas dará mayor margen bruto?					X					X					X	
	Rentabilidad sobre los activos																
3.	¿Considera usted que la rentabilidad se mide con los activos corrientes de la empresa?					X					X					X	
4.	¿Considera usted que al aumentar los activos permitirá a la empresa incrementar la rentabilidad?					X					X					X	
	Margen de utilidad neta																
5.	¿Considera usted que el margen neto permite comparar la rentabilidad de una empresa en relación a otras del mismo giro?					X					X					X	



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, ESPINOZA GAMBOA ERICKA NELLY, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Alited Inversiones SAC, Lima, 2021", cuyos autores son AGUIRRE PALOMINO ROSA ELVIRA, CCOYURI GONZALES MARLENE VIOLETA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 20.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 22 de Marzo del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
ESPINOZA GAMBOA ERICKA NELLY DNI: 10612065 ORCID: 0000-0002-5320-4694	Firmado electrónicamente por: ENESPINOZAG el 28-03-2023 14:55:13

Código documento Trilce: TRI - 0537929