



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TESIS**

**ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS PARA  
MEDIR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA  
CONSTRUCTORA IRDICHI E.I.R.L. CHEPÉN 2018 -  
2019**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO  
PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**Autora:**

**Bach. Walter Idrogo Loyda Medalita**

**<https://orcid.org/0000-0002-5556-9232>**

**Asesor:**

**Mg. Ríos Cubas Martín Alexander**

**<https://orcid.org/0000-0002-6212-1057>**

**Línea de investigación**

**Gestión Empresarial y Emprendimiento**

**Pimentel – Perú**

**2021**

**ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS PARA MEDIR LA RENTABILIDAD DE  
LA EMPRESA CONSTRUCTORA IRDICHI E.I.R.L. 2018 – 2019 CHEPÉN.**

**Aprobación del jurado**

Asesor (a)

\_\_\_\_\_

Firma

Presidente (a)

\_\_\_\_\_

Firma

Secretario (a)

\_\_\_\_\_

Firma

Vocal (a)

\_\_\_\_\_

Firma

## Dedicatoria

Este proyecto va dedicado a los seres maravillosos,  
Que son mis padres siendo su amor incondicional  
y la razón de mi vida quienes me apoyan a seguir  
mis metas propuestas y por alcanzar, por las fuerzas  
que me brinda diariamente para salir adelante.

A mis hermanos, quienes a pesar de  
la distancia siempre me apoya y me  
brindan sus buenos consejos para ser  
mejor persona, y superarme cada día  
más y poder resolver los retos que la vida.

A un ángel que se encuentra en  
el cielo mi abuelito y que me está  
brindando sus bendiciones como  
siempre lo hacía mediante sus  
oraciones, por haberme brindado todo  
su cariño y compañía para recorrer  
este camino difícil de la vida.

## **Agradecimiento**

Agradezco en primer lugar a Dios, por la vida, por siempre cuidarme por todas sus bendiciones y todo su amor para afrontar momentos difíciles y complicados, porque a pesar de muchos tropiezos nunca me ha soltado de su mano y me da alimento para continuar cada paso, y me brinda los conocimientos para el desarrollo de este proyecto.

Quiero agradecer los seres únicos que me regalaron el amor más puro que son mis padres y toda mi familia quienes son los pilares más importantes de mi vida, por inculcarme los buenos valores para ser una persona de bien, por darme las fuerzas cuando siento que todo está perdido, para no caer en angustias durante el difícil camino de la vida, por brindarme apoyo incondicional en cada una de mis decisiones y en el desenlace de este trabajo para cumplir esta meta trazada.

También a todos los profesores que gracias a sus conocimientos quienes a lo largo de nuestra formación académica hacen de cada uno de nosotros mejores ciudadanos y profesionales preparados para afrontar los retos que nos presente la vida.

## Resumen

El presente estudio tuvo como propósito Analizar los estados financieros para medir la rentabilidad en la Constructora Irdichi E.I.R.L. debido a la problemática que tiene la empresa tenía unos beneficios mínimos a inicios del 2018, se planteó la presente investigación, que se decidió estudiar a los estados financiero, mediante ratios financieros y de rentabilidad además el análisis horizontal y vertical aplicando la técnica de análisis documental e instrumento guía de análisis documental con la hoja calculo Excel, Para el desarrollo de la investigación es de tipo descriptivo y su diseño no experimenta, la población investigada representa a los estados financieros de la empresa de los años 2018 y 2019 .

Los resultados encontrados en la investigación según los estados financieros de la empresa, en el año 2018 se obtuvo ventas netas de S/ 3,436,652.00 pero sin embargo se observó que en el periodo 2019 la empresa las ventas disminuyeron a S/ 3,247,143.00, lo que nos da entender que la disminución es del 6%, además también han disminuido los gastos administrativos lo cual ha estabilizado a la empresa se ha dado un buen uso a la liquidez de la empresa porque se han cancelado obligaciones atrasadas y a pesar de ello a fines del 2019 aún mantienen liquidez y solvencia económica. En resumen, se evidencio que no se realiza ningún tipo de análisis en la empresa sino se llegaría a obtener mejores resultados.

**PALABRAS CLAVE:** Análisis de estados financieros, rentabilidad, finanzas, utilidad.

## **Abstract**

The purpose of this study was to analyze the financial status of E.I.R.L., a construction company, trying to measure revenue. The results of the current study, which decided to study the financial and profitability status through horizontal and vertical analysis by applying financial and profitability analysis technology due to the problem of the minimum profit in the early 2018 period, have been presented. In applying Excel sheets, the development of research is an epic type, and the population studied represents the financial status of enterprises in the 2018 and 2019.

The results of a study found in the company's financial statements in 2018 recorded net sales in S / 3,436,652.00, but in 2019 sales were reduced to S / 3,247,143.00, which also shows a return rate for the year. Stabilizing this has been a good use for corporate liquidity, whose overdue obligations have been revoked by the end of 2019, and yet still remain fluid and economic flexibility. In summary, any kind of analysis of a company turns out to be unattainable if it is not achieved to get better results.

**KEY WORDS:** Financial State Analysis, Profitability and Usability Analysis

## Índice

Aprobación del jurado .....	ii
Dedicatoria .....	iii
Agradecimiento .....	iv
Resumen .....	v
Abstract .....	vi
Índice.....	vii
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>11</b>
1.1. Realidad Problemática.....	12
1.2. Trabajos previos.....	16
1.3. Teorías relacionadas al tema .....	20
1.3.1. Teorías de análisis de estados financieros .....	20
1.3.2. Teorías de Rentabilidad .....	27
1.4. Formulación del problema.....	30
1.5. Justificación e importancia del estudio .....	30
1.6. Hipótesis.....	31
1.7. Objetivos .....	31
1.7.1. Objetivo general .....	31
1.7.2. Objetivos específicos .....	32
<b>II. MATERIAL Y MÉTODOS .....</b>	<b>33</b>
2.1. Tipo y Diseño de Investigación.....	33
2.2. Población y muestra. ....	33
2.3. Variables y Operacionalización.....	33
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	37
2.5. Procedimientos de análisis de datos .....	37
2.6. Criterios éticos .....	37
2.7. Criterios de rigor científico .....	38
<b>III. RESULTADOS.....</b>	<b>40</b>
3.1. Tablas y figuras .....	40
3.2. Discusión de resultados .....	66
<b>IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>70</b>
4.1. Conclusiones .....	70
4.2. Recomendaciones .....	71
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>72</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>75</b>
Instrumento de validación por juicio de expertos.....	75

**Carta de aceptación de la empresa ..... 86**



## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b>	Operacionalización de la variable del análisis de estados financieros.....	35
<b>Tabla 2</b>	Operacionalización de la variable Rentabilidad.....	36
<b>Tabla 3</b>	Comparación de Estados de situación financiera.....	40
<b>Tabla 4</b>	Comparación del Estado de resultados.....	42
<b>Tabla 5</b>	Análisis Vertical: Estado de situación financiera año 2018 - 2019.....	43
<b>Tabla 6</b>	Análisis vertical: estado resultados año 2018 - 2019.....	46
<b>Tabla 7</b>	Análisis Horizontal: Estado de situación financiera año 2018 – 2019.....	47
<b>Tabla 8</b>	Análisis Horizontal: Estado de resultados año 2018 – 2019.....	49
<b>Tabla 9</b>	Ratios de Liquidez : Liquidez año 2018 – 2019.....	50
<b>Tabla 11</b>	Ratios de Liquidez : Prueba Acida año 2018 – 2019.....	51
<b>Tabla 12</b>	Ratios de Liquidez: Prueba defensiva año 2018 – 2019 .....	52
<b>Tabla 13</b>	Ratios de Solvencia: Endeudamiento patrimonial año 2018 – 2019.....	53
<b>Tabla 14</b>	Ratios de Solvencia: Endeudamiento del activo año 2018 – 2019 .....	54
<b>Tabla 15</b>	Ratios de Solvencia: respaldo de endeudamiento año 2018 – 2019 .....	55
<b>Tabla 16</b>	Ratios de Gestión: Rotación de caja y bancos año 2018 – 2019.....	56
<b>Tabla 17</b>	Ratios de Gestión: Rotación de cuentas por cobrar año 2018 – 2019...57	
<b>Tabla 18</b>	Ratios de Gestión: Rotación de activo fijo año 2018 – 2019 .....	58
<b>Tabla 19</b>	Ratios de Rentabilidad: Sobre los capitales propios año 2018 – 2019 ..59	
<b>Tabla 20</b>	Ratios de Rentabilidad: Sobre los activos – ROA año 2018 – 2019 .....	60
<b>Tabla 21</b>	Ratios de Rentabilidad: Ratio de rentabilidad del capital total año 2018 – 2019.....	61
<b>Tabla 22</b>	Ratios de Rentabilidad: Rendimiento sobre la inversión año 2018 – 2019 .....	62
<b>Tabla 23</b>	Ratios de Rentabilidad de ventas: Margen de utilidad bruta 2018 – 2019 .....	63
<b>Tabla 24</b>	Ratios de Rentabilidad de ventas: Margen de utilidad operativa 2018 – 2019.....	64
<b>Tabla 25</b>	Ratios de Rentabilidad de ventas: Margen de utilidad neta 2018 – 2019 .....	65

## Índice de figuras

<b>Figura 1</b>	Estructura financiera del 2018 .....	44
<b>Figura 2</b>	Estructura de estado de situación financiera 2019.....	45
<b>Figura 3</b>	Ratios de liquidez del año 2018 – 2019 .....	50
<b>Figura 4</b>	Prueba Acida año 2018 – 2019 .....	51
<b>Figura 5</b>	Prueba defensiva año 2018 – 2019 .....	52
<b>Figura 6</b>	Endeudamiento patrimonial año 2018 – 2019.....	53
<b>Figura 7</b>	Endeudamiento del activo año 2018 – 2019 .....	54
<b>Figura 8</b>	Respaldo de endeudamiento año 2018 – 2019 .....	55
<b>Figura 9</b>	Rotación de caja y bancos año 2018 – 2019 .....	56
<b>Figura 10</b>	Rotación de cuentas por cobrar año 2018 – 2019 .....	57
<b>Figura 11</b>	Rotación de activo fijo año 2018 – 2019 .....	58
<b>Figura 12</b>	Sobre los capitales propios año 2018 – 2019 .....	59
<b>Figura 13</b>	Sobre los activos – ROA año 2018 – 2019.....	60
<b>Figura 14</b>	Ratio de rentabilidad del capital total año 2018 – 2019.....	61
<b>Figura 15</b>	Rendimiento sobre la inversión año 2018 – 2019 .....	62
<b>Figura 16</b>	Margen de utilidad bruta 2018 – 2019.....	63
<b>Figura 17</b>	Margen de utilidad operativa 2018 – 2019 .....	64
<b>Figura 18</b>	Margen de utilidad neta 2018 – 2019 .....	65

## I. INTRODUCCIÓN

La presente investigación se realizó en la ciudad de Chepén que pertenece al departamento de la Libertad, tuvo como objetivo principal, Analizar los estado financieros para medir la rentabilidad en la empresa Constructora Irdichi EIRL, Chepén 2018 – 2019, la problemática está relacionada con la ineficiente rentabilidad con que cuenta la empresa, lo que hace que no se tenga un buena gestión administrativa y financiera esto permite conocer los resultados de cada periodo según el análisis respectivo.

Esta investigación está dividida en un primer capítulo en el que se detalla la realidad problemática por medio de información en los diferentes casos internacionales, nacionales y el problema objeto de estudio, posteriormente se describe los antecedentes relacionados con las variables, a continuación se describen las teorías, seguidamente la formulación del problema, luego la justificación e importancia del estudio, finalmente la hipótesis y los objetivos tanto el objetivo general como los específicos.

En el segundo capítulo, se muestra la metodología con la que se realizó la investigación, en lo cual se muestra el tipo y diseño, señalando la población que se tomó para el desarrollo de la misma, posterior tenemos las variables y la operacionalización, en la que se señalan las técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad que se pusieron en práctica, también describimos los procedimientos del análisis de los mismos datos, finalmente tenemos el criterio ético y de rigor científico. Así de esta manera se determinaron y analizaron los datos de la investigación.

En cuanto al tercer capítulo, se procede a dar a mostrar los resultados con respecto a las dimensiones de la investigación en tablas y figuras, posteriormente se planteó la discusión de los mismos. Finalmente se muestran las conclusiones en el que se da a conocer los hallazgos de la investigación y recomendaciones donde se plantean algunas ideas propias para mejorar o aplicar en la empresa estudiada.

## 1.1. Realidad Problemática

Actualmente nos encontramos en un mundo competitivo en la cual las empresas para tratar de sobrevivir. Las empresas del sector de la construcción sufren limitaciones provenientes de un desequilibrio de efectivo, mayormente requieren de mayor capital de trabajo lo que no les permite obtener mejores márgenes de rentabilidad, según FixScr (afiliada a FitchRatings) indica que el problema de las empresas constructoras calificadas se centraliza en las obras públicas, lo cual muchas veces se relaciona con la situación política.

Dentro del PBI la construcción es el sector con mayor relevancia porque están la construcción de viviendas lo cual representa un 54%, el 46% de diferencia pertenece a la edificación de canales puentes, carreteras y grandes construcciones para el sector público y privado. Por lo cual, los ingresos mayoritarios de las medianas y grandes constructoras son resultado de las obras que financia el sector público a través de sus distintas dependencias que corresponde al 46% antes mencionado. La construcción es un sector caracterizado por ser muy competitivo, esto compromete a las empresas a mejorar sus costos, buscar alianzas y crear nuevas estratégicas con la finalidad de satisfacer los requerimientos y necesidades (consorcios, joint venture, etc). las alianzas mencionadas permiten son estrategias realizadas con el único fin de reducir la competencia y lograr las mejores oportunidades que se presentan en el sector.

Ecuador (Moyolema, 2015), en su informe “La Gestión Financiera y su impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato Año 2015, Ecuador. Dicha investigación hace mención de la inadecuada gestión financiera que tiene la institución debido a la baja rentabilidad, que no ha permitido el crecimiento de la empresa, por las dificultades que han presentado desde hace un tiempo atrás.” Para esas dificultades se tiene que proponer un plan financiero que ayude a medir los gastos y los ingresos de esa empresa para mantener un buen equilibrio para el bienestar de la empresa y/ o institución, esto se puede realizar a través de capacitaciones al personal encargado de esas áreas para la elaboración del plan financiero.

Colombia, Mostacero (2017), Menciona que si deseamos aprovechar para obtener rentabilidad es invirtiendo en el mercado de valores, pero a su vez en una opción, de que puede haber más riesgos que la inversión en otro tipo de activos, la mayor rentabilidad que puede proporcionarnos llama a un gran número de personas. Para llegar a hacer un inversor destacado y obtener rentabilidad va a ser indispensable dar con las empresas que mejor se estén comportando, si damos con una empresa que está en la cúspide y que además nos brinde una buena rentabilidad por dividendo nuestro éxito está asegurado, es por esto que la rentabilidad dividida es una de las variables más valoradas por los inversores.

Ecuador, Fix (2016), considera que los principales factores de presión sobre el sector constructor radican, precisamente, en la ausencia de mecanismos automáticos para determinar costos, así como la falta de financiamiento de la obra pública por parte del Estado nacional y las provincias. Según la agencia, las firmas del ramo también están expuestas a un riesgo “medio a alto” frente a la evolución de las tasas de interés.

España, Guevara (2017) indica que el incremento en la construcción está relacionado con los fondos extranjeros, en España las construcciones de viviendas han aumentado, esto sucede por el impulso de inversiones internacionales, lo que permite activar y alterar el mercado, esto fue alertado por los responsables del Instituto de Tecnología de la Construcción de Catalunya (ITeC). Las construcciones residenciales lo cual tendrá un aumento interanual, del 14% al cierre del 2016. Al Invertir en viviendas tiene retornos retroactivos, la cual no posee con una garantía de que siga funcionando mañana, debido a que los inversionistas son extranjeros y se tiene el temor que los inversores puedan elegir otra actividad u otro país que tenga mejor función a la rentabilidad prevista, se tiene que ver si los promotores internacionales su inversión en construir viviendas es para vender o alquilar. En Barcelona los precios se han aumentado esto se da por un fuerte desequilibrio con la oferta.

Lima, Gomez Ribbeck (2014) en su informe, “Análisis e Interpretación de Estados Financieros: Herramienta Clave para la toma de decisiones en las empresas de la Industria Metalmeccánica del Distrito de Ate Vitarte - 2016, este tipo de estudio es no experimental y transaccional descriptivo. Según los resultados de

esta investigación, se afirma que un 50% de las empresas relacionadas a la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, no toman en cuenta hacer un diagnóstico financiero por el problema de no contar con la información contable y financiera actualizada. Para poder tomar mejores decisiones.

Además, indica que el 50% de del sector construcción no hacen un estudio donde se conozca la realidad de la situación financiera, para que decisiones sean tomadas y puedan ser financiadas en otros proyectos con referencia a sus negocios, el motivo sería porque no cuentan con especialistas que brinden la información adecuada para sus empresas.

Lima, Zenteno (2017), Menciona que las razones de rentabilidad que mayormente utilizan es el margen bruto, retorno de inversión, retorno de patrimonio, y margen de operación en donde los resultados indicarán la eficiente política de precios y, la efectividad que produce la empresa con relación con otras empresas, es decir, ¿Como se controla los costos sus bienes y servicios producidos y los márgenes del negocio?; ¿Si los aumentos obtenidos demuestran, un margen razonable cubriendo los costos fijos de la empresa?, por lo consiguiente, es mejor hacer una análisis que el margen bruto tenga un incremento o disminución, si el margen bruto incrementa se debería subir el valor del bien, la entidad puede tener problemas la competencia en el futuro esto cambiaría sin ser respaldado por una buena cantidad de productos y servicios con gran valor, como consecuencia puede caer las ventas, esto ocasiona que la entidad deba mantener el margen bruto, correlacionado este indicador con otros ratios de rentabilidad y el margen bruto aumenta por el incremento de las ventas lo cual es muy importante y da como resultado aumentar los beneficios totales y a su vez la producción en lo que se ha invertido.

Lima, (Silsa, 2019) en su informe, “Análisis de Estados Financieros, este tipo de Estudio es no experimental, transaccional y descriptivo. Su objetivo principal es evaluar la rentabilidad de las empresas, lo que significa, su capacidad de generar utilidades, ya que deben optimizar sus recursos de forma que al finalizar el periodo se obtenga más de lo que se invirtió.” Este estudio trata de medir la rentabilidad que existe en cada empresa que lo requiera, para saber las ganancias que está generando cada año y cuáles serían las mejoras para aumentar las utilidades. Se

puede decir que cada análisis contable depende de las necesidades de las diferentes empresas y de la dirección empresarial que se le pueda dar por el estudio que se realizó o que se pretende dar en base al balance de cada institución.

Pimentel, Mego Díaz, (2019) señala que el problema principal en la empresa Neoteck Constructora S.A.C. consiste en cuanto influye los costos de operación que se producen al realizar los trabajos en las diferentes obras de la constructora, lo cual influye en proporción a los patrones en relación de llevar un control y como resultado se tendrá que incurrir en un sistema de costos el cual permita lograr óptimos, principalmente a sistema de costo por actividades ABC.

Chiclayo, MIRTHA, (2015) Al analizar la rentabilidad se determina debido a la cantidad de objetivos por lo cuales atraviesa la entidad, los cuales están inmersos en la rentabilidad o ganancia además el crecimiento, ser estable y poder lograr el servicio a la colectividad, atreves del análisis de la empresa al punto de confrontación de los resultados lo cual tiene relación con la rentabilidad seguridad o solvencia como variables principales cada objetivo económico. El apoyo del análisis financiero-económico encontramos que al considerar el conjunto de rentabilidad-riesgo, a partir de una triple función inmersa en la rentabilidad, al analizar la solvencia da como prioridad que tiene las entidades para complacer con las funciones financieras, como resultado el endeudamiento a su vencimiento y el análisis de los estados financieros con la finalidad de demostrar cómo se puede adecuar a sostener un desarrollo estable.

Trujillo, Pérez (2015), indica que la rentabilidad económica o rentabilidad de la inversión es una medida, aludida a un cierto rango de tiempo, de cuanto ha rendido los activos en la entidad muy independiente del financiamiento por el cual es evaluada la forma en que permite la de lograr obtener ser independiente atreves de un financiamiento lo cual conlleva a comparar la rentabilidad en distintas empresas en su estructura financiera mediante el pago de intereses, lo cual afecta a la rentabilidad.

La empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019, es creada en el mes de febrero del año 2012, su actividad principal, alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles y como actividades

secundarias, transporte de carga por carretera y construcción de proyectos de servicio público, tiene como ubicación calle Guadalupe 380 - Distrito de Chepén- Provincia de Chepén - Departamento La Libertad. Desde años atrás la empresa no está teniendo una buena rentabilidad lo que está generando un deficiente crecimiento económico y financiero de la empresa lo que le está generando riesgos en los resultados de cada periodo ya que no cuenta con una adecuada rentabilidad.

Asimismo, no se tiene una eficiente gestión administrativa y contable que le permita tener un análisis claro de sus estados financieros para conocer que cuentas se está teniendo deficiencias para poder subsanar estos errores y que se tenga que mejorar la rentabilidad empresarial de la Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019, esta debe servir como base para saber la realidad económica de la empresa, si las ventas en el periodo a analizar de acuerdo a cada periodo, y verificar si han sido las esperadas por la gerencia y saber si se ha obtenido la ganancia esperada para cada año porque no hay personal capacitado para poder conseguir los resultados óptimos.

## **1.2. Trabajos previos**

Son estudios basados en investigaciones de otros autores, que hicieron posible encontrar datos relevantes en otras empresas privadas y/o públicas que se vinculan con las variables: independiente y dependiente de este estudio, tomando el ámbito internacional, nacional y local.

### **Internacional**

(García, 2015), en su tesis: “Costos de Servicio para la Creación de un Restaurante de Comida a base de Productos Orgánicos en la Parroquia Ayacucho de la Ciudad de Guayaquil”, en la Universidad Politécnica Salesiana Ecuador, para obtener su título en ingeniería comercial relacionado a al marketing, determinó como objetivo general un conocimiento dar el servicio al crear un restaurant a través de la iglesia en Ayacucho, atreves de su tesis de llegaron a las siguientes conclusiones, los restaurant siguen creciendo en el mercado en todo el país a pesar que más del 70% no aportan con el conocimiento sobre la planificación, además en la búsqueda de nuevas técnicas. Existe un mercado potencialmente, en cuanto a consumo en ecuador la economía permite que puedan gastar y tener una buena



salud esto se demuestra en este trabajo de investigación, que han aumentado las demandas de cocidos primordialmente en una estrategia de costo con mejores beneficios (tener productos de calidad, buena ubicación y magnifico ambiente) que permite que los ciudadanos puedan gastar en los precios establecidos ya que obtienen muchos beneficios en dicho servicio.

Salazar (2015) menciona en su tesis “Análisis de los costos de producción y su incidencia en la rentabilidad de las curtidurías de Tungurahua”, como objetivo principal es hacer un análisis a la relación existente entre los costos de producción y la rentabilidad esta investigación de tipo descriptivo explicativo con un diseño no experimental la población de estudio compuesta por 25 trabajadores de la entidad y concluyó, que en cuanto al análisis que tiene la empresa en diferentes ocasiones establecen un margen de utilidad poco atractivo, asimismo no cuenta con un área para la producción

### **Nacional**

(Contreras & Palacios, 2016) a través de su estudio “Rentabilidad financiera y liquidez corriente de las empresas constructoras que invierten en la bolsa de valores de lima 2015-2016”, tesis de pregrado para recibir el título de contador público, cuyo objetivo principal: determinación de la relación entre rentabilidad financiera y la liquidez corriente en las empresas de construcción que invierten en la bolsa de valores de lima, 2015-2016. Esta tesis el autor concluye: que al evaluar y analizar los resultados finales determina lo siguiente: en relación con el objetivo general, ha concluido que hay relación ( $r = -0.218, p = 0.019$ ) entre la rentabilidad financiera y la liquidez, en las empresas constructoras que invierten en la bolsa de valores en los años 2015-2016, con relación al objetivo específico, el aumento de las entidades según el nivel de rentabilidad ha disminuido debido que hay más competencia en precios y la demanda de trabajo viene a reducir. En las entidades que invierten en la bolsa de valores en los años 2015-2016.

Terrones (2015) a través de su investigación de un sistema de costos por procesos en la producción de banano orgánico para la mejora de la rentabilidad de la asociación de pequeños agricultores y ganaderos el algarrobal de moro, su objetivo principal es la implementación de un sistema de costos por procesos en la

producción de Banano orgánico para mejorar la rentabilidad de la Asociación de Pequeños agricultores y ganaderos el Algarrobal de Moro. Su población de estudio está relacionada a los agricultores y ganaderos de la localidad de Moro, ha concluido que actualmente la asociación no cuenta con un sistema de costos, por lo cual trabajan de forma equivocada calculan sus costos de forma equivocada lo hacen al tanteo motivo por el cual plantea implementar el sistemas de costos para mejorar el control de estos, además nos indica que la empresa estudiada al no tener con un sistema de costos no han estado tomando en cuenta el costo de la semilla, además se encuentran financiados con las entidades con las que cuentan con convenios además tampoco es considerado el costo de la mano de obra porque lo realizaban los mismos agricultores quienes hacen las labores para determinar las actividades de la producción. Indica también que, al implementar el sistema de costos por proceso, se ha logrado verificar a plenitud que los procedimientos en la producción de banano orgánico. Al aplicar el sistema ha permitido tener conocimiento el costo de producción de una hectárea, a través de la implementación del sistema de costos por proceso, la entidad ha optimizado el uso de recursos asignado a los costos de tal manera, el costo de ventas aumenta además el beneficio disminuye. Como última conclusión que luego de la aplicación de las razones de rentabilidad como instrumento de investigación. Se ha obtenido que la asociación, no logra mejorar su rentabilidad al aplicar la implementación del sistema de costos por procesos.

Arana (2018) en su tesis "Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018", su objetivo principal proponer un plan para mejorar la rentabilidad de una empresa de servicios, Lima 2018, esta investigación de tipo descriptivo con un diseño no experimental, la población de estudio compuesta por tres administrativos de la empresa a los cuales se les realizó una entrevista, se ha concluido que la empresa no tiene liquidez eficiente que pueda cubrir sus obligaciones, esto hace que el resultado del ejercicio sea negativo asimismo en el análisis vertical y horizontal se observó que hubo un aumento en los gastos de administración y ventas las cual superó a las ventas, con ello se demuestra que un buen análisis financiero es de mucha importancia para las entidades ya que mediante ello se van a poder tomar acciones para poder contrarrestar los riesgos.

## **Local**

Abanto (2019) en su tesis “Análisis de rentabilidad de la mypee Marín Agro EIRL periodo 2016-2017”, se tuvo como objetivo determinar el nivel de rentabilidad de la Ñipe Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016- 2017, esta investigación de tipo analítica y cuantitativa con un diseño no experimental, la población de estudio estuvo compuesta por tres personas que corresponden al área contable y administrativa, se concluye que un buen análisis financiero ayuda a las empresa a evitar riesgos que lleguen a perjudicar en un futuro es por ello que mediante el análisis se va poder tomar acciones eficientes, según el diagnóstico en el estudio de la mype se determinó que se tuvo un incremento en la rentabilidad sobre la invertido de 7% lo cual se muestra muy considerable para poder cubrir sus gastos, asimismo, se determinó que el activo es superior al pasivo lo cual hace referencia que puede hacer frente a sus deudas.

Delgado (2018) en su tesis “Análisis de la rentabilidad en inversiones pepe CAR`SS S.A.C Chiclayo 2017”, su objetivo principal determinar el análisis de rentabilidad en inversiones Pepe Car`ss S.A.C Chiclayo 2017, este estudio de tipo descriptivo con un diseño experimental la población conformada por ocho colaboradores de la misma entidad, ha concluido que el análisis de la rentabilidad es de vital importancia en las empresas ya que permite evitar riegos para tomar decisiones eficientes, ya que de esta manera se podrá detectar que áreas de la empresa no cumple con los objetivos, asimismo en la empresa se debe realizar capacitaciones para poder evaluar los resultados de análisis de manera eficiente sin tener que cometer errores.

Vásquez (2015) atreves de su investigación “Análisis de la rentabilidad de las únicas para la sostenibilidad de la implementación de un mercado en Mochumí – Lambayeque 2015”, su objetivo fue la implementación de un centro de abastos en Mochumí, esta investigación de tipo descriptivo explicativo, y como diseño no experimental, su población compuesta por 222 familias que corresponden a la misma ciudad, se determinó que el análisis de un buen proceso de rentabilidad es de gran importancia para cualquier tipo de empresa ya que mediante ello se podrá tomar decisiones que beneficien a la empresa sin tener que cometer algún tipo de error, asimismo el diagnóstico encontrado en este proyecto llegó a ser factible la

implementación del mercado ya que en los resultados se obtuvo un crecimiento óptimo de la rentabilidad.

### **1.3. Teorías relacionadas al tema**

#### **1.3.1. Teorías de análisis de estados financieros**

##### **1.3.1.1. Evolución reciente de la moderna teoría financiera**

Azofra (2016) describe que en el marco normativo el estudio de los procesos de asignación de recursos en un determinado tiempo se refiere a las elecciones financieras de la compañía y a las elecciones financieras de los inversores particulares. Las oportunidades que se presentan de inversión y el presupuesto o ganancia inicial de los inversores son las únicas limitaciones que trabajan sobre las elecciones personales y negociaciones de títulos están inmersos bajo términos “ mercados financieros.

En la actualidad la económica de una empresa está conformada por distintos contratos financieros, y las aportaciones de los socios o accionistas quienes lo conforman, a lo cual se le llama capital de la empresa para poder asumir los gastos y obligaciones en el transcurso de que va obteniendo sus propios ingresos y pueda solventar económicamente y tener equilibrio en el mercado

**La teoría Financiera:** (Parada Deza, 2017) Está conformada por un grupo de modelos normativos, aquellos que son contrastados con la realidad. Su inquietud importante es la especificación de la fijación de precios de activos financieros y de la manera de cubrirse ante peligros, tomando como alusión un portafolio de activos financieros en la iniciativa de mercados competitivos.”

Se refiere a que la teoría financiera cuenta con un grupo de leyes que se emplean en la actualidad y tomarlo en cuenta a la hora de la toma de decisiones contables y financieras, para la mejora de la empresa en un mercado lleno de competencia, riesgos y actualizaciones.

**La teoría Financiera:** Para Contreras y Díaz (2015) Correa (2015) “Esta teoría, indica que la composición financiera adecuada de las entidades las cuales es determinada por la interacción de fuerzas competitivas que obligan sobre las medidas de financiamiento. Estas fuerzas son las ventajas impositivas del financiamiento con deudas y los costos de perdida.”

Se dice que si las empresas son capaces de poder ganar a la competencia está económicamente bien financiadas, pues esto les permite poder enfrentar sus obligaciones, y otros problemas como el desequilibrio financiero y hasta poder caer en quiebra, además los gastos de intereses por el endeudamiento son gastos deducibles al impuesto de la renta anual de las empresas.

**Análisis Financiero:** para Rubio (2016) Orienta al análisis financiero como una fase tiene relación que al aplicar un grupo de técnicas e instrumentos para analizar los estados financieros, se originan nuevas medidas que tienen relevancia para poder tomar mejores decisiones, toda la información encontrada la cual da como resultado la suficiencia y ejecutar un plan financiero el cual permita realizar un análisis a los resultados captados y mostrar el escenario económico y financiera de la entidad.

Ortiz (2016), el análisis financiero es desarrollado atreves de una serie de técnicas que permite comprender la situación económica con la intención de localizar la problemática que tiene un conjunto de alternativas de solución para el gerente de la entidad y poder lograr mejores decisiones para la entidad.

### **1.3.1.2. Dimensiones para el análisis de los estados financieros**

#### **a. Métodos Verticales**

Ortega (2017) Son las cifras de un solo ejercicio de donde se obtienen los porcentajes. De esta clase de método son:

**Procedimiento de porcentajes integrales:** permite definir la composición porcentual de cada partida contable de los estados financieros. Teniendo como base el total el activo la cantidad porcentual que muestra cada partida contable del estado de resultados. Este procedimiento lo podemos encontrar como el procedimiento de por cientos comunes o procedimientos de reducción de por cientos.

#### **b. Métodos Horizontales**

Ortega (2017) es un procedimiento que los estados financieros de dos años continuos, para cuantificar los aumentos y reducciones, variación en las partidas contables de cada año. Este procedimiento es de gran importancia porque permite

tener información de la variación de cada actividad y tanto como los resultados se han dado de forma positiva y negativa, y esto permitirá al gerente revisar que partidas merecen mejor atención y lograr mejores resultados,

Gitman & Zutter (2016) este procedimiento consiste en tener un diagnóstico de las variaciones relativas y absolutas, que se hayan dado en cada una de las partidas en los estados financieros de dos periodos consecutivos, a su vez menciona la variación en cada partida de un año a otro. Al analizar determinaremos si ha mejorado o ha empeorado. De tal forma las diferencias que puedan radicar entre diferentes periodos lo cual es un análisis horizontal

#### **Variación absoluta (VA):**

Es el resultado de la diferencia de un año para el otro en cantidades de cada cuenta.

$$\text{Año 01} - \text{Año 02} = \text{VA}$$

#### **Variación relativa (VR):**

Es el resultado de la variación absoluta por cien (100%) entre el año base, en porcentaje de cada cuenta.

$$\text{VA} \times 100/\text{ab} = \text{VR}\%$$

#### **c. Procedimiento los ratios financieros:**

(Ortega, 2017) El procedimiento de ratios financieros es de mucha importancia en relación en la utilización práctica. por lo tanto, esto ayuda a conseguir una cantidad ilimitada de indicadores financieros lo ayudan a determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad, como también cuanto permanece la mercadería en el almacén, la variación en los periodos de cobro a los clientes y cancelación a proveedores, además sirve para llevar un amplio análisis

de la situación económica y financiera de la entidad, y así lograr mejores beneficios en los años posteriores.

Gitman y Zutter (2016) recalca al realizar un análisis vertical es empleado para realizar un estudio a los comportamientos que muestran los estados financieros de manera en proporción (porcentaje) de una entidad en periodos determinados. Es primordial ya que permite mostrar si la entidad muestra una buena distribución de los activos, y manifiesta los ahorros logrados como también los gastos ocurridos.

### **Ratios Financieros**

Ortega (2017) se tienen los siguientes conceptos: Los indicadores financieros las cuales nos detallan cómo está actualmente la empresa, por lo cual los analistas y gerentes financieros encargados de calcular las ratios financieras al realizar la interpretación de los estados financieros de una entidad, pues lo es importante. Estas razones financieras ayudan con información útil para la toma de decisiones.

Amat (2017) “lo más utilizado en el ámbito empresarial, es el instrumento de la razón financiera, puesto que permite medir el nivel de efectividad de la empresa demostrando una amplitud de la situación económica, tanto como en: liquidez, rentabilidad, apalancamiento financiero, cobertura y otros indicadores”

### **Indicadores**

#### **a. Ratios de liquidez:**

Ortega (2017) las ratios de liquidez nos “enseñan el grado que la empresa de puede solventar sus pagos a corto plazo a cargo de poder cumplir con sus deudas lo cual tiene que ver con su periodo de producción.” Tenemos cuatro indicadores de liquidez que son más ñ

**b. Razón circulante.**

Es la liquidez que tiene una organización al cierre de un ejercicio. Generalmente se incluyen además esos activos que tienen la posibilidad de transformarse en dinero en efectivo en un plazo no superior a los doce meses. Del activo circulante son parte las inversiones de tipo financiero a corto plazo, las cuentas por cobrar y la tesorería.

$$\text{Razón de Circulante} = \text{Activos Circulantes} / \text{Pasivos a Corto Plazo}$$

**c. Prueba ácida:**

La prueba ácida pertenece a los indicadores financieros usados para medir la liquidez de una organización, para medir su capacidad de pago, y para hacer el respectivo estudio financiero.

$$\text{Activos circulantes} - \text{inventarios} / \text{Pasivos a corto plazo}$$

**d. Razón de capital de trabajo:**

El capital de trabajo lo estima a los recursos accesibles de manera instantánea o en el corto plazo que necesita la organización para lograr operar.

De tal manera el capital de trabajo es lo cual habitualmente se conoce como activo corriente - efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios.

Además, el capital de trabajo se basa al dinero con que se tiene para hacer funcionar el comercio en el día a día, lo cual involucra dinero suficiente para comprar las mercancías, pago de sueldos, de servicios públicos, y otros.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

**e. Prueba defensiva:**

Muestra la capacidad de que tiene la organización para operar con sus activos líquidos sin recurrir a sus flujos de venta. Posibilita medir la capacidad positiva de la organización en el corto plazo. Para su cálculo, se poseen presente los activos encontrados en caja y los valores negociables.

$$\text{Prueba defensiva} = \text{Efectivo y equivalentes} / \text{Total pasivos}$$



#### f. Ratios De Solvencia

Omat (2016) Consisten en estudiar las deudas que tiene la organización, a corto y largo plazo, dándonos a conocer una institución sólida. El endeudamiento patrimonial señala que las deudas y el capital que se maneja la institución quieren tener, y así determinan que tan dependiente es la institución.

$$\frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Pasivo}} = \text{Ratio de Solvencia}$$

#### g. Ratios De Gestión

Calcula lo que la institución dispone de sus activos, basándose en el grado de ventas, dándolo a conocer en el aumento y calculándose en números de veces.

Tenemos las siguientes ratios de gestión:

##### a. Rotación de Cajas y Bancos:

El ratio de rotación de caja y bancos es el índice que nos dejará tener una iniciativa del efecto que se tiene encaja para a cubrir sus días de venta con sus mismos recursos (Amat , 2017)

$$\frac{\text{Caja y bancos} \times 360}{\text{Ventas}} = \text{Días}$$

##### b. Rotación de Inventarios o Existencias:

Señala en nivel de repeticiones en la que sale la mercancía del stock y ser vendidas, en la que se debe determinar que se halle un grado alto de rotación. Señalando así un gran movimiento en las ventas y de esta manera minimizaran los gastos por almacenamiento. (Soria, 2018),

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Existencias}} = \text{Rotación de existencias}$$

### c. Rotación de Activos Fijos:

Calcula la eficiencia de cada institución para manejar su empresa y sus equipos con el fin de tener más ventas. Una ratio alto señala una producción grande en cuanto a los activos como activadores de las ventas. Asimismo, se puede determinar como la cantidad de veces que se puede cambiar los activos fijos con respecto a las ventas que se hacen por tiempo determinado (Vite, 2016).

$$\frac{\textit{Ventas}}{\textit{Activos Totales}} = \textit{Días de rotación}$$

### d. Inventarios a Capital Trabajo:

Muestra la forma que una entidad logra cubrir el grado de stock, lo que es igual a decir que posee una ratio alto y que no posee el capital pertinente de trabajo para costear el grado actual de inventarios, o que una parte del mismo se malversa una vez que se tiene inmóvil cubriendo inventarios muy elevados o de poca demanda. (Omat, 2016)

$$\frac{\textit{Inventarios}}{\textit{Capital de Trabajo}} = \textit{Inv. a Capital de Trabajo}$$

### e. Rotación de Cuentas por Cobrar:

Señala la cantidad de veces en que las cuentas por cobrar se cambian a efectivo en el transcurso de un año. Pues mientras más elevada es la rotación, mínimo será el tiempo en que la institución realice el cobro por las ventas que hizo a crédito.

$$\frac{\textit{Ventas netas a credito}}{\textit{Promedio de cobranza}} = \textit{Días de rotación}$$

### f. Periodo Promedio de Cobranzas o Días Pendientes Cobro:

se señala el tiempo que brinda a los consumidores que cancelen sus compras que se les otorgaron a crédito, se usan para valorizar su nivel de cobro. Estos tiempos tienden a ser muy largos, y se otorgan cuando los consumidores no cuentan con capital para hacer un solo pago. (Omat, 2016)

$$\frac{\text{Cuentas por Cobrar Comerciales} \times 360}{\text{Ventas anuales}} = \text{Periodo Promedio de Cobranza}$$

### i) Razón de Apalancamiento:

Ortega (2017) Es el valor con el que se financia la compañía para una deuda, lo cual demuestra el impacto que produce el adeudo sobre la rentabilidad de los capitales propios. Hay 3 relevantes ratios de apalancamiento, las cuales son:

$$\text{Endeudamiento Total} = \text{Total pasivo} / \text{Total de activos Solvencia patrimonial} / \text{deuda patrimonio} = \text{Total Pasivo} / \text{Patrimonio}$$

$$\text{Solvencia patrimonial a largo plazo} = \text{Deuda largo plazo} / \text{Patrimonio}$$

## 1.3.2. Teorías de Rentabilidad

### 1.3.2.1. Definición de rentabilidad

Córdoba (2015) describe “la rentabilidad una interacción porcentual que apunta cuanto se puede conseguir por medio de un periodo por cada unidad de recurso invertido. Además, puede decirse que, la rentabilidad es la variación en el costo de un activo, más cualquier repartición en efectivo, plasmado como parte porcentual del costo inicial. Es la alianza entre las ganancias y los costos”

Gitman y Zutter (2016) Menciona que “existen numerosas medidas de rentabilidad. En grupo, estas medidas dan a los encargados de analizar y evaluar las utilidades de la organización en relación a determinado grado de ventas, cierto grado los activos o las inversiones de los dueños. Sin beneficios, una organización no podrá obtener capital externo. Gracias a la enorme trascendencia que el mercado recibe ganancias, los dueños, acreedores y la gestión prestan mucha trascendencia al crecimiento de beneficios.

### **1.3.2.2. Dimensiones de la rentabilidad**

#### **a. Rentabilidad económica:**

Córdoba (2015) sugiere “Rentabilidad económica: Comprende con el reconocimiento operativo de la compañía y es relacionada con los negocios. Se calcula por la interacción principalmente la utilidad operativa, previo a intereses e impuestos, y los activos o la inversión operativa.”

#### **b. Rendimiento sobre el total de activos totales (ROA)**

Gitman & Zutter (2016) sobre Rendimiento sobre los activos totales (ROA), menciona; “que es designado muchas veces como retorno de la inversión (ROI), se ocupa de calcular la medida de la capacidad general de la gestión en tal forma que crea utilidades con en relación a sus activos accesibles. Cuanto más alto sea el ROA de la compañía, es mejor”. Su cálculo es de la siguiente manera.

$$ROA = Utilidad / Total de activos$$

#### **c. Rentabilidad financiera:**

Córdoba (2015) afirma que la rentabilidad financiera: es la rentabilidad del comercio a partir de la perspectiva del accionista, en otros términos, es una vez que se recibe sobre el propio capital luego de reducir el pago de carga financiera.” (p. 15) Al medir la productividad de la organización, se consigue por medio del beneficio relacionadas con las ventas elementales que se han previsto en las metas establecidas por la dirección, de igual manera, además, en el control de los precios y/o costos operacionales que mucho se generan en la compañía.

#### **d. Retorno sobre el patrimonio (ROE)**

Para Gitman & Zutter (2016) “Retorno sobre el patrimonio (ROE) es la medición del retorno ganado con en relación a lo invertido por los socios frecuentes en la organización, mientras máximo sea el Retorno sobre el patrimonio (ROE), va a ser mucho mejor las ganancias de los dueños”. Su cálculo es de la siguiente forma.

## **Riesgo**

Córdoba (2015) “El riesgo es la probabilidad que los resultados finales sean los que se esperan o que cualquier acontecimiento que desfavorezca a la organización suceda”

Gitman & Zutter (2016) “Es tener la duda con en relación a lo cual ganará una inversión, o en un sentido más formal, es el nivel de los cambios del rendimiento referente con sus activos específicos.

### **Riesgo Financiero**

Córdoba (2015) define que “es el riesgo de no tener las condiciones de poder de cubrir los costos financieros.” (P. 16)

Gitman y Zutter (2016) “el riesgo a no lograr los pagos de las deudas además los costos financieros. La ampliación de los apalancamientos financieros origina el riesgo en incremento pues los pagos son más grandes y obligan a la organización a quedar en un grado elevado de ganancias para continuar con su actividad productiva”.

#### **1.3.2.3. Razones de Rentabilidad:**

(Ortega, 2017) Dichos ratios facilitan la medición del funcionamiento relacionadas con las ventas o la inversión, pues permiten calcular el resultado de la efectividad en la administración y gestión de los recursos económicos y financieros de la compañía.

##### **a. Margen de Utilidad Bruta:**

Gitman & Zutter (2016) es una medida financiera usado para indicar la salud económica y financiera de una organización. Sugiere el porcentaje de los fondos que quedan luego de la supresión del precio de los productos vendidos desde las cifras de ingresos.

Cuanto más grande sea el porcentaje de margen de utilidad bruta, más grande proporción de fondos estarán accesibles para reinvertir, guardar o costear los costos. Se calcula así;

$$ROE = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \text{Ventas} - \text{costo de bienes vendidos} \\ / \text{ventas} = \text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas}$$

#### **b. Margen de utilidad operativa:**

Gitman & Zutter (2016) indica que “Revela la eficacia en que la organización es posible de obtener recursos en un tiempo determinado, es decir la utilidad operativa es “pura” puesto que calcular solo el beneficio que consigue producto de las actividades realizadas; por lo tanto, cuando el resultado negativo cuando denota que no se alcanzó los recursos establecidos”

Se calcula mediante:

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \text{Utilidad operativa} / \text{Ventas}$$

#### **c. Margen de utilidad neta:**

Gitman & Zutter (2016) Es la distribución del beneficio del margen de utilidad neta entre los propietarios de la organización, es decir muestra cuan eficaz es la compañía pues convierte las ventas en utilidad neta, por otro parte la (UN) menciona que el triunfo se debería a las ventajas que son conseguidos en funcionalidad de las ventas, cuanto más alto sea la utilidad de la compañía, es mejor. Se calcula de la forma siguiente:

$$\text{Margen de utilidad neta} = \text{Utilidad} / \text{Ventas}$$

### **1.4. Formulación del problema**

¿Cómo influye el análisis de los Estados Financieros en la Rentabilidad de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L. 2018-2019 – CHEPÉN?

### **1.5. Justificación e importancia del estudio**

**Justificación teórica:** se llega a justificar teóricamente porque esta investigación está basada en teorías que definen a las variables análisis de los estados financieros y la rentabilidad, quien va permitir respaldar esta investigación, asimismo esto nos permitir una justificación desde el punto teórico (Bernal, Metodología de la investigación científica, 2016).

**Justificación práctica:** se justifica de forma práctica porque nos va permitir aplicar los conocimientos aprendidos en la formación, los cuales también serán aplicados para el desarrollo permitiendo mejorar la rentabilidad mediante el estudio realizado con los estados financieros lo cual le va permitir una eficiente gestión financiera (Bernal, Metodología de la investigación científica, 2016).

**Justificación social:** Finalmente se justifica socialmente porque permitirá a los propietarios de la empresa, empleados y personas interesadas en el mismo tema o con el mismo problema en sus instituciones, a tomar las mejores decisiones basándose en el análisis financiero realizado y no en supuestos que podrían obtener malos resultados, por lo cual esta investigación es muy importante que permitirá conocer los pasos para mejorar el buen manejo de la empresa. (Bernal, Metodología de la investigación científica, 2016).

**Importancia:** Es importante esta investigación para que en los años futuros se tomen decisiones más eficientes en la empresa a base de un buen análisis financiero y continuo, para ver la realidad económica y financiera de la misma, observando los errores o las buenas tácticas realizadas anteriormente y que tuvieron un buen o mal resultado; esto también ayudará a tener más utilidad, y una mejor rentabilidad, lo cual permitirá para aumentar los recursos económicos de la empresa.

## **1.6. Hipótesis**

**H1:** El análisis de los estados financieros influyó en la rentabilidad de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L. 2018-2019 – CHEPEN

**HO:** El análisis de los estados financieros no influyó en la rentabilidad de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L. 2018-2019 – CHEPEN

## **1.7. Objetivos**

### **1.7.1. Objetivo general**

Analizar los estados financieros para medir la rentabilidad en la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.

### **1.7.2. Objetivos específicos**

Comparar los balances generales para observar los cambios obtenidos en los activos, pasivos y patrimonio.

Interpretar los estados financieros mediante el análisis Vertical y horizontal y crear cuadros de resumen con la información obtenida.

Aplicar los ratios financieros para verificar el estado de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.

Diagnosticar la rentabilidad de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.



## **II. MATERIAL Y MÉTODOS**

### **2.1. Tipo y Diseño de Investigación.**

#### **Tipo de Investigación**

**Descriptiva:** Según Hernández & Mendoza (2018) mencionan que este tipo de investigación es porque buscará identificar las diversas características como además los perfiles de los individuos, o conjuntos de personas que sean objeto del análisis en este estudio, o sea se recogerá la información con en relación a las variables de estudio de estados financieros y rentabilidad para conocer su diagnóstico en la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.

#### **Diseño de investigación**

El diseño de este estudio es: No experimental, pues no se hizo manipulaciones o variación de las unidades de análisis, además, la información se obtendrá en un entorno natural, solo se proviene a explicar, y difundir los acontecimientos hechos en el estudio de los estados financieros y la Rentabilidad de la empresa constructora Irdichi E.I.R.L (Hernández & Mendoza , 2018)

### **2.2. Población y muestra.**

#### **Población**

La población está compuesta por los estados financieros de los años 2018 – 2019 de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L., se realizó un análisis a los estados de situación financiera y los estados de resultados, para obtener los datos que permitieron conocer la rentabilidad de la empresa. (Arbaiza, 2015).

#### **Muestra**

Teniendo en cuenta que la muestra es pequeña no se hizo ningún tipo de muestreo debido a que el desarrollo de este estudio, se ha optado por estudiar a toda la población de análisis.

### **2.3. Variables y Operacionalización**

#### **Variables**

##### **a) Variable independiente**

##### **Análisis de los Estados Financieros**

Orienta al estudio financiero como una etapa que se apoya en la aplicación de un grupo de técnicas e instrumentos que permiten analizar a los estados financieros, para originar una secuencia de medidas e interrelaciones que son importantes para la toma de elecciones; de manera la información encontrada en los estados financieros por sí sola no resulta capaz para realizar una planificación financiera pertinente o examinar e interpretar los resultados originados para conocer la situación económica en la que se encuentra la empresa. Rubio (2016)

#### **b) Variable dependiente**

##### **Rentabilidad:**

La rentabilidad es cualquier acción económica en la que se encuentran una secuencia de medios, recursos humanos y financieros a fin de lograr una secuencia de resultados. O sea, la rentabilidad es el rendimiento las cuales generan una secuencia de capitales en un determinado lapso de tiempo. Es una manera de equiparar los medios que se han usado para una cierta acción, y la renta que se ha creado producto de dicha acción. Córdoba, (2012)

## Operacionalización de variables

**Tabla 1**

*Operacionalización de la variable del análisis de estados financieros*

<b>Variable</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems</b>	<b>Técnica instrumento</b>
Análisis de los estados financieros	Estados financieros	Análisis Horizontal	Variación Absoluta, Variación Relativa	Análisis documentario Hojas de trabajo Excel
		Análisis Vertical	Variación Relativa	
		Ratios de liquidez	Liquidez, Prueba Ácida, Capital de trabajo, prueba defensiva.	
	Ratios Financieros	Ratios de solvencia	Total Activo entre Total Pasivo	
		Ratios de gestión	Rotación de Caja y Bancos, Rotación de Inv. y Existencias, Rotación de activos fijos, Inv. a capital de Trabajo, Rotación cuentas por cobrar, Periodo promedio de cobranza	

*Fuente: Elaboración propia*

**Tabla 2***Operacionalización de la variable Rentabilidad*

<b>Variable</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Técnica instrumento</b>
Rentabilidad	Rentabilidad económica	Índice de rentabilidad económica (ROA) Apalancamiento financiero	
	Rentabilidad Financiera	Índice de Rentabilidad financiera Riesgo financiero	Análisis documentario Hojas de trabajo Excel
	Razones de rentabilidad	Margen de utilidad bruta Margen de utilidad operativa Margen de utilidad neta	

*Fuente: Elaboración propia*

## **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **Técnica**

**Análisis documentario:** Esto nos permitió obtener la información contable de la organización tanto del año 2018 y 2019, sus estados financieros los que permitieron recolectar información para su análisis respectivo de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019. (Hernández, Fernández y Baptista, 2015, p. 4).

### **Instrumento**

**Guía de análisis documentario:** anotar la información y obtener ratios de financieros y los ratios de rentabilidad se recurrió a la hoja de cálculo de Excel, donde se procesó toda información las fórmulas contables.

### **Validez y confiabilidad**

Para la validez y confiabilidad de la información se ha utilizado el instrumento llamado Excel, programa donde se realizaron los cálculos para obtener los resultados de los ratios y así realizar el análisis financiero.

## **2.5. Procedimientos de análisis de datos**

Según Valderrama (2016) precisa que la presentación de datos se realiza acorde a la necesidad de la investigación y según las técnicas e instrumentos que se han aplicado, conlleva en primer lugar definir la estrategia de recolección de datos, que se basó en el análisis documental de los estados financieros de la empresa. El proceso de análisis de los elementos recogidos mediante el análisis documental se realizaron tablas de datos cantidades y porcentajes tablas y gráficos de frecuencias para poder analizar la rentabilidad a través de los ratios financieros.

## **2.6. Criterios éticos**

Millan (2017) menciona los siguientes criterios éticos:

En este criterio se aplica la confidencialidad y todos los derechos reservados sobre la información brindada, también se tiene la veracidad de los resultados de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L.

Respeto por las personas. Las consideraciones éticas básicas en un estudio deberían considerar a las personas como el objetivo final, no como meros medios o medios. A partir de esta circunspección, aunque las personas que participan en la encuesta ya no sean "sujetos de aprendizaje" pasivos, la consideración del valor de la autonomía las obliga a ser consideradas como los "sujetos participantes" en la encuesta. Esto significa proteger y respetar sus derechos, especialmente el derecho a participar en la investigación de forma voluntaria e informada. Se basa en este principio que se aplica el formulario de consentimiento informado, es decir, el consentimiento voluntario e informado para ser parte de la investigación.

Justicia. Primero se debe reconocer el papel de los investigadores y sus sesgos, ideas previas y limitaciones para asegurar que estos comportamientos no afecten la participación de los individuos. Los investigadores deben tratar a los participantes de la investigación de manera justa y equitativa, y evitar el trato injusto o preferencial entre ellos.

Integridad científica. Hace referencia al correcto ejercicio de la profesión. Incluye el uso cuidadoso y honesto de los datos obtenidos en la investigación en los campos académicos y el desempeño laboral profesional. Asimismo, incluye una indicación de los conflictos de interés que se puedan generar durante una investigación

Responsabilidad. Se refiere a la necesidad de comprender las consecuencias de las decisiones tomadas durante el proceso de investigación, que es responsabilidad del investigador. Al realizar una investigación, es imposible tomar acciones mecánicas si no se espera que las acciones tomadas afecten a los participantes.

## **2.7. Criterios de rigor científico**

Según Millan (2017) menciona los siguientes:

Este criterio se basa principalmente en la credibilidad de las actividades realizadas en la investigación, ya que se verificó y evidenció experiencias de los diferentes autores.

Conformabilidad Implica no eliminar el grado de implicación de los investigadores en la investigación. En cualquier caso, debido a la información

arrojada por las herramientas utilizadas (cuando los datos no están sesgados), también brinda suficiente seguridad para que el proceso de investigación pueda abordar cualquier problema. tipo de manipulación personal.

Credibilidad o valor de verdad El rigor científico en torno a la credibilidad pasa por evaluar lo que pueden considerarse investigaciones creíbles, por lo que es necesario buscar argumentos creíbles que se puedan demostrar en los resultados de la investigación según el proceso. Investigar posteriormente. La credibilidad de esta investigación se sustenta en los siguientes aspectos: a) Respetar los hechos y situaciones generadas en el tiempo y espacio de la investigación, observar desde ellos, valorar y esclarecer la labor de los profesores universitarios. La comunicación y educación de la Universidad de Los Andes en Táchira proviene de encuestas relacionadas con sus conferencias y acciones en el aula y su comprensión de la docencia universitaria.

Transferibilidad o aplicabilidad: Dada la sociabilidad y complejidad del fenómeno estudiado, los resultados de esta investigación no son transferibles ni aplicables a otros orígenes y/o campos de acción, estando completamente en lo cierto con el criterio tomado. En todo caso, esto puede ser un referente para la transferencia de herramientas y fases de investigación para la investigación en otra situación y/o contexto, dependiendo de las condiciones o intensidad del método, la similitud del proceso de desarrollo, quien investigará y esperará ejercer la transferencia.

### III. RESULTADOS

#### 3.1. Tablas y figuras

La presentación de resultados está de acuerdo con los objetivos de la investigación, y los resultados están acorde a los datos encontrados.

**Objetivo específico N° 01** Comparar los estados financieros, para observar los cambios obtenidos en los activos, pasivos y patrimonio.

**Tabla 3**

*Comparación de Estados de situación financiera*

Estado de situación financiera Constructora IRDICHI E.I.R.L			
AL 31 de diciembre del 2018 – 2019 (expresado en S/)			
Activo	2018	2019	Diferencia
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,604,371.00	688,886.00	-915,485.00
Cuentas por cobrar comerciales – terceros			
Cuentas por cobrar diversas – terceros	1,629.00	1,630.00	1.00
Servicios y otros contratados por anticipado	44,828.00	44,828.00	
Mercaderías	-	-	
Existencias por recibir			-
Materiales aux. , suministros y repuestos	58,968.00		-58,968.00
Otros activos corrientes		22,126.00	22,126.00
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,709,796.00</b>	<b>757,470.00</b>	<b>-952,326.00</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones inmobiliarias			
Inmuebles, maquinaria y equipo	583,595.00	679,092.00	95,497.00
Depreciación, amortización y agotamiento acumulados	-287,523.00	-321,477.00	-33,954.00
<b>Total activo no corriente</b>	<b>296,072.00</b>	<b>357,615.00</b>	<b>61,543.00</b>
<b>Total activo</b>	<b>2,005,868.00</b>	<b>1,115,085.00</b>	<b>819,013.00</b>
Pasivo y patrimonio	2018	2019	Valor Absoluto S/.
<b>Pasivo corriente</b>			
Tributos y aportes al sistema de pensiones y de salud por pagar	61,456.00		-61,456.00
Remuneraciones y participaciones por pagar	711.00	517.00	-194.00
Cuentas por pagar comerciales – terceros	949,863.00		-949,863.00
Cuentas por pagar diversas – terceros			-
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1,012,030.00</b>	<b>517.00</b>	<b>-1,011,513.00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar diversas – terceros			-
Pasivo diferido			-
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>1,012,030.00</b>	<b>517.00</b>	<b>-1,011,513.00</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital	827,285.00	827,285.00	-



Reservas			-
Resultados acumulados	18,744.00	166,553.00	147,809.00
Utilidad del ejercicio	147,809.00	120,730.00	-27,079.00
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>993,838.00</b>	<b>1,114,568.00</b>	966,759.00
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>2,005,868.00</b>	<b>1,115,085.00</b>	-890,783.00

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

Caja y bancos: Analizando esta cuenta tiene una disminución en el efectivo, según se observa el estado de situación financiera es por la disminución de las cuentas por pagar, quiere decir las deudas han disminuido.

Inmueble maquinaria y equipo: esta cuenta según observamos el estado de situación financiera ha tenido un aumento debido a una compra realiza dentro del año 2019 lo cual repercute en el total del activo por la depreciación.

Tributos contraprestaciones y aportes al sistema: Según el análisis de esta cuenta los tributos pendientes que vienen del año 2018 fueron cancelados en su totalidad en el año 2019 es una buena decisión porque las deudas tributarias y otros relacionados a esta cuenta generan intereses y mientras se tiene efectivo disponible.

Cuentas por pagar comerciales: En el análisis de esta cuenta se verificó que en el año 2018 con relación al 2019 se observa que ha tenido una disminución total debido a que la empresa canceló todas las facturas que tenía por pagar. Es decir que en el año 2019 se canceló toda la deuda del año anterior y no tuvo deudas a corto plazo 0%, lo que nos da a entender que la empresa se financió del efectivo disponible, esto fue una gran decisión por parte de gerencia; pero se debe analizar que no debe endeudarse más por cancelar deudas atrasadas.

Capital: Al analizar esta cuenta se verifica que el importe del capital no ha cambiado en ninguno de los dos años, se mantiene por S/ 827,285.00. pero en relación al I patrimonio vemos que las ganancias obtenidas en el 2018 y 2019 han sido mejores a los años anteriores.

**Tabla 4***Comparación del Estado de resultados.*

Estado de resultados Al 31 de diciembre del 2018 - 2019			
	2018	2019	Diferencia
Ventas	3,436,652.00	3,247,143.00	-189,509.00
Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidos			-
Ventas netas	3,436,652.00	3,247,143.00	-189,509.00
Costo de Ventas	-3,035,904.00	-3,020,167.00	15,737.00
Utilidad bruta	400,748.00	226,976.00	-173,772.00
<b>Gastos de Operación</b>			-
Gastos Administrativos	-208,359.00	-73,529.00	134,830.00
Gastos de Venta			-
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>192,389.00</b>	<b>153,447.00</b>	<b>-38,942.00</b>
Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidos	-	-	-
Ingresos Diversos			-
Ingresos excepcionales		-	-
Ingresos Financieros	51.00	376.00	325.00
Gastos Financieros			-
Cargas excepcionales			-
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS</b>	<b>192,440.00</b>	<b>153,823.00</b>	<b>-38,617.00</b>
Participación a los Trabajadores			-
Impuesto a la Renta	-44,631.00	-33,093.00	11,538.00
Reserva Legal			-
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>147,809.00</b>	<b>120,730.00</b>	<b>-27,079.00</b>

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Ventas Netas:** En esta cuenta las ventas netas siempre representaron el 100% sea el monto que tenga, lo bueno es que las decisiones tomadas alrededor de esta cuenta vemos que de un año a otro en el 2019 ha tenido una disminución de 189,509.00. debido a que las valorizaciones no se han facturado todas dentro del año.

**Costo de Ventas:** La variación en base a la representación de esta cuenta tiene disminución de menos en el año 2019 con referencia al año 2018 de 15,737.00 debido a que las ventas también han disminuido, se entiende que si las ventas disminuyen también baja el costo de ventas,

**Gastos de administración:** El análisis de esta cuenta es que en el año 2018 los gastos de administración representan una disminución considerable de 134,830.00. En esta situación se debe planear o tener un presupuesto estimado para

los gastos administrativos para que se pueda mantener en cada año y tener mejores resultados.

**Objetivo específico N° 02** Interpretar los estados financieros mediante el análisis Vertical y horizontal y crear cuadros de resumen con la información obtenida.

**Tabla 5**

*Análisis vertical: estado de situación financiera año 2018 - 2019*

Estado de situación financiera				
Al 31 de diciembre del 2018 – 2019 (Expresado en Nuevos Soles)				
ACTIVO	2018	%	2019	%
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,604,371.00	79.98%	688,886.00	61.78%
Cuentas por cobrar comerciales – terceros	1,629.00	0.08%	1,630.00	0.15%
Cuentas por cobrar diversas - terceros		0.00%		0.00%
Servicios y otros contratados por anticipado	44,828.00	2.23%	44,828.00	4.02%
Mercaderías		0.00%		0.00%
Materiales aux. , suministros y repuestos	58,968.00	2.94%		
Otros activos corrientes		0.00%	22,126.00	
		0.00%		0.00%
<b>Total activo corriente</b>	<b>1,709,796.00</b>	<b>85.24%</b>	<b>757,470.00</b>	<b>67.93%</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Inversiones inmobiliarias		0.00%		0.00%
Inmuebles, maquinaria y equipo	583,595.00	29.09%	679,092.00	60.90%
Depreciación, amortización y agotamiento acumulados	-287,523.00	-14.33%	321,477.00	-28.83%
<b>Total activo no corriente</b>	<b>296,072.00</b>	<b>14.76%</b>	<b>357,615.00</b>	<b>32.07%</b>
<b>Total activo</b>	<b>2,005,868.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,115,085.0</b>	<b>100.00%</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>	<b>2018</b>	<b>%</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>
<b>Pasivo corriente</b>				
Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y de salud por pagar	61,456.00	3.06%		0.00%
Cuentas por pagar comerciales – terceros	949,863.00	47.35%		0.00%
Cuentas por pagar diversas – terceros		0.00%		0.00%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1,012,030.00</b>	<b>50.45%</b>	<b>517.00</b>	<b>0.05%</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Cuentas por pagar diversas – terceros l/p		0.00%		0.00%
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>		<b>0.00%</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>1,012,030.00</b>	<b>50.45%</b>	<b>517.00</b>	<b>0.05%</b>
<b>Patrimonio neto</b>				
Capital	827,285.00	41.24%	827,285.00	74.19%
Reservas		0.00%		0.00%
Resultados acumulados	18,744.00	0.93%	166,553.00	14.94%
Utilidad del ejercicio	147,809.00	7.37%	120,730.00	
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>993,838.00</b>	<b>49.55%</b>	<b>1,114,568.0</b>	<b>99.95%</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>2,005,868.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,115,085.0</b>	<b>100.00%</b>

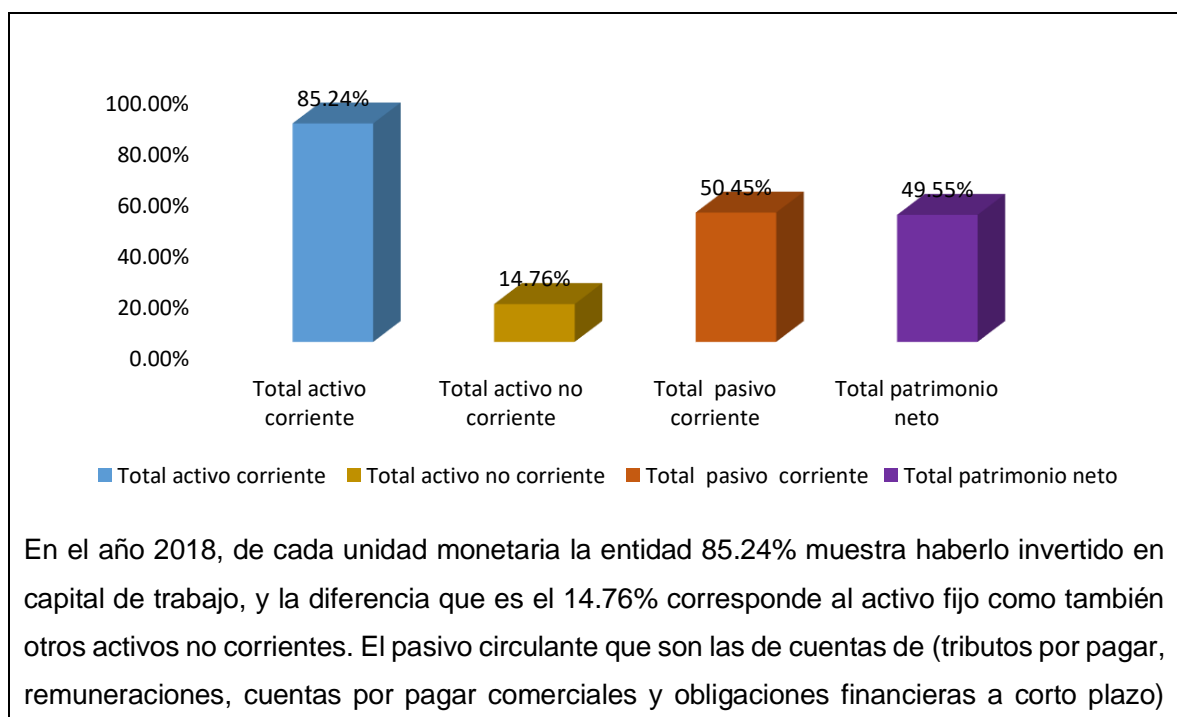
Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICH I E.I.R.L

**Interpretación:** Según el análisis vertical de la Empresa Constructora Irdichi EIRL, el total de activo circulante del periodo 2018 ha sido de 85.24% en comparación con el año 2019 disminuyó a 67.93% en relación al 100% de sus activos en los diferentes años, esto significa que cada unidad monetaria, que tiene la entidad en activos está invertida en capital de trabajo. La cuenta efectivo y equivalente aumentó el 1.78% en el 2018 a 79.98% en el 2019. Las cuentas por cobrar comerciales de terceros incrementaron de 0.08% en el 2018 a 0.15% en el 2019, Los Servicios y otros contratos pagados por anticipado en el 2018 representa el 2.23% y en el 2019 se incrementó a 4.02% en relación a los activos totales. En cuanto al activo no circulante en el 2018 fue 14.76% y en el año 2019 ha disminuyó, a 32.07% del total de los activos, debido a la depreciación de los mismos.

El pasivo circulante del 2018 corresponde al 50.45% y 0.05% en el 2019, respectivamente, esta disminución se debe a que las cuentas por pagar comerciales han disminuido considerablemente, de 47.35% en el 2018 a 0.0% en el 2019. Además, el patrimonio de la empresa en el 2018 un 49.55% y en el año 2019 indica el 99.95%; y resultados del ejercicio han aumentado de 7.37% en el 2018 a 10.83% en el 2019.

**Figura 1**

*Estructura financiera del 2018*

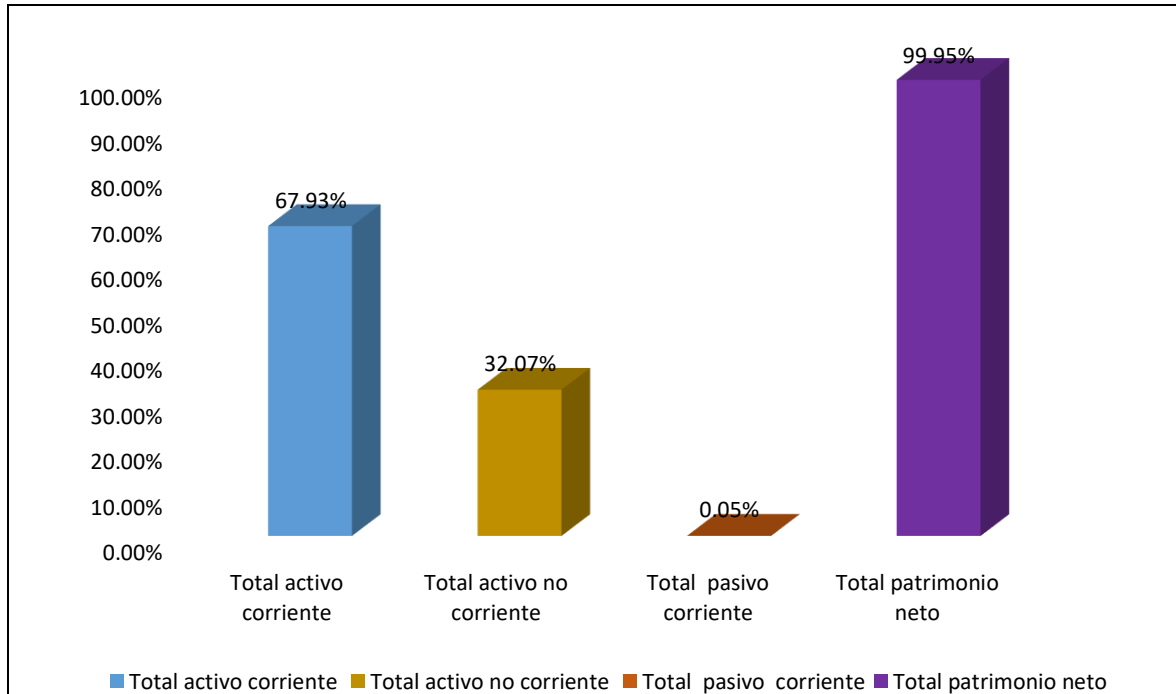


corresponden al 50.45% y la diferencia pertenece al patrimonio de la entidad que es el 49.55%. Finalmente, el activo corriente de la entidad es mayor al pasivo corriente lo cual significa este si puede cubrir con sus obligaciones a corto plazo

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

## Figura 2

### *Estructura de estado de situación financiera 2019*



En el 2019, por cada unidad monetaria la empresa muestra el 67.93% lo ha invertido en capital de trabajo, y el 32.07% es activo fijo y otros activos no circulantes. El pasivo circulante (las cuentas de: Impuestos por pagar, remuneraciones, cuentas por pagar comerciales y obligaciones financieras) representa el 0.05%, y el patrimonio de la empresa representa el 99.95%. Finalmente, el activo circulante de la entidad es mayor al pasivo circulante y por ende la empresa puede cubrir con sus obligaciones a corto plazo, la mayoría de del activo circulante está representado por el efectivo y el pasivo circulante ha tenido una disminución con respecto al año anterior.

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Tabla 6***Análisis vertical: estado resultados año 2018 - 2019*

Estado de resultados				
Al 31 de diciembre del 2018 – 2019				
	2018	%	2019	%
Ventas	3,436,652.0	100%	3,247,143.0	100.00%
Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidos	-		-	
<b>Ventas netas</b>	<b>3,436,652.0</b>	<b>100%</b>	<b>3,247,143.0</b>	<b>100.00%</b>
Costo de Ventas	3,035,904.0	88.3%	3,020,167.0	-93.01%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>400,748.00</b>	<b>11.6%</b>	<b>226,976.00</b>	<b>6.99%</b>
<b>Gastos de Operación</b>				
	-		-	
Gastos administrativos	208,359.00	6.06%	73,529.00	-2.26%
Gastos de Venta		0.00%		0.00%
<b>Utilidad de operación</b>	<b>192,389.00</b>	<b>5.60%</b>	<b>153,447.00</b>	<b>4.73%</b>
Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidos				
Ingresos diversos		0.00%		0.00%
Ingresos excepcionales		0.00%		0.00%
Ingresos financieros	51.00	0%	376.00	0.01%
Gastos financieros		0.00%		0.00%
Cargas excepcionales		0.00%		0.00%
<b>Utilidad antes de participaciones e impuestos</b>	<b>192,440.00</b>	<b>5.60%</b>	<b>153,823.00</b>	<b>4.74%</b>
Participación a los Trabajadores		0.00%		0.00%
Impuesto a la Renta	44,631.00	1.30%	33,093.00	-1.02%
Reserva legal		0.00%		0.00%
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>147,809.00</b>	<b>4.30%</b>	<b>120,730.00</b>	<b>3.72%</b>

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Interpretación:** El análisis vertical del estado de resultados de la Constructora Irdichi E.I.R.L., nos indica que el 100% de sus ventas netas corresponden al 88.34% el 2018 y un 93.01% para el año 2019 que representan al costo de ventas, logrando una utilidad bruta de 11.66 en el año 2018 y 6.99 para el año 2019, como podemos ver en los dos años el costo de venta es muy alto, siendo el ultima año con mayor incremento. Los gastos administrativos representan en el 6.06% en el año 2018 y 2.26% en el año 2019; lo cual se ha logrado un beneficio operativo de 5.60% para el año 2018 y 4.73% para el año 2019, además los ingresos financieros de la entidad representan el 0.0% para el año 2018 y 0.01% en el año 2019. Después de

calcular los impuestos el beneficio neto del periodo en el año 2018 es de 4.30% y para el año 2019 es de 3.72%, teniendo una ligera disminución de .58%.

**Tabla 7**

*Análisis Horizontal: Estado de situación financiera año 2018 – 2019*

Estado de situación financiera - Constructora IRDICHI E.I.R.L					
Al 31 de diciembre del 2018 – 2019 (En Soles)					
Activo	2018	2019	Valor Absoluto S/.	Valor Relativo %	Índice
<b>Activo corriente</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,604,371.00	688,886.00	915,485.00	-57.06%	-0.57
Cuentas por cobrar comerciales – terceros					
Cuentas por cobrar diversas - terceros	1,629.00	1,630.00	1.00	0.06%	0.00
Servicios y otros contratados por anticipado	44,828.00	44,828.00	-	0.00%	-
Mercaderías	-	-	-		
Existencias por recibir			-		
Materiales Aux, suministros y repuestos	58,968.00		58,968.00	100.00%	-1.00
Otros activos corrientes		22,126.00	22,126.00		
<b>Total activo corriente</b>	<b>1,709,796.00</b>	<b>757,470.00</b>	<b>952,326.00</b>	<b>-55.70%</b>	<b>-0.56</b>
<b>Activo no corriente</b>					
Inversiones inmobiliarias					
Inmuebles, maquinaria y equipo	583,595.00	679,092.00	95,497.00	16.36%	0.16
Depreciación, amortización y agotamiento acumulados	287,523.00	321,477.00	33,954.00	11.81%	0.12
<b>Total activo no corriente</b>	<b>296,072.00</b>	<b>357,615.00</b>	<b>61,543.00</b>	<b>20.79%</b>	<b>0.21</b>
<b>Total activo</b>	<b>2,005,868.00</b>	<b>1,115,085.00</b>	<b>819,013.00</b>	<b>276.63%</b>	<b>2.77</b>
Pasivo y patrimonio	2018	2019	Valor Absoluto S/.	Valor Relativo %	Índice
<b>Pasivo corriente</b>					
Tributos y aportes al sistema de pensiones y de salud por pagar	61,456.00		61,456.00	100.00%	1.00

Remuneraciones y participaciones por pagar	711.00	517.00	-	-27.29%	-0.27
Cuentas por pagar comerciales – terceros	949,863.00		949,863.00	100.00%	1.00
Cuentas por pagar diversas – terceros					
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1,012,030.00</b>	<b>517.00</b>	1,011,513.00	99.95%	1.00
<b>Pasivo no corriente</b>					
Cuentas por pagar diversas – terceros l/p					
Pasivo diferido					
<b>Total pasivo no corriente</b>					
<b>Total pasivo</b>	<b>1,012,030.00</b>	<b>517.00</b>	1,011,513.00	99.95%	1.00
<b>Patrimonio neto</b>					
Capital	827,285.00	827,285.00		0.00%	
Reservas					
Resultados acumulados	18,744.00	166,553.00	147,809.00	788.57%	7.89
Utilidad del ejercicio	147,809.00	120,730.00	27,079.00	18.32%	0.18
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>993,838.00</b>	<b>1,114,568.00</b>	966,759.00	654.06%	6.54
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>2,005,868.00</b>	<b>1,115,085.00</b>	890,783.00	44.41%	0.44

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

### Interpretación:

Según el estudio realizado se muestra que el análisis Horizontal de los estados de situación financiera en los años 2018 y 2019 de la constructora Irdichi E.I.R.L. nos muestra las diferencias más importantes de sus partidas contables. Según la cuenta efectivo y equivalente de efectivo muestra una disminución de 57.06% porque en el año 2018 mostraba S/ 1,604,371.00 y en año 2019 disminuyó a S/ 688,886.00. en cuanto a la cuenta de los materiales auxiliares suministros y repuestos muestra en el año 2018 S/ 58,968.00 y en año 2019 esta cuenta se encuentra con importe cero. Además, los activos no circulantes tienen un incremento en 276.63% esto se dio por el aumento por la compra de activos en el año 2019. El total de su pasivo circulante ha disminuido en -99.95%, el motivo fue que las cuentas comerciales disminuyeron los S/ 949,863.00 del año 2018 porque



dicha cuenta esta en cero en el año 2019 lo mismo sucedió con la cuenta de tributos y contraprestaciones. El patrimonio total de la entidad ha incrementado en 654.06%. y el beneficio del ejercicio ha disminuido en 18.32% según los resultados en el año 2018 fue de 147,809.00 y el 2019 disminuyó a 120,730.00

**Tabla 8**

*Análisis Horizontal: Estado de resultados año 2018 – 2019*

Estado de resultados - Constructora IRDICHÍ E.I.R.L					
Al 31 de diciembre del 2018 – 2019 (Expresado en Nuevos Soles)					
	2018	2019	Valor Absoluto S/.	Valor Relativo %	Índice
Ventas	3,436,652.00	3,247,143.00	189,509.00	-5.51%	-0.06
Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidos	-	-	-	-	-
<b>Ventas netas</b>	<b>3,436,652.00</b>	<b>3,247,143.00</b>	<b>189,509.00</b>	<b>-5.51%</b>	<b>-0.06</b>
Costo de Ventas	3,035,904.00	-3,020,167.00	15,737.00	-0.52%	-0.01
<b>Utilidad bruta</b>	<b>400,748.00</b>	<b>226,976.00</b>	<b>173,772.00</b>	<b>-43.36%</b>	<b>-0.43</b>
<b>Gastos de Operación</b>					
Gastos Administrativos	-208,359.00	-73,529.00	134,830.00	-64.71%	-0.65
Gastos de Venta	-	-	-	-	-
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>192,389.00</b>	<b>153,447.00</b>	<b>-38,942.00</b>	<b>-20.24%</b>	<b>-0.20</b>
Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidos	-	-	-	-	-
Ingresos Diversos	-	-	-	-	-
Ingresos excepcionales	-	-	-	-	-
Ingresos Financieros	51.00	376.00	325.00	637.25 %	6.37
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Cargas excepcionales	-	-	-	-	-
<b>Utilidad antes de participaciones e impuestos</b>	<b>192,440.00</b>	<b>153,823.00</b>	<b>-38,617.00</b>	<b>-20.07%</b>	<b>-0.20</b>
Participación a los Trabajadores	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-44,631.00	-33,093.00	11,538.00	-25.85%	-0.26
Reserva Legal	-	-	-	-	-
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>147,809.00</b>	<b>120,730.00</b>	<b>-27,079.00</b>	<b>-18.32%</b>	<b>-0.18</b>

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHÍ E.I.R.L

**Interpretación:** Según los resultados del análisis horizontal se puede identificar que sus ventas muestran una disminución de 5.51%, ha disminuido de S/ 3,436,652.00 en el 2018 disminuyó a S/ 3,247,143.00 en el 2019, el costo de ventas tiene significativa de 0.52%, al haber bajado las ventas también se realizó menos adquisiciones por lo que viene la reducción del costo de ventas. Además, los gastos administrativos tienen una variación negativa del 64.71%, han

disminuido por la reducción de las ventas del 2019. Finalmente el beneficio neto del ejercicio tiene una disminución de 18.32%.

**Objetivo específico N° 03** Aplicar las ratios financieras para verificar el estado de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.

**Tabla 9**

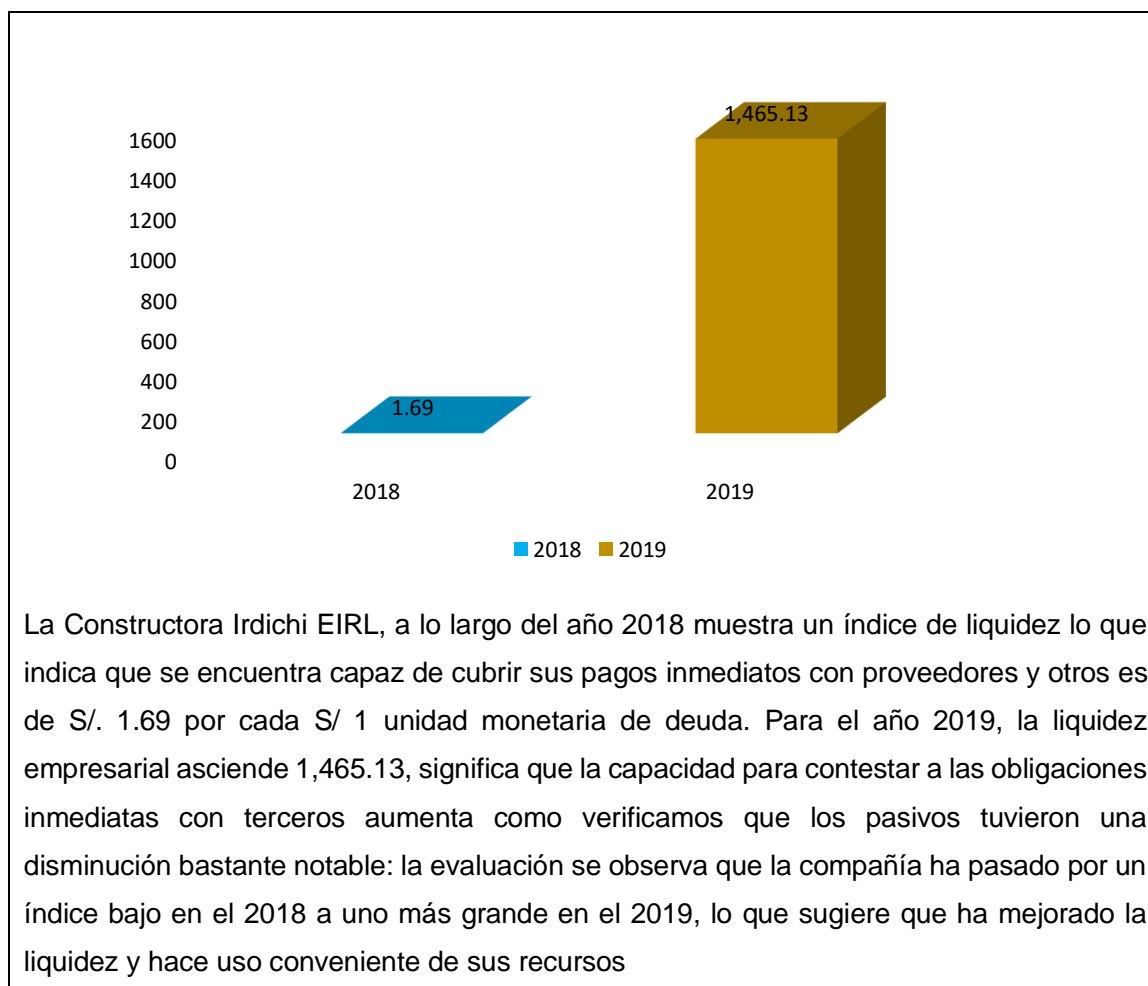
*Ratios de liquidez del año 2018 – 2019*

Fórmula	Liquidez			
	2018		2019	
Activo Corriente	1,709,796.00	<b>1.69</b>	757,470.00	<b>1,465.13</b>
Pasivo Corriente	1,012,030.00		517.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICH I E.I.R.L

**Figura 3**

*Ratios de liquidez del año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICH I E.I.R.L

**Tabla 10**

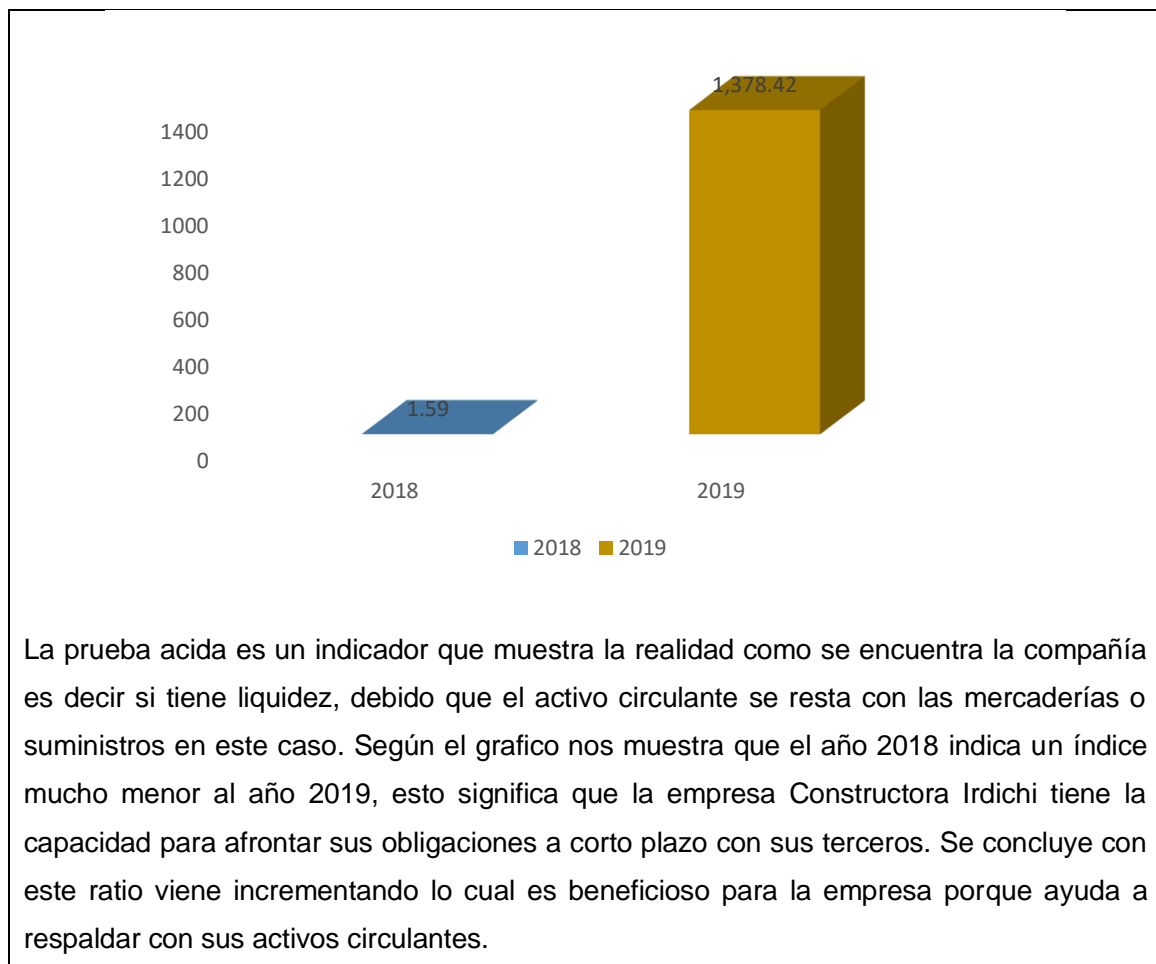
*Ratios de Liquidez: Prueba Acida año 2018 – 2019*

<b>Prueba acida</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Act.Cte.-(Exist.+Gts Pag x Adel)	1,606,000.00	<b>1.59</b>	712,642.00	<b>1,378.42</b>
Pasivo Corriente	1,012,030.00		517.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICH I E.I.R.L

**Figura 4**

*Prueba Acida año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICH I E.I.R.L

**Tabla 11**

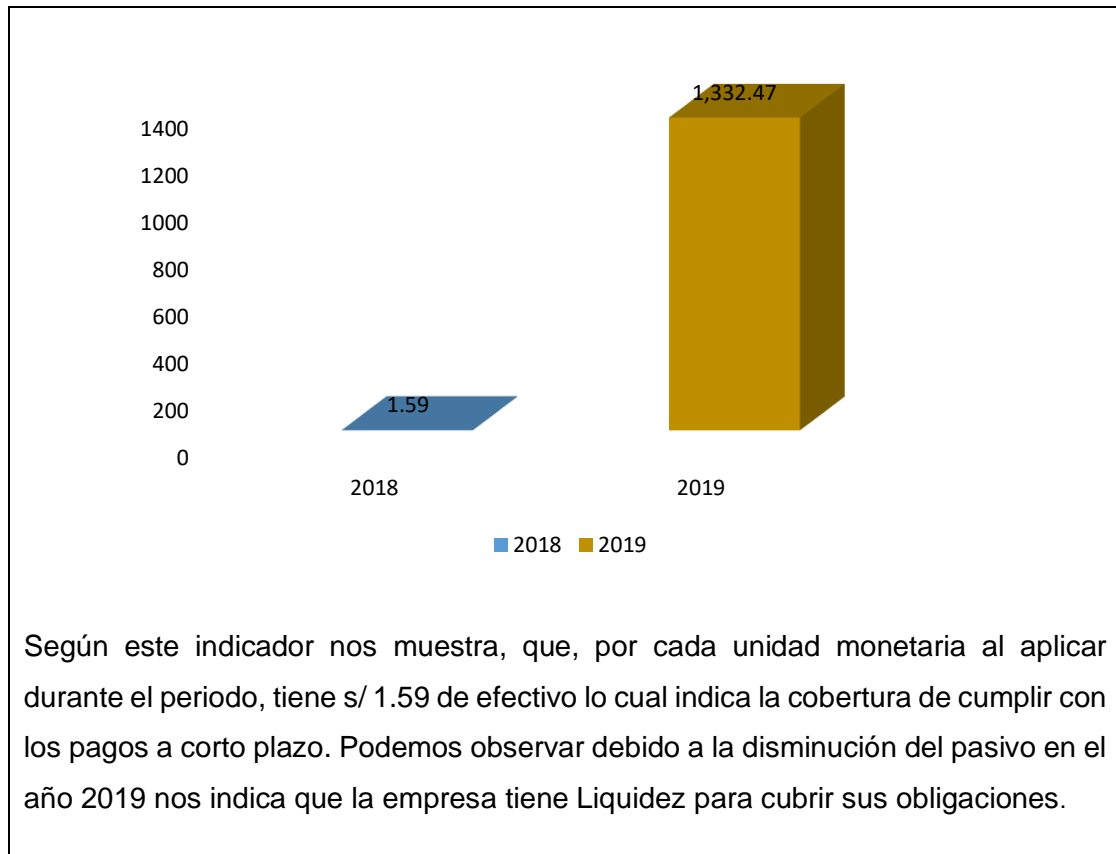
*Ratios de Liquidez: Prueba defensiva año 2018 – 2019*

<b>Prueba defensiva</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Caja y Bancos	1,604,371.00	<b>1.59</b>	688,886.00	<b>1,332.47</b>
Pasivo Corriente	1,012,030.00		517.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHÍ E.I.R.L

**Figura 5**

*Prueba defensiva año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHÍ E.I.R.L

**Tabla 12**

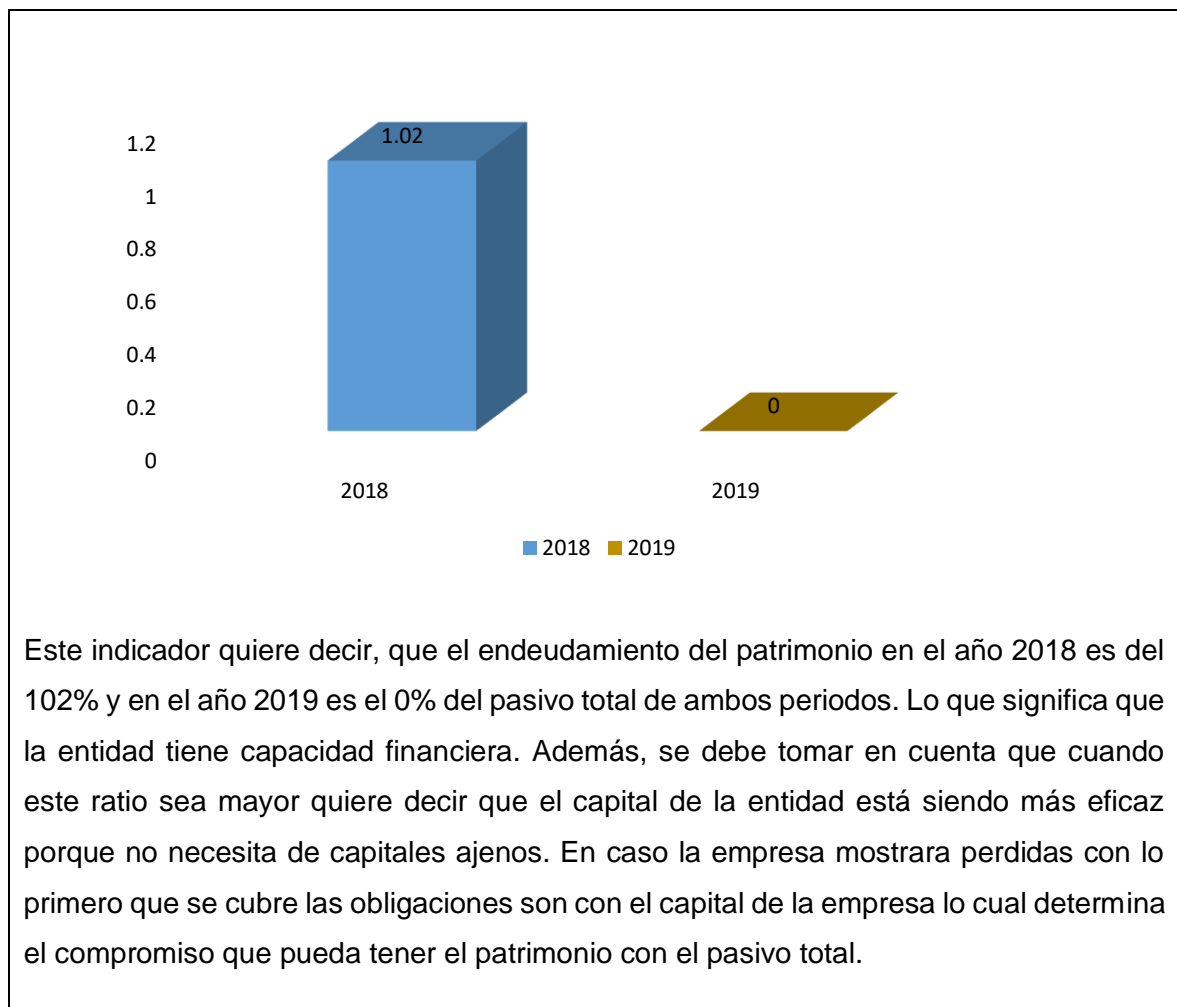
*Ratios de Solvencia: Endeudamiento patrimonial año 2018 – 2019*

<b>Endeudamiento patrimonial</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Pasivo total	1,012,030.00	<b>1.02</b>	517.00	<b>0.00</b>
Patrimonio	993,838.00		993,838.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 6**

*Endeudamiento patrimonial año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Tabla 13**

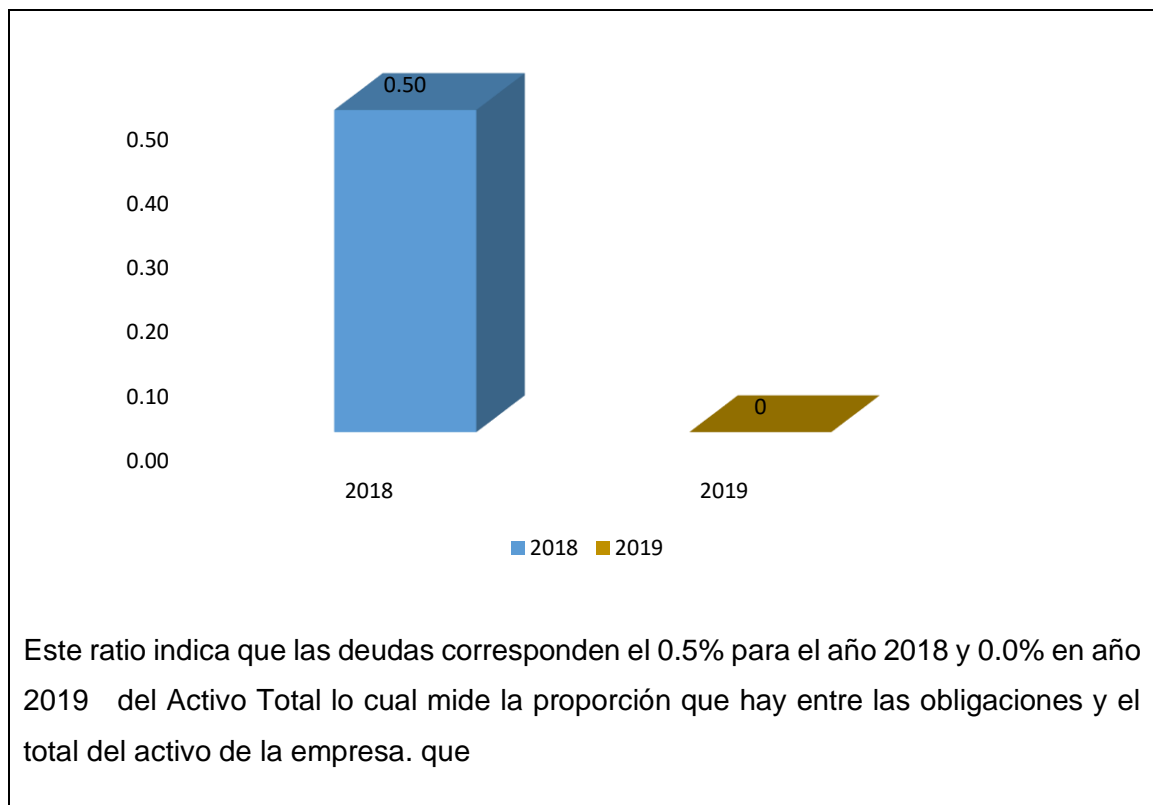
*Ratios de Solvencia: Endeudamiento del activo año 2018 – 2019*

<b>Endeudamiento del activo</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Pasivo Total	1,012,030.00	<b>0.50</b>	517.00	<b>0.00</b>
Activo Total	2,005,868.00		1,115,085.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 7**

*Endeudamiento del activo año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Tabla 14**

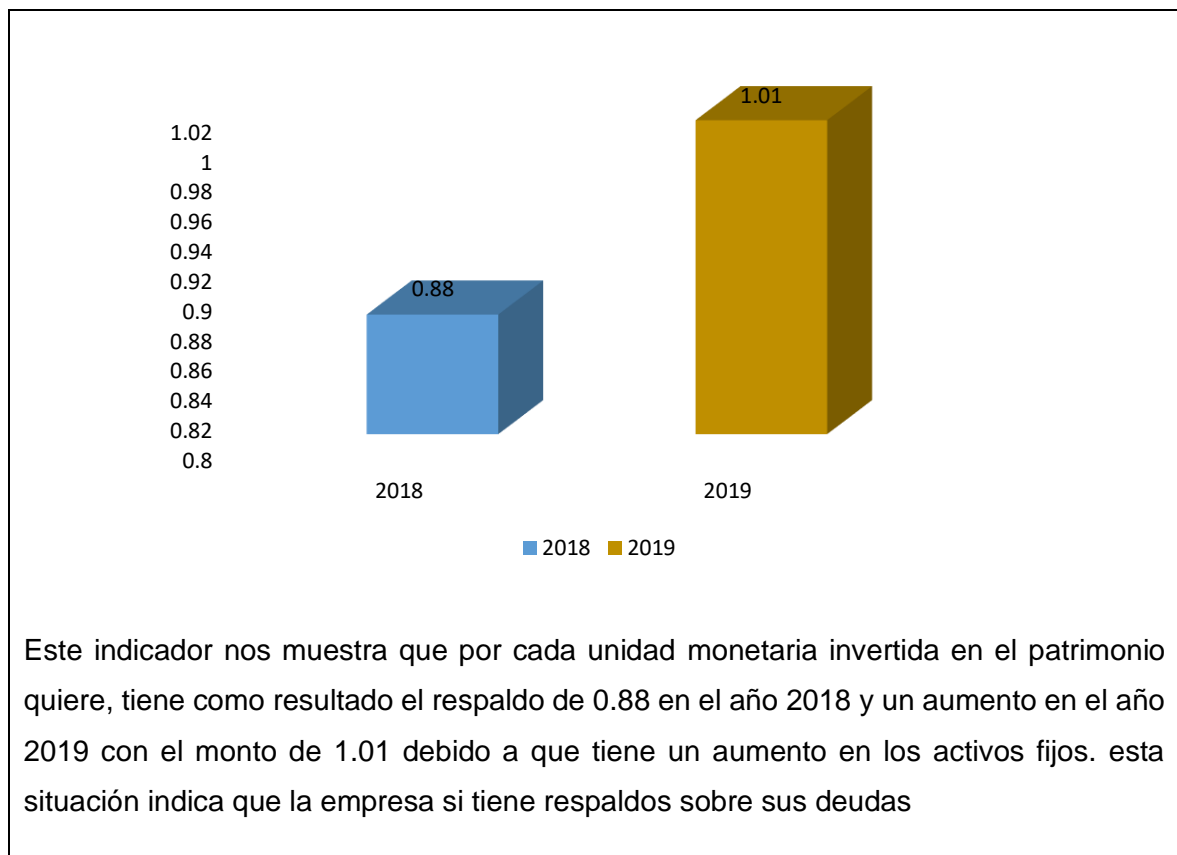
*Ratios de solvencia: Respaldo de endeudamiento año 2018 – 2019*

<b>Respaldo de endeudamiento</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Activo Fijo Neto	871,118.00	<b>0.88</b>	1,000,569.00	<b>1.01</b>
Patrimonio	993,838.00		993,838.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 8**

*Respaldo de endeudamiento año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Tabla 15**

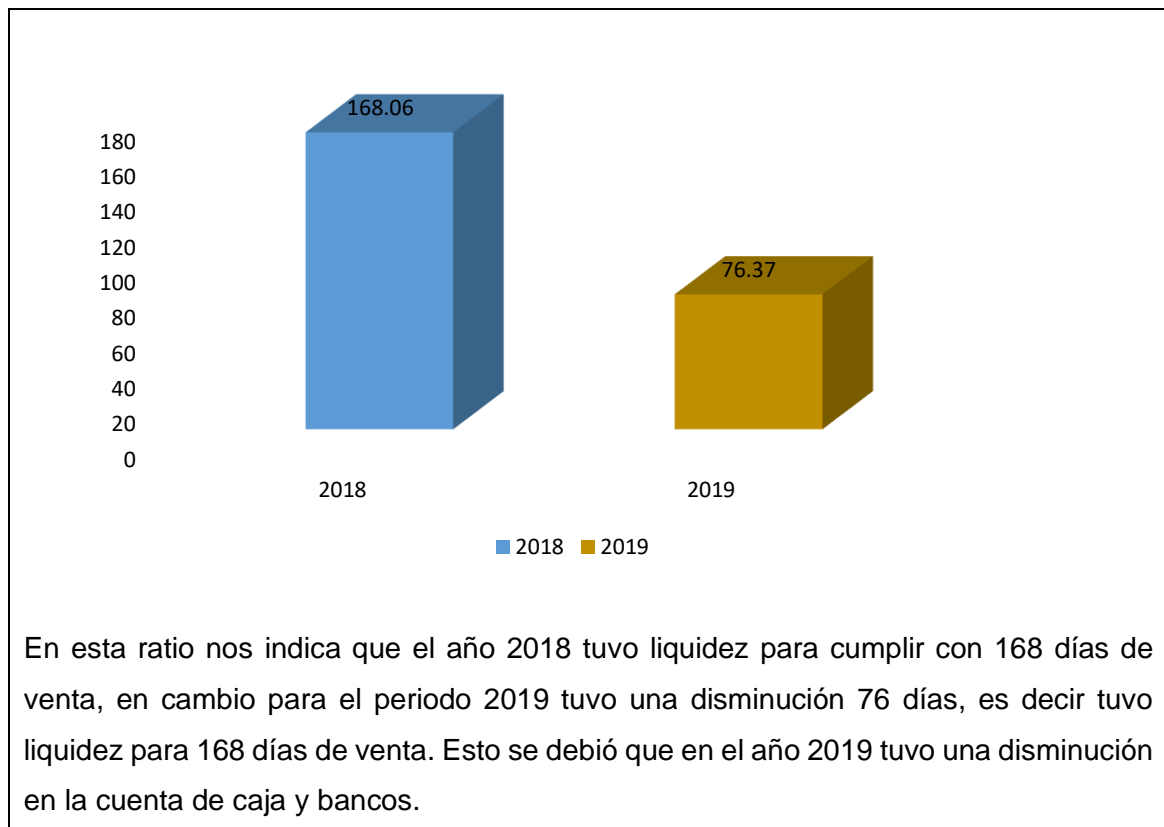
*Ratios de gestión: Rotación de caja y bancos año 2018 – 2019*

<b>Rotación de caja y bancos</b>						
<b>Formula</b>	<b>2018</b>			<b>2019</b>		
Caja y Bancos. *	1,604,371.00	36	<b>168.0</b>	688,886.00	360	<b>76.37</b>
		0	<b>6</b>			
Ventas	3,436,652.00			3,247,143.00		

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 9**

*Rotación de caja y bancos año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L



**Tabla 16**

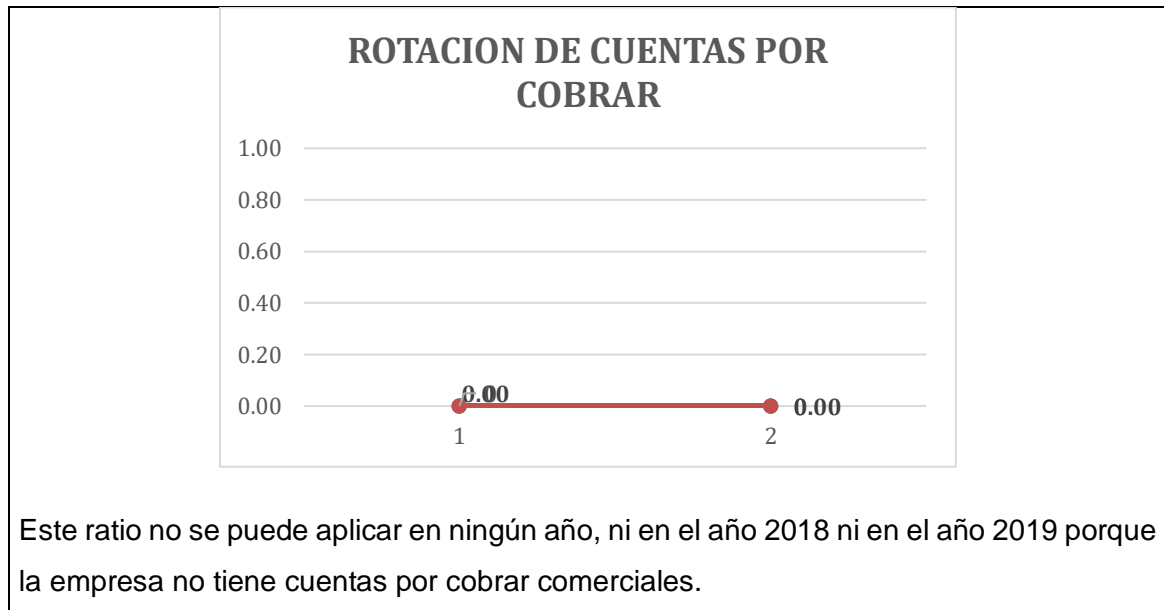
*Ratios de gestión: Rotación de cuentas por cobrar año 2018 – 2019*

<b>Rotación de cuentas por cobrar</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Ventas	3,436,652.00	-	3,247,143.00	-
Cuentas por Cobrar	0.00		0.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 10**

*Rotación de cuentas por cobrar año 2018 – 2019*



Este ratio no se puede aplicar en ningún año, ni en el año 2018 ni en el año 2019 porque la empresa no tiene cuentas por cobrar comerciales.

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Tabla 17**

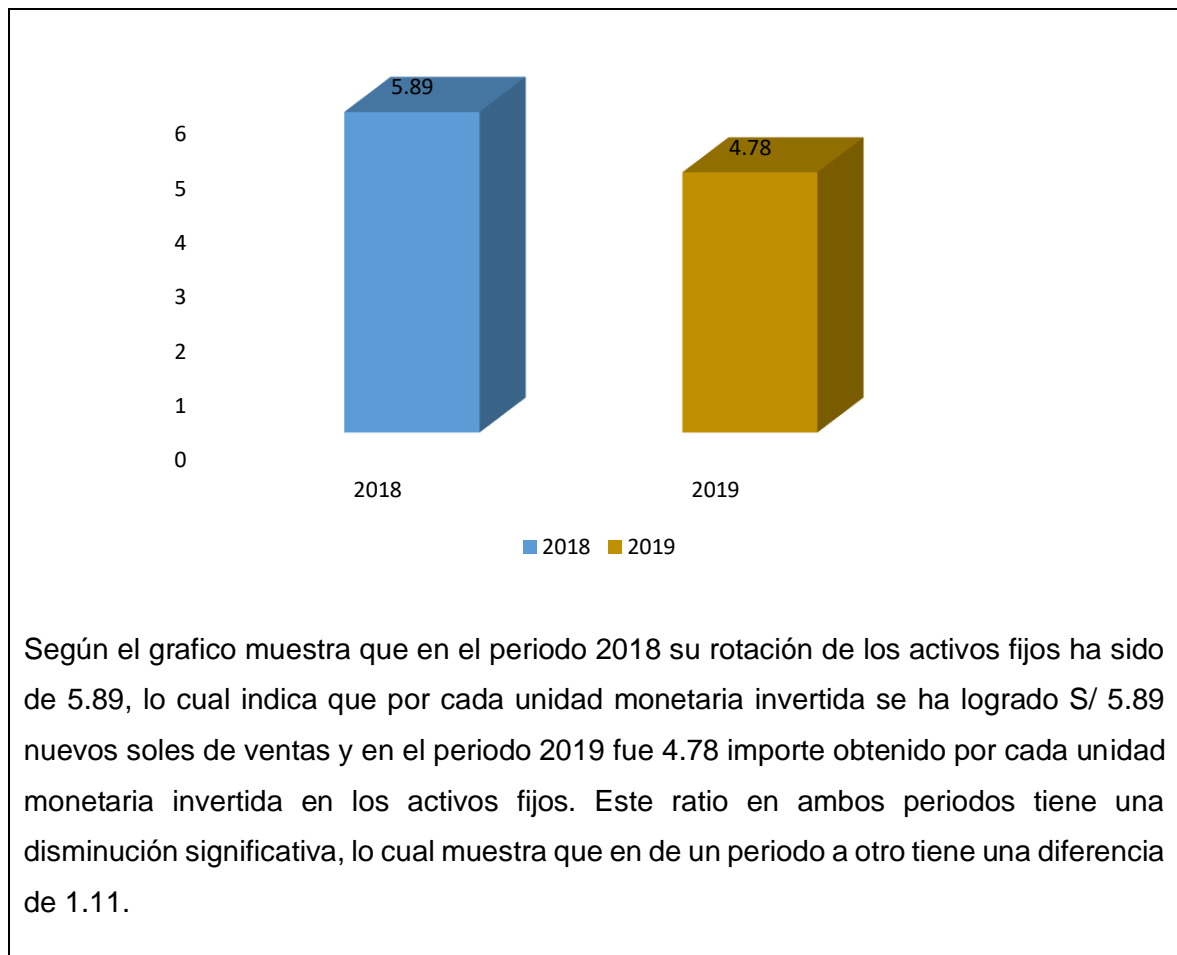
*Ratios de Gestión: Rotación de activo fijo año 2018 – 2019*

<b>Rotación del activo fijo</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Ventas	3,436,652.0	<b>5.89</b>	3,247,143.00	<b>4.78</b>
	0			
Activo Fijo	583,595.00		679,092.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 11**

*Rotación de activo fijo año 2018 – 2019*



Según el grafico muestra que en el periodo 2018 su rotación de los activos fijos ha sido de 5.89, lo cual indica que por cada unidad monetaria invertida se ha logrado S/ 5.89 nuevos soles de ventas y en el periodo 2019 fue 4.78 importe obtenido por cada unidad monetaria invertida en los activos fijos. Este ratio en ambos periodos tiene una disminución significativa, lo cual muestra que en de un periodo a otro tiene una diferencia de 1.11.

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Objetivo específico N° 04** Diagnosticar la rentabilidad de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.

**A) Rentabilidad financiera**

**Tabla 18**

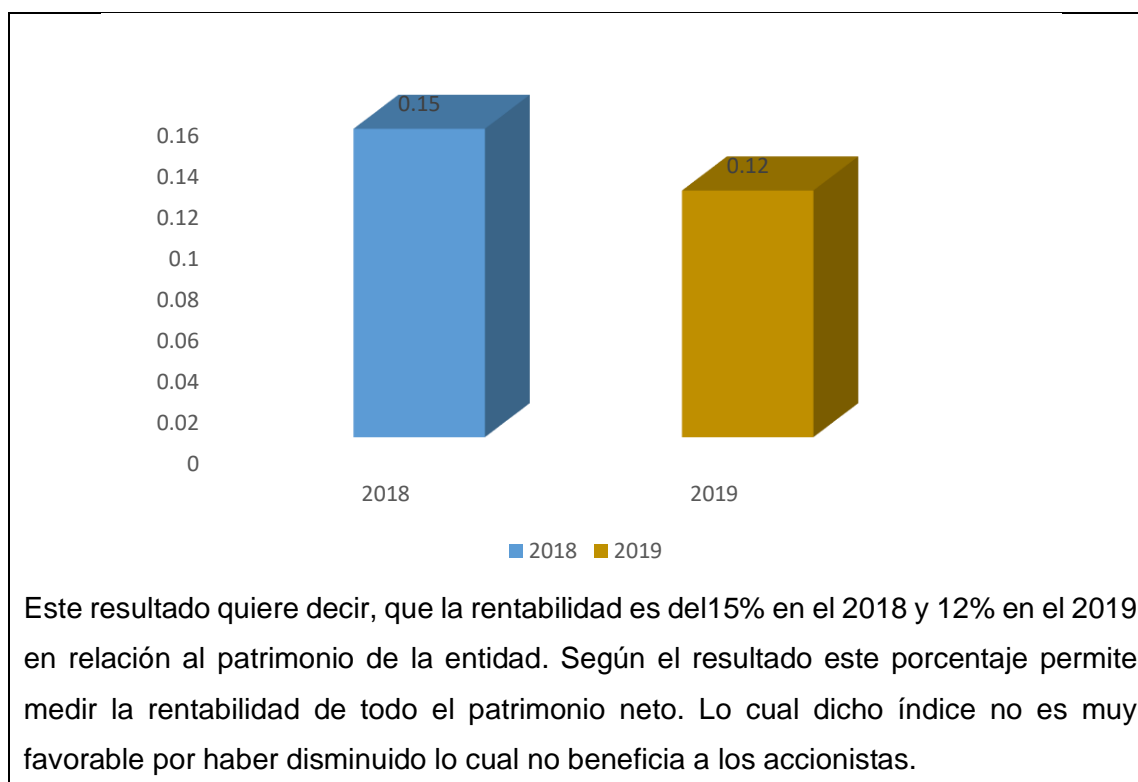
*Ratios de rentabilidad: Sobre los capitales propios año 2018 – 2019*

Ratio de rentabilidad del capital propio				
Formula	2018		2019	
Utilidad Neta	147,809.00	<b>0.15</b>	120,730.00	<b>0.12</b>
Patrimonio	993,838.00		993,838.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 12**

*Sobre los capitales propios año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

## B) Rentabilidad económica

**Tabla 19**

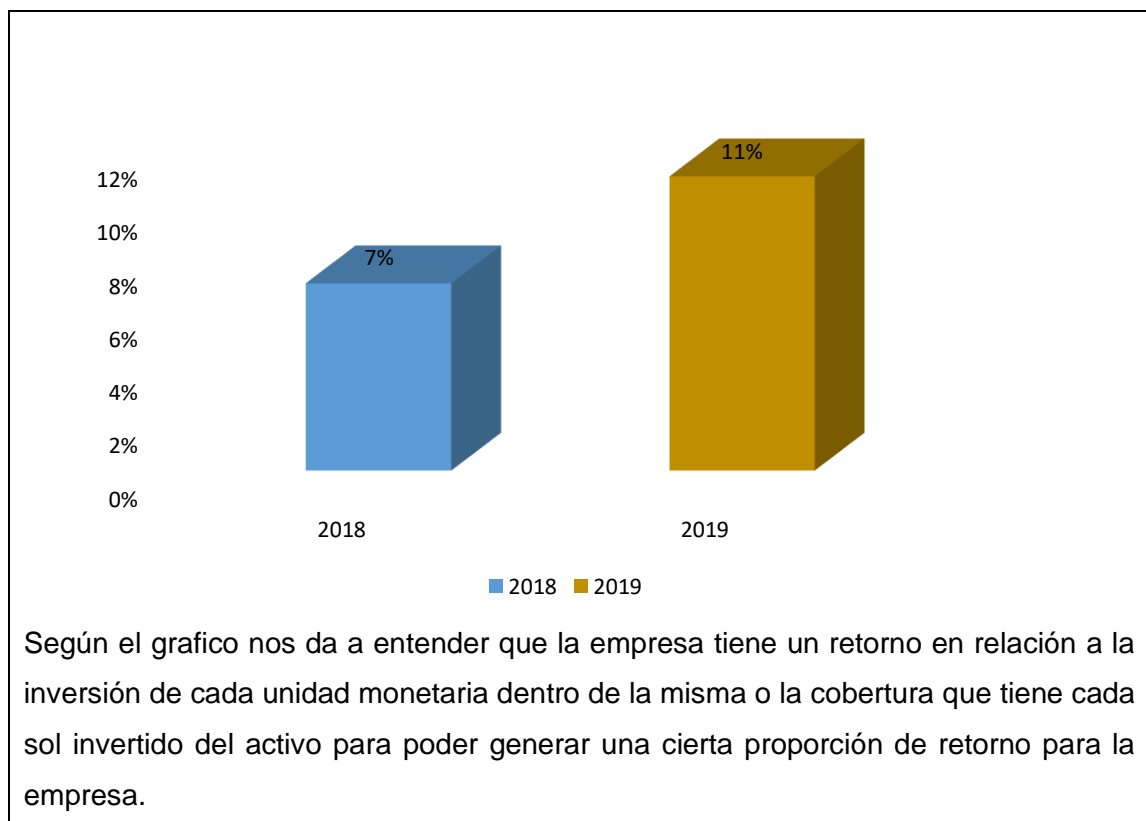
*Ratios de Rentabilidad: Sobre los activos – ROA año 2018 – 2019*

Ratio de rentabilidad general				
Formula	2018		2019	
Utilidad Neta	147,809.00	7%	120,730.00	11%
Total, activos	2,005,868.00		1,115,085.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICH I E.I.R.L

**Figura 13**

*Sobre los activos – ROA año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICH I E.I.R.L

**Tabla 20**

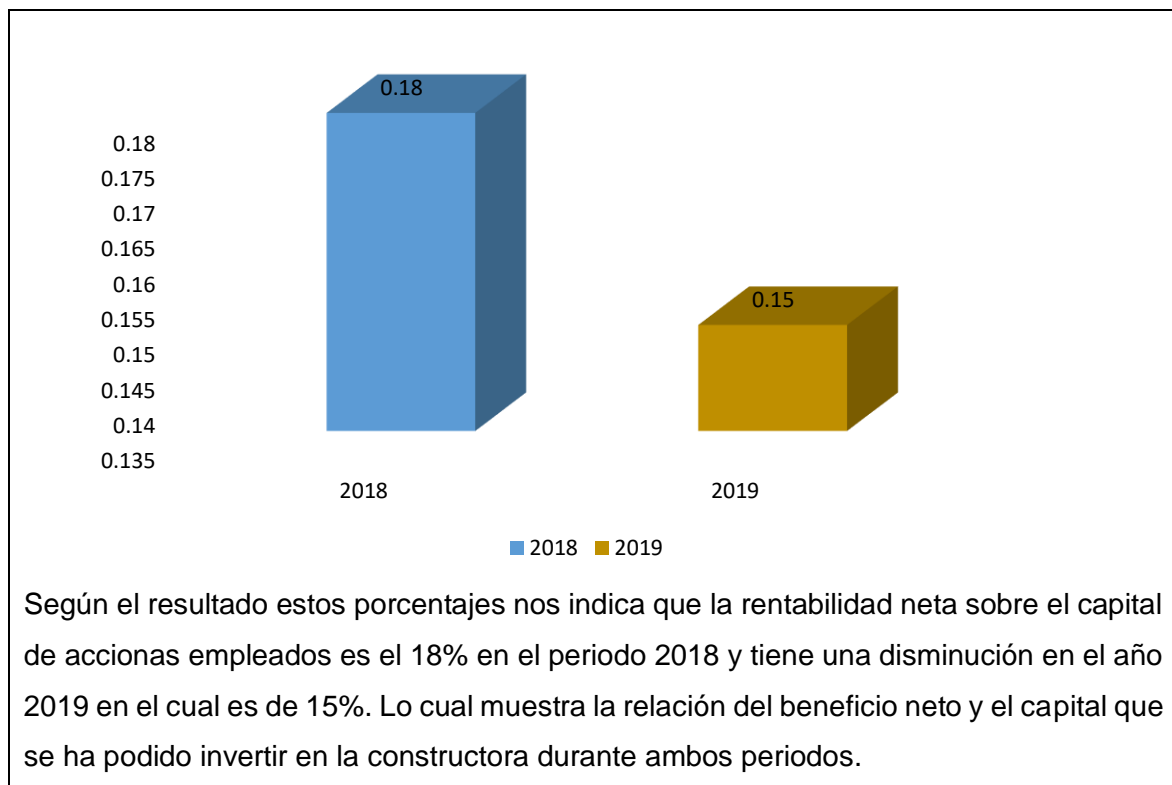
*Ratios de Rentabilidad: Ratio de rentabilidad del capital total año 2018 – 2019*

<b>Rentabilidad Neta del capital</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Utilidad Neta	147,809.00	<b>0.18</b>	120,730.00	<b>0.15</b>
Capital	827,285.00		827,285.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 14**

*Ratio de rentabilidad del capital total año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Tabla 21**

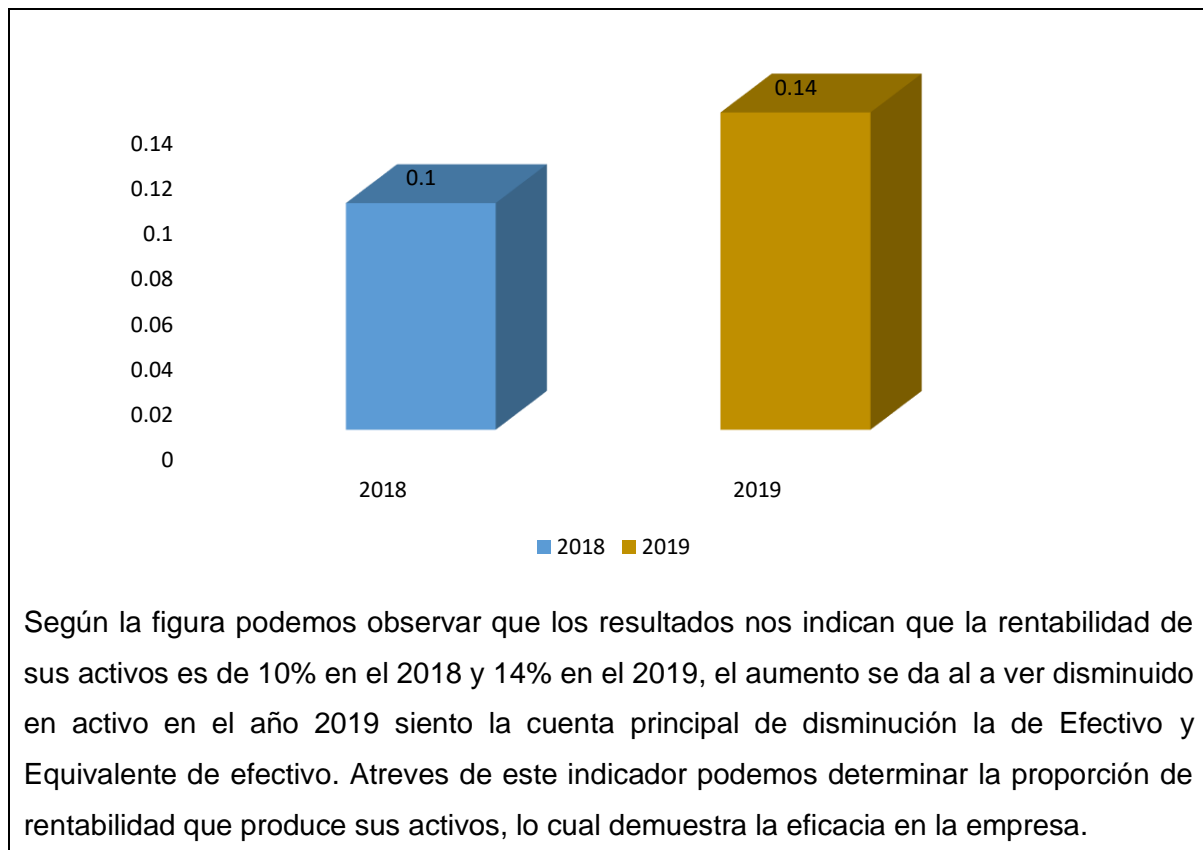
*Ratios de Rentabilidad: Rendimiento sobre la inversión año 2018 – 2019*

<b>Rendimiento sobre la inversión</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Utilidad antes de part. e Impuestos.	192,440.00	<b>0.10</b>	153,823.00	<b>0.14</b>
Activo total	2,005,868.00		1,115,085.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 15**

*Rendimiento sobre la inversión año 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

## Ratios de rentabilidad de ventas.

**Tabla 22**

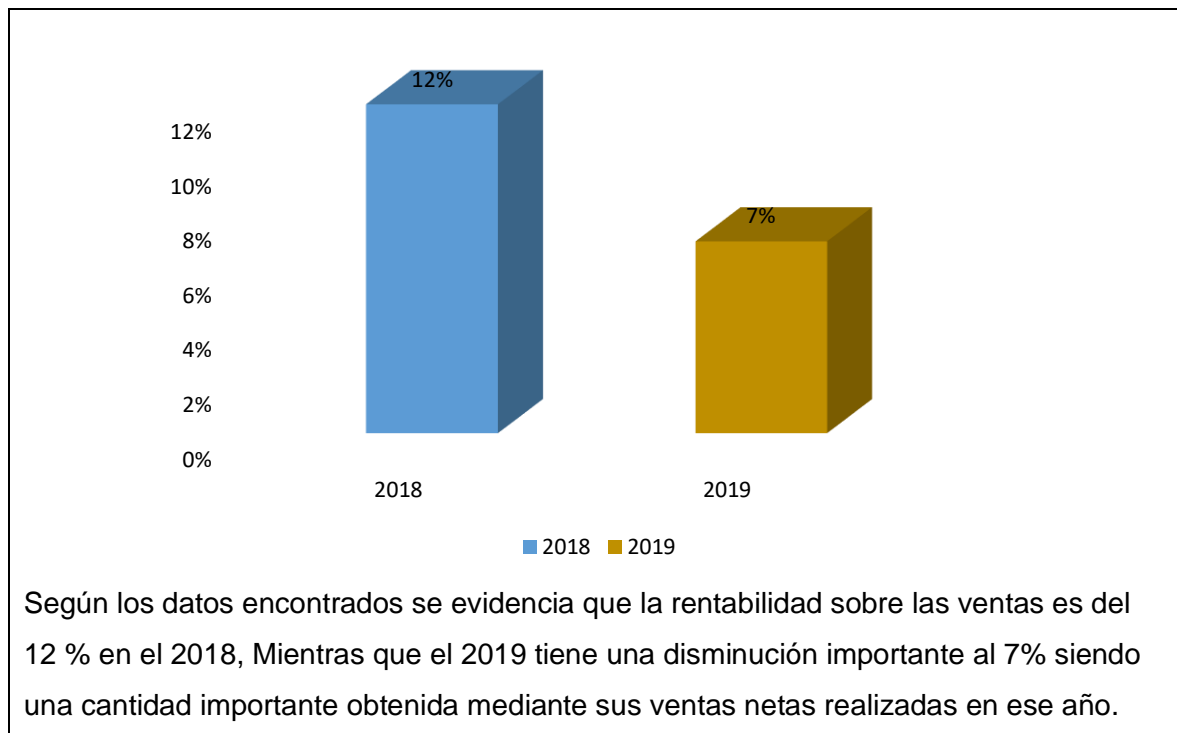
*Ratios de rentabilidad de ventas: Margen de utilidad bruta 2018 – 2019*

<b>Margen de utilidad bruta</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Utilidad Bruta	400,748.00	<b>12%</b>	226,976.00	<b>7%</b>
ventas netas	3,436,652.00		3,247,143.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 16**

*Margen de utilidad bruta 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Tabla 23**

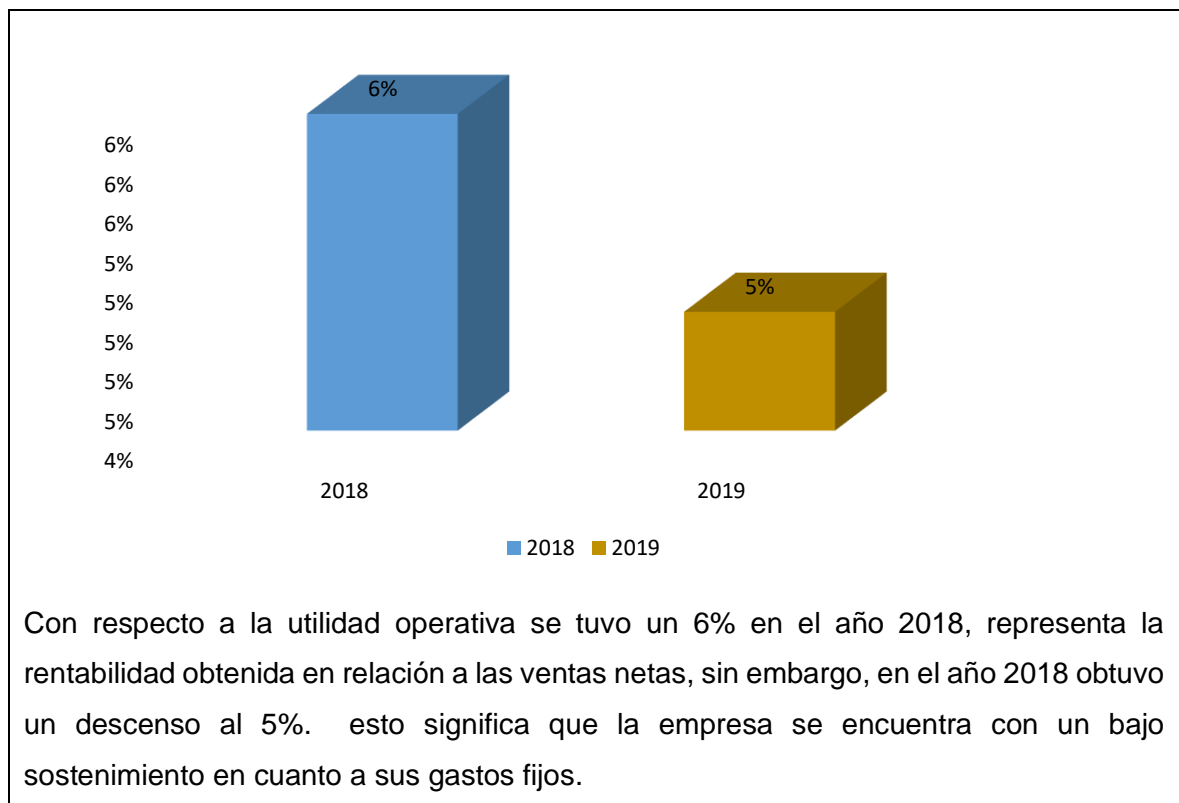
*Ratios de Rentabilidad de ventas: Margen de utilidad operativa 2018 – 2019*

<b>Margen de utilidad operativa</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Utilidad Operativa	192,389.00	<b>6%</b>	153,447.00	<b>5%</b>
ventas netas	3,436,652.00		3,247,143.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 17**

*Margen de utilidad operativa 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L



**Tabla 24**

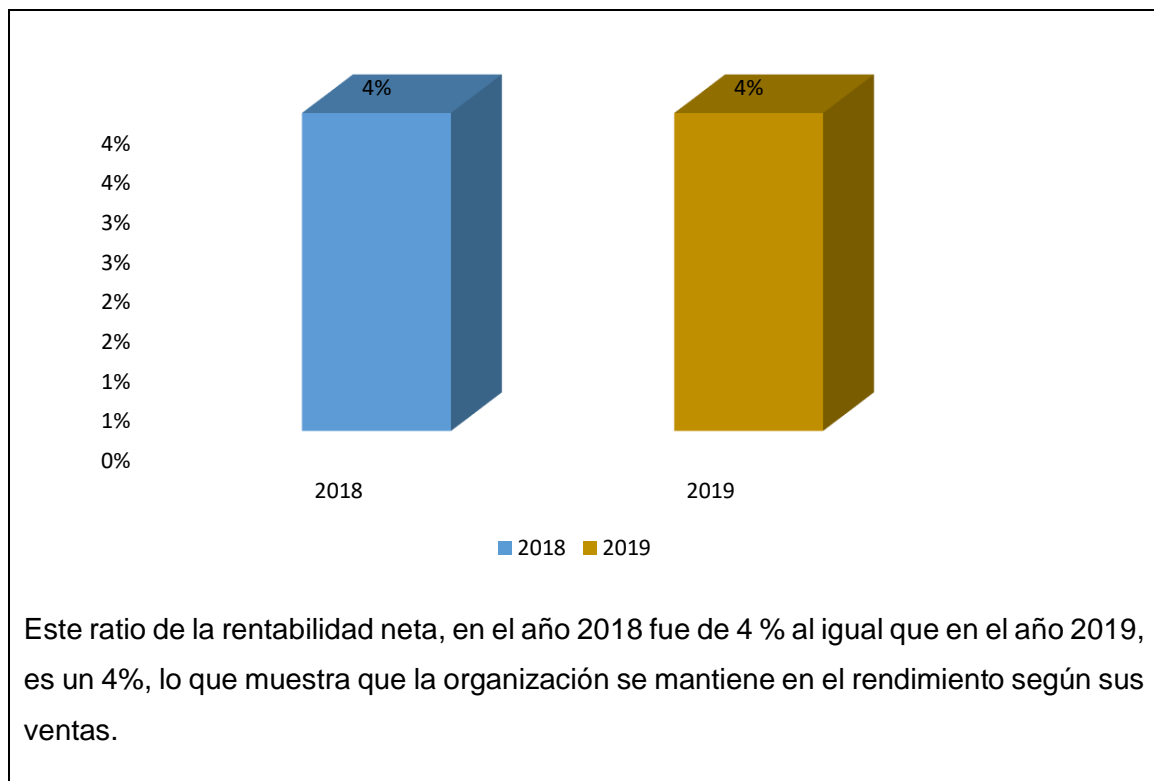
*Ratios de Rentabilidad de ventas: Margen de utilidad neta 2018 – 2019*

<b>Margen de utilidad neta</b>				
<b>Formula</b>	<b>2018</b>		<b>2019</b>	
Utilidad Neta	147,809.00	<b>4%</b>	120,730.00	<b>4%</b>
ventas netas	3,436,652.00		3,247,143.00	

Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

**Figura 18**

*Margen de utilidad neta 2018 – 2019*



Fuente: Área contable de la empresa Constructora IRDICHI E.I.R.L

### 3.2. Discusión de resultados

La discusión de los resultados de la presente investigación se realiza de acuerdo a los objetivos específicos.

Objetivo específico 01: Comparar los balances generales para observar los cambios obtenidos en los activos, pasivos y patrimonio. Al realizar las comparaciones de un año a otro podemos identificar las siguientes variaciones en el activo, la cuenta contable con mayor relevancia según se observa el estado de situación financiera es por la disminución de las cuentas por pagar, adicional los tributos por pagar lo cual ha sido una buena decisión de la gerencia, en la cuenta de Inmueble maquinaria y equipo observamos el estado de situación financiera ha tenido un aumento debido a una compra realiza dentro del año 2019 lo cual repercute en el total del activo por el aumento de la depreciación.

En el pasivo la cuenta de Tributos contraprestaciones y aportes al sist.: Según el análisis tiene tributos pendientes que vienen del año 2018 fueron cancelados en su totalidad en el año 2019 es una buena decisión porque las deudas tributarias y otros relacionados a esta cuenta generan intereses y mientras se tiene efectivo disponible es mejor subsanarlos. Las Cuentas por pagar comerciales: En el análisis de esta cuenta se verificó que en el año 2018 con relación al 2019 se observa que ha tenido una disminución total debido a que la empresa cancelo todas las facturas a crédito con vencimiento en el año 2019. Y las facturas del año actual fueron a corto plazo por haber tenido valorizaciones en ejecución lo que nos da a entender que la empresa se financio del efectivo disponible, esto fue una buena decisión por parte de gerencia. En el patrimonio la cuenta de Capital: Al analizar se verifica que el importe del capital no ha cambiado en ninguno de los dos años, se mantiene por S/ 827,285.00. no ha tenido aumento de capital, pero en relación al patrimonio vemos que las ganancias obtenidas en el 2018 y 2019 han sido mejores a los años anteriores.

Objetivo específico 02: Interpretar los estados financieros mediante el análisis Vertical y horizontal y crear cuadros de resumen con la información obtenida.

El estudio realizado se analizó los estados financieros en los periodos 2018 y 2019 se determina primero en función al análisis vertical del Estado de Situación

Financiera de la Constructora Irdichi EIRL en los años 2018 y 2019, podemos apreciar que en el activo de la empresa en ambos años la partida con mayor relevancia es las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo el cual tiene el mayor porcentaje, verificamos que el total de activo circulante del periodo 2018 fue de 85.24% en el periodo 2019 disminuyó a 67.93% con relación al 100% del activo de cada uno de los periodos, lo cual significa que por cada unidad monetaria que posee la entidad el 85.24% del 2018 y 67.93% en el año 2019 de los activos está invertido en capital de trabajo. La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo presenta un aumento de 61.78% en el 2018 a 79.98% en el 2019. Las cuentas por cobrar diversas – terceros se incrementó de 0.08% en el 2018 a 0.15% en el 2019, Los Servicios y otros contratos pagados por anticipado en el 2018 representa el 2.23% y en el 2019 se incrementó a 4.02% en relación a los activos totales. En el activo no circulante, en el año 2018 fue de 14.76% y en el año 2019 ha presentado una disminución a 32.07% del su total de activos, esto se dio por la depreciación de las maquinarias y equipos. El pasivo circulante las cuentas que han disminuido en su totalidad son de tributos y las cuentas comerciales con terceros, observamos que el pasivo del periodo 2018 representa el 50.45% y en el periodo 2019 0.05%, esta disminución se produce debido a las cuentas por pagar comerciales han disminuido en gran proporción de 47.35% del periodo 2018 a 0.0% en el periodo 2019. Además, el patrimonio de la constructora corresponde en el periodo 2018 un 49.55% y en el año 2019 el 99.95%; los beneficios finales se han aumentado 7.37% en el 2018 a 10.83% en el 2019.

Al realizar el análisis vertical a los estados de resultados observamos que el 100% de las ventas el 88.34% del 2018 y el 93.01% del 2019 corresponden al costo de ventas, logrando un beneficio bruto de 11.66% en el 2018 y 6.99% para el año 2019, en los dos periodos consecutivos su costo de ventas es muy alto. aunque es mayor el del año 2019. Los gastos administrativos representan en el 6.06% en el 2018 y 2.26% en el 2019; lo cual se ha obtenido beneficio operativo de 5.60% en el 2018 y 4.73% en el 2019, Los ingresos financieros de la constructora corresponden al 0.00% en el 2018 y 0.01% en el 2019. Después de los impuestos el beneficio neto final en el periodo 2018 fue de 4.30% y para el periodo 2019 3.72%, demostrando una ligera disminución de 0.58%.

El análisis horizontal, con respecto al activo corriente tuvo una disminución significativa de 55.70% por el motivo que la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo ha disminuido en 57.06%, también se observa que la empresa ha hecho uso de todos los materiales y suministros en el año 2019, según el análisis que la institución cumplió con todas sus obligaciones tributarias e incluso con las obligaciones provenientes del año 2018, lo mismo sucedió con los proveedores a corto plazo en año 2019 incluyendo las deudas que tenía en el 2018 por el monto de S/ 949,863.00 y por eso en el 2019 el importe de las obligaciones a corto plazo está en 0.00.

También se puede observar que en el 2019 ha tenido una disminución del resultado del ejercicio de 18.32% respecto al 2018, los resultados acumulados también aumentaron S/ 147,809.00 que representa 788.57%. En resumen, el total del patrimonio incrementó un 654.06% con respecto al año 2018.

En el análisis del Estado de resultados se nota una variación negativa de 5.51% siendo las ventas en el año 2018 de 3,436,652.00 y en 2019 de 3,247,143.00, en el costo de venta tiene una variación mínima de 0.52 en disminución debido a que las ventas han disminuido, además viendo que en los gastos de la empresa se presentan los gastos administrativos donde tuvo una disminución notoria que es del 64.71%, esto se ha dado porque han disminuido los gastos de personal en el año 2019 en cuanto al beneficio del periodo 2019 ha tenido una disminución de 27,079.00 que representa el 18.32%.

Objetivo específico 03: Aplicar los ratios financieros para verificar el estado de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019. Según las ratios de liquidez la empresa muestra que por cada unidad monetaria de deuda tiene 1.69 en año 2018 y de 146513 en el 2019 lo cual es un buen índice ya que se han tenido mejores decisiones en dicho año. Los datos son muy similares en las demás ratios de Liquides la empresa ha realizado un uso adecuado de sus recursos. Según las ratios de solvencia la empresa muestra eficiencia en su autonomía financiera porque su endeudamiento se encuentra respaldado, aunque el índice podría mejorar en los próximos años. En el ratio de rotación de caja y bancos nos indica que en el 2018 tiene 168 días para sus ventas y gastos de la empresa como puede ser en los sueldos, tributos, pagos a proveedores, entre otros; mientras que en el

año 2019 tiene para sustentar 76 días para sus ventas y sus gastos mensual en varios periodos mensuales, eso a la disminución de la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo. En cuanto a la rotación de las cuentas por cobrar no aplica porque la empresa tiene sus ventas al contado, sobre la rotación del activo fijo en ambos años tiene una pequeña diferencia de 1.11 con disminución para el año 2019 lo cual significa que la empresa se encuentra estable.

Objetivo específico 04: Diagnosticar la rentabilidad de la empresa Constructora Irdichi EIRL, Chepén 2018 – 2019. En el análisis realizado según el ratio de la rentabilidad económica se puede identificar que por cada unidad monetaria que financia la inversión se obtiene un 7% en el 2018 y en el 2019 se tiene un ligero aumento a 11%, lo que representa el rendimiento de los activos de la empresa, y con respecto a la rentabilidad financiera se puede evidenciar que se tiene un beneficio del 15% en año 2018 lo que representa que obtuvo un mejor rendimiento acerca del patrimonio, mientras que para el 2019 se tiene un 12%, lo cual demuestra que en cada unidad monetaria invertida en el patrimonio se ha obtenido en el 2018 0.15 y en 2019 de 0.12 respectivamente. El rendimiento sobre el capital de la empresa ha sido un poco mejor en el año 2018 que fue de 18% y en el 2019 de 15%, esto se dio por que hubo reducción del beneficio neto del último año.

Según los datos encontrados en la empresa la Rentabilidad sobre las ventas se evidencia que en margen de utilidad bruta es decir antes pagar impuestos y obligaciones la empresa genera una rentabilidad des de 12% en el 2018 y tiene una disminución para el año 2019 al 7%, esto se da por la baja en las ventas para el último año. Con respecto a la utilidad operativa se tuvo un 6% en el año 2018, representa la rentabilidad obtenida en relación a las ventas netas, sin embargo, para el periodo 2019 se pudo obtener un beneficio de 5%. asimismo, se encontró que en la empresa no se realiza ningún tipo de análisis que le permita mejorar sus gastos ya que solo lo hacen de manera empírica, esto le genera inconvenientes aumentado los riesgos en su desarrollo. En el margen de utilidad neta no hay variación en ambos años con relación a sus ventas en ambos años tiene un 4% dicho porcentaje con un mayor análisis puede mejorar para la empresa teniendo un mayor control de los gastos.

## **IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **4.1. Conclusiones**

La Constructora Irdichi EIRL, ha tomado mejores decisiones en el 2019 por lo que podemos identificar evidenciar que al comparar de un año a otro hay cuentas que han ido mejorando tanto en el activo pasivo y patrimonio, pero no se ha llegado a un mayor resultado en la utilidad del ejercicio, esto debido a que el costo de ventas es muy similar al año anterior a pesar de que las ventas han disminuido en un monto considerable.

Al realizar el Vertical y horizontal de los estados financieros la empresa, En el análisis vertical se aprecia que la partida con mayor relevancia ha sido la de caja y bancos en ambos años, en el pasivo las cuentas que han sido han tenido una disminución casi total en el año 2019 que solo representa un 0.05% del total. En el análisis horizontal podemos evidenciar que se han consumido el total de los materiales y suministros y no se ha considerado tener algo en stock para cubrir alguna emergencia, en el pasivo se han podido cubrir las deudas provenientes del año anterior aun teniendo liquidez para próximas deudas.

Al aplicar las ratios financieras la empresa se encuentra estable, ya que cuenta con liquidez, un índice apropiado para cubrir sus obligaciones, además tiene solvencia económica y la rotación de caja y bancos y la rotación de capital tiene respaldo de endeudamiento a pesar de no llevar un análisis las decisiones tomadas han sido acertadas.

El diagnóstico de la rentabilidad de la empresa constructora Irdichi E.I.R.L. En el análisis realizado según el ratio de la rentabilidad económica se puede identificar que por cada unidad monetaria que financia la inversión se obtiene un 7% en el 2017, en el 2018 se tiene un incremento a 11%, lo que representa el rendimiento de los activos de la empresa tiene ese rendimiento, y con respecto al ratio de rentabilidad financiera se puede evidenciar que se tiene un beneficio del 15% en el 2018 y una ligera disminución en el 2019 a 12% lo que representa que obtuvo un mejor rendimiento en el año 2018.

## **4.2. Recomendaciones**

Se recomienda realizar análisis de los estados financieros de manera reiterada y constante, ya sea anual, semestral de manera detallada todas las cuentas para la mejor toma de decisiones y se pueda incrementar la rentabilidad para mejorar el crecimiento de la empresa.

Como segunda opción se recomienda también se recomienda que se realice la capacitación al personal administrativo o contable elegido sobre la realización y ejecución de un análisis financiero, y verificar de manera detallada y puedan disminuir los costos y gastos principales.

Se recomienda usar nuevas estrategias como incrementar las ventas, aumentar el margen de la empresa, gestionar mejores compras, utilizar tecnología más adecuada, hacer uso de las ratios financieras y poder obtener óptimos beneficios para la empresa.

Además, recomiendo que la constructora debe poner en práctica la presente de investigación para poder evaluar la situación en la que se encuentra la empresa y así tomar nuevas decisiones con el fin de obtener mejor rentabilidad.

## REFERENCIAS

- Abanto , Z. (2019). "Análisis de rentabilidad de la mype Marín Agro EIRL periodo 2016-2017". *Tesis pregrado*. Universidad Señor de Sipan, Chiclayo. <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5772/Abanto%20Mendo%20Zoila%20Manuela.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Amat , J. (2017). *Análisis de estados financieros*. Barcelona : Ediciones Gestion 2000.
- Arana, K. (2018). "Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018",. *Tesis pregrado*. Universidad Norbert Wiener, Lima. <http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2728/TESIS%20Arana%20Kiara.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Azofra Palenzuela, V. (s.f.). *Evolucion Reciente de la Moderna Teoria Financiera*.
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación científica*. México: Pearson Educación.
- Carrasco, S. (2016). *Metodología de la investigación científica: Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación*. Lima: San Marcos.
- Canós Darós, L., Pons Morera, C., Valero Herrera, M., & Maheut, J. (2012). Toma de Decisiones en la empresa: Proceso y clasificación. *Universidad Politécnica de Valencia*, 2. <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/16502/TomaDecisiones.pdf>
- Carpio , J., & Diaz , Y. (2016). "Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A.". *Universidad de Guayaquil* . Guayaquil. <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13947/1/TESIS%20Cpa%20088%20-%20Propuesta%20para%20mejorar%20la%20rentabilidad%20en%20la%20Empresa%20Corpevin%20S.A..pdf>
- Contreras Salluca, N. P., & Díaz Correa, E. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Valor Contable*, 2(1), 35-44.
- Cordoba , M. (2015). *Gestion financiera*. Bogota: Eco ediciones.
- Delgado, S. (2018). "Análisis de la rentabilidad en inversiones pepe CAR`S S.A.C Chiclayo 2017". *Tesis pregrado*. Universidad Señor de Sipan, Chiclayo. <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5079/Delgado%20Alarc%C3%B3n%20Sandra%20Yulliana.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Espinoza, R. (19 de Junio de 2017). *Marketing y ventas*. <https://robertoespinoza.es/>
- Gaspar, G. (2018). "El control interno en el almacén y la rentabilidad de la constructora e inmobiliaria la Pirámide E.I.R.L. año 2017". *Tesis pregrado*.



- Universidad de Huanuco, Huanuco.  
<http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1149/Gaspar%20Ortiz%2C%20Genoveva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gitman, J., & Zutter, J. (2016). *Principios de administracion financiera* . Mexico: Pearson educacion .
- Gomez Ribbeck, C. G. (2014). *Analisis E interpretación de Estados Financieros: Herramienta calve*. Lima.
- Gonzales , J. (2017). Analisis de estados financieros . *Gestiopolis*, 2.
- Hernández, R., & Mendoza , C. (2018). *Metodología de la investigación: Rutas cualitativas, cuantitativas y mixtas*. México D.F.: Mc Graw Hill.  
[https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/62081048/epistemologia\\_libro20200212-76792-164rbt.pdf?1581560176=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DMETODOLOGIA\\_DE\\_LA\\_INVESTIGACION\\_LAS\\_RUTA.pdf&Expires=1591118099&Signature=XJbxAHjmwycjqDY2xl2R9K4Nkz](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/62081048/epistemologia_libro20200212-76792-164rbt.pdf?1581560176=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DMETODOLOGIA_DE_LA_INVESTIGACION_LAS_RUTA.pdf&Expires=1591118099&Signature=XJbxAHjmwycjqDY2xl2R9K4Nkz)
- Mego Díaz, E. (2019). *Sistema de Costos ABC Para Optimizar La Productividad de la Empresa Neoteck Constructora S.A.C., Chiclayo, 2018*.
- Miranda , H. (2017). “Análisis de la rentabilidad en proceso de productos hidrobiológicos empanizados, en una empresa pesquera del distrito de Paita – 2017”. *Tesis pregrado*. Universidad Cesar Vallejo, Piura.  
[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10765/miranda\\_th.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10765/miranda_th.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- MIRTHA, P. V. (2015). *aplicación de un sistema de costos para mejorar la rentabilidad del restaurant J&L S.A.C.. pimentel*.
- Millan , A. (2017). *Ética de la investigación con seres humanos*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Moscardo, A. (20 de Abril de 2017). *Top 10 empresas con mayor rentabilidad*. Rankia: <https://www.rankia.cl/foros/bolsa/temas/3543830-top-10-empresas-mayor-rentabilidad-por-dividendo-ipsa-2017>
- Moyolema, M. H. (2015). *"La Gestion Financiera y su impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Credito Kuriñan de la Ciudad de Ambato Año 2015"*. Tesis de Ingeniera, Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoria, Ambato - Ecuador.  
<http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1944/1/TG0002.pdf>
- Omat , O. (2016). *Supuestos de análisis de estados financieros*. España: Gestión 2000.
- Ortega, A. (2017). *Introduccion a las finanzas* . Mexico DF: McGrawHill .
- Ortiz , J. (2016). *Gestion financiera*. España: Editex S.A.

- Parada Daza, J. R. (2017). Enfoque Teorico de Finanzas y su Influencia en la Revista Economía y Administracion. *Economía y Administración*.
- Perez , F. (3 de Febrero de 2015). Analisis de la rentabilidad . pág. 2.
- Romero, N. (2017). “Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A.”. *Tesis pregrado* . Universidad de Guayaquil , Guayaquil .  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/16462/1/TESIS%20FINAL%2012%20DE%20FEBRERO..pdf>
- Rubio, p. (2016). *Manual de analisis financieros*. Españan: Editex S.A.
- Salazar, B. (2015). “Análisis de los costos de producción y su incidencia en la rentabilidad de las curtidurías de Tungurahua”. *Tesis pregrado*. Pontificia Universidad Catolica del Ecuador , Ambato.  
<http://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/1313/1/75952.pdf>
- Silsa, T. B. (2019). *Toma de decisiones para la mejora en la rentabilidad de la Empresa Cescade Orion S.R.L.* pimentel.
- Vasquez, J. (2015). “Análisis de la rentabilidad de las únicas para la sostenibilidad de la implementación de un mercado en Mochumí – Lambayeque 2015”. *Tesis pregrado*. Universidad Catolica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo.  
[http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/644/1/TL\\_Vasquez\\_Garay\\_Janol.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/644/1/TL_Vasquez_Garay_Janol.pdf)
- Vite, V. (2016). *Contabilidad General*. Mexico : Editorial Digital UNID.
- Zenteno, A. (15 de Abril de 2017). *Indiadores de rentabilidad* MBS consulting:  
<https://www.mbsperu.com/publicaciones/articulos/finanzas/indicadores-de-rentabilidad>

## ANEXOS

### Instrumento de recolección de datos



Responda: Lea las preguntas que se han planteado y responda según su criterio, para obtener la información para medir las variables de investigación. 1(si) 2 (No)

N°	Preguntas	1	2
1	¿Se realiza un análisis a los estados financieros en la entidad?		
2	Considera que se la logrado mejoras en la rentabilidad en el año 2019 frente al año 2018.		
3	La empresa muestra algún tipo de apalancamiento que		
4	Que permita cubrir los gastos.		
5	Sabe uste si la empresa cuenta con liquidez financiera para afrontar con sus obligaciones		
6	Sabe usted si la empresa cuenta con solvencia económica que permita cubrir sus gastos.		
7	¿La empresa realiza un análisis vertical para comparar con los resultados anteriores?		
8	En la entidad se realiza algún análisis para determinar el aumento o disminución de la rentabilidad.		
9	Usted cree que al realizar un análisis horizontal la empresa va a mejorar el resultado del ejercicio		
10	Se ha realizado un análisis detallado para conocer le rentabilidad		
11	Se han utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos		
12	Generalmente las ventas han sido en su mayoría realizadas al contado		
13	Se lleva un control adecuado de los ingresos y gastos de la empresa.		
14	¿cree usted que el personal está capacitado para lograr mejores resultados?		
15	Considera usted que obteniendo un financiamiento puede mejorar la rentabilidad. ¿La empresa ha mejorado en el último año según el estudio realizado?		

## Validación de juicio de expertos

### INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

<b>NOMBRE DEL JUEZ</b>		<i>Shafloque Díaz María Yolanda</i>
	<b>PROFESIÓN</b>	<i>Contador Público</i>
	<b>ESPECIALIDAD</b>	
	<b>EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)</b>	<i>20 años</i>
	<b>CARGO</b>	<i>Jefe de Control Patrimonial</i>
ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS MEDIR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA IRDICHÍ E.I.R.L. CHEPÉN 2018 - 2019.		
<b>DATOS DE LOS TESISISTAS</b>		
<b>NOMBRE</b>	WALTER IDROGO LOYDA MEDALITA	
<b>ESPECIALIDAD</b>	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
<b>INSTRUMENTO EVALUADO</b>	Cuestionario	
<b>OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION</b>	<p><b><u>GENERAL</u></b></p> <p>Analizar los estados financieros para medir la rentabilidad en la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L., Chepén 2018 – 2019.</p> <p>Comparar los balances generales para observar los cambios obtenidos en los activos, pasivos y patrimonio.</p> <p>Interpretar los estados financieros mediante el análisis Vertical y horizontal y crear cuadros de resumen con la información obtenida.</p> <p>Aplicar los ratios financieros para verificar el estado de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L., Chepén 2018 – 2019.</p> <p>Diagnosticar la rentabilidad de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L., Chepén 2018 – 2019.</p>	
EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ÍTEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		

<b>DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO</b>	El instrumento consta de 15 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	
1. ¿se realiza un análisis a los estados financieros en la entidad?	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
2. Considera que se la logrado mejoras en la rentabilidad en el año 2019 frente al año 2018.	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
3. La empresa muestra algún tipo de apalancamiento que permita cubrir los gastos.	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
4. Sabe usted si la empresa cuenta con liquidez financiera para afrontar con sus obligaciones	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
5. Sabe usted si la empresa cuenta con solvencia económica que permita cubrir sus gastos.	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
6. ¿La empresa realiza un análisis vertical para comparar con los resultados anteriores?	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____

7. En la entidad se realiza algún análisis para determinar el aumento o disminución de la rentabilidad.	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
8. Usted cree que al realizar un análisis horizontal la empresa va a mejorar el resultado del ejercicio	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
9. Se ha realizado un análisis detallado para conocer la rentabilidad	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
10. Se han utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
11. Generalmente las ventas han sido en su mayoría realizadas al contado	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
12. Se lleva un control adecuado de los ingresos y gastos de la empresa.	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
13. ¿cree usted que el personal esta capacitado para lograr mejores resultados?	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
14. Considera usted que obteniendo un financiamiento puede mejorar la rentabilidad.	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____

15. ¿La empresa ha mejorado en el último año según el estudio realizado?	TA(X)      TD( )
	SUGERENCIAS: _____ _____ _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>15</u> N° TD <u>-</u>
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	


 Municipalidad Distrital Guadalupe  
 CPC: María Yolanda Chacabarro Díaz  
 JUEFE EXPERTO

7. En la entidad se realiza algún análisis para determinar el aumento o disminución de la rentabilidad.	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
8. Usted cree que al realizar un análisis horizontal la empresa va a mejorar el resultado del ejercicio	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
9. Se ha realizado un análisis detallado para conocer la rentabilidad	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
10. Se han utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
11. Generalmente las ventas han sido en su mayoría realizadas al contado	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
12. Se lleva un control adecuado de los ingresos y gastos de la empresa.	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
13. ¿cree usted que el personal esta capacitado para lograr mejores resultados?	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
14. Considera usted que obteniendo un financiamiento puede mejorar la rentabilidad.	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____



15. ¿La empresa ha mejorado en el último año según el estudio realizado?	TA(X)      TD( )
	SUGERENCIAS: _____ _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>15</u> N° TD <u>-</u>
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	

  
 \_\_\_\_\_  
 JUEZ - EXPERTO  
 C. YOLANDA TORRES ROJA,  
 MAT. 099

**INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS**

<b>NOMBRE DEL JUEZ</b>		<i>Sabanillas Difuentes Juan P.</i>
	<b>PROFESIÓN</b>	<i>Contador Público</i>
	<b>ESPECIALIDAD</b>	
	<b>EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)</b>	<i>12 años</i>
	<b>CARGO</b>	<i>Contador</i>
ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS MEDIR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA IRDICHÍ E.I.R.L. CHEPÉN 2018 - 2019.		
<b>DATOS DE LOS TESISISTAS</b>		
<b>NOMBRE</b>	WALTER IDROGO LOYDA MEDALITA	
<b>ESPECIALIDAD</b>	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
<b>INSTRUMENTO EVALUADO</b>	Cuestionario	
<b>OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION</b>	<b>GENERAL</b>	
	Analizar los estados financieros para medir la rentabilidad en la empresa Constructora Irdichí E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.	
	Comparar los balances generales para observar los cambios obtenidos en los activos, pasivos y patrimonio.	
	Interpretar los estados financieros mediante el análisis Vertical y horizontal y crear cuadros de resumen con la información obtenida.	
	Aplicar los ratios financieros para verificar el estado de la empresa Constructora Irdichí E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.	
	Diagnosticar la rentabilidad de la empresa Constructora Irdichí E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		

<b>DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO</b>	El instrumento consta de 15 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	
1. ¿se realiza un análisis a los estados financieros en la entidad?	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
2. Considera que se la logrado mejoras en la rentabilidad en el año 2019 frente al año 2018.	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
3. La empresa muestra algún tipo de apalancamiento que permita cubrir los gastos.	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
4. Sabe uste si la empresa cuenta con liquidez financiera para afrontar con sus obligaciones	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
5. Sabe usted si la empresa cuenta con solvencia económica que permita cubrir sus gastos.	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
6. ¿La empresa realiza un análisis vertical para comparar con los resultados anteriores?	TA(X)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____

7. En la entidad se realiza algún análisis para determinar el aumento o disminución de la rentabilidad.	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
8. Usted cree que al realizar un análisis horizontal la empresa va a mejorar el resultado del ejercicio	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
9. Se ha realizado un análisis detallado para conocer la rentabilidad	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
10. Se han utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
11. Generalmente las ventas han sido en su mayoría realizadas al contado	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
12. Se lleva un control adecuado de los ingresos y gastos de la empresa.	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
13. ¿cree usted que el personal esta capacitado para lograr mejores resultados?	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
14. Considera usted que obteniendo un financiamiento puede mejorar la rentabilidad.	TA(x)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____

15. ¿La empresa ha mejorado en el último año según el estudio realizado?	TA(X)      TD( )
	SUGERENCIAS: _____ _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>15</u> N° TD <u>-</u>
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	

  
 -----  
**Juan P. Cobanillas Sifuentes**  
 CONTADOR PUBLICO COLEGIADO  
 Matrícula N° 32858  
 JULIÁN EXPERTO

## Carta de aceptación de la empresa

Chepen, 15 Diciembre del 2020

Sres.

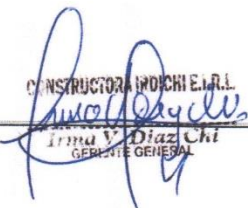
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN  
FACUTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
Presente. –

### CARTA DE ACEPTACIÓN

Es grato dirigirme a ustedes para expresarles mi cordial saludo y manifestarle que la Srta. LOYDA MEDALITA WALTER IDROGO, con DNI 70882833, egresada de la carrera profesional de contabilidad, ha sido aceptada para realizar su proyecto de investigación en nuestra empresa en el área de contabilidad, quien estará supervisada por una persona asignada.

Sin mas a que hacer referencia.

Atentamente.

CONSTRUCTORA IDROGO E.I.R.L.  
  
Irma Y. Diaz Chi  
GERENTE GENERAL

### Matriz de consistencia

Titulo	Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable	Dimensiones	Tipo y diseño	Población y muestra
Análisis de estados financieros para medir la rentabilidad de la empresa constructora Irdichi E.I.R.L. Chepén 2018 - 2019.	¿Cómo influye el análisis de los estados financieros en la rentabilidad de la constructora Irdichi E.I.R.L. 2018 - 2019 CHEPEN?	<p><b>General:</b></p> <p>Analizar los estados financieros para medir la rentabilidad en la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019 CHEPEN.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Comparar los balances generales para observar los cambios obtenidos en los activos, pasivos y patrimonio.</li> <li>2. Interpretar los estados financieros mediante el análisis Vertical y horizontal y crear cuadros de resumen con la información obtenida.</li> <li>3. Aplicar los ratios financieros para verificar el estado de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.</li> <li>4. Diagnosticar la rentabilidad de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L, Chepén 2018 – 2019.</li> </ol>	<p>H1: ¿El análisis de los estados financieros influyó en la rentabilidad de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L. 2018-2019 – CHEPEN</p> <p>HO: El análisis de los estados financieros no influyó en la rentabilidad de la empresa Constructora Irdichi E.I.R.L. 2018-2019 – CHEPEN</p>	Análisis de los Estados financieros	Análisis horizontal	Tipo de investigación: Descriptiva  Diseño: no experimental	Población: los estados financieros de la empresa.  Muestra: se consideró a toda la población de estudio
					Análisis vertical		
					Ratios financieros		
					Rentabilidad económica		
					Rentabilidad financiera		
	Ratios de rentabilidad						

Fuente: Elaboración propia

## Resolución de aprobación del proyecto



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCIÓN N° 0771-FACEM-USS-2020

Chiclayo, 20 de julio de 2020.

### VISTO:

El Oficio N°0407-2020/FACEM-DC-USS de fecha 15/07/2020, presentado por el (la) Director (a) de la Escuela Profesional de Contabilidad y el proveído de la Decana de FACEM, de fecha 20/07/2020, sobre aprobación de Informes de Investigación, y;

### CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con la Ley Universitaria N° 30220 en su artículo 45° que a la letra dice: Obtención de grados y títulos: La obtención de grados y títulos se realizará de acuerdo a las exigencias académicas que cada universidad establezca en sus respectivas normas internas. Los requisitos mínimos son los siguientes: 45.1 Grado de Bachiller: requiere haber aprobado los estudios de pregrado, así como la aprobación de un trabajo de Investigación y el conocimiento de un idioma extranjero, de preferencia Inglés o lengua nativa.

Que, según Art. 20 del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N° 210-2019/PD-USS de fecha 08 de noviembre de 2019, indica que los temas de trabajo de Investigación, trabajo académico y tesis son aprobados por el Comité de Investigación y derivados a la facultad, para la emisión de la resolución respectiva. El periodo de vigencia de los mismos será de dos años, a partir de su aprobación.

Estando a lo expuesto y en mérito a las atribuciones conferidas,

### SE RESUELVE

**ARTICULO ÚNICO:** APROBAR los Informes de Investigación, de los estudiantes del curso de actualización de tesis de la Escuela Profesional de Contabilidad a cargo de la Dra. PATRICIA DEL ROCIO CHAVARRY YSLA, según se indica en cuadro adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE

Dra. Carmen Elena Rojas Prado  
Decana  
Facultad de Ciencias Empresariales

Mg. Carla Angélica Reyes Reyes  
Secretaría Académica  
Facultad de Ciencias Empresariales

Cc.: Escuela, Archivo

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel  
Chiclayo, Perú

[www.uss.edu.pe](http://www.uss.edu.pe)



N°	AUTOR(S)	TITULO	LINEA
1	AGUILAR WAMPUTSAG JESSICA DEL KARY	ESTRATEGIA DE GESTION COMERCIAL PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE ARTESANIA EN LA CCNIN DE URAKUZA AMAZONAS EN EL AÑO 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
2	BACA REBAZA EVELYN NATALI	ESTRATEGIA DE FORMALIZACIÓN PARA DISMINUIR LA INFORMALIDAD MINERA ARTESANAL EN LA PROVINCIA DE PATAZ LA LIBERTAD 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
3	GONZALES MAS EXCILDA	RÉGIMEN LABORAL ESPECIAL Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ALPAMAYO TECHNOLOGIES S.A.C. DE LIMA, 2019.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
4	LOYDA MEDALIT WALTER IDROGO	ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA MEDIR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA IRDICHÍ E.I.R.L. 2018 – 2019 CHEPEN.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
5	PESANTES SANGAY WILLIAM ALEXANDER	LOS PROCESOS DE CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DE LA DIRECCIÓN REGIONAL DE SALUD-CAJAMARCA 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
6	TOLEDO YZASIGA VANESSA ANABEL	CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL INVERSIONES Y SERVICIOS HORIZONTE SAC DE LA CIUDAD DE TRUJILLO - 2019.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
7	VERA ESQUEN JESSICA GUISELA	PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA S.A.C - 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
8	CASTRO VASQUEZ NOEMI MICHELLI	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS Y TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA J&M SUAREZ INVERSIONES S.A.C. LA LIBERTAD, 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
9	FLORES LIZANA SEVERO	NIVEL DE RECAUDACIÓN DE INGRESOS TRIBUTARIOS DE LOS CONTRIBUYENTES DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE HUARMACA PIURA -2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel  
Chiclayo, Perú

[www.uss.edu.pe](http://www.uss.edu.pe)

## Formato T1



### FORMATO Nº T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES) (LICENCIA DE USO)

Pimentel, 18 de marzo de 2021

Señores  
Vicerrectorado de Investigación  
Universidad Señor de Sipán  
Presente.

EL suscrito:

**WALTER IDROGO LOYDA MEDALITA**, con DNI 70882833, En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado: **“ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA MEDIR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA IRDICHÍ E.I.R.L. 2018 – 2019 CHEPEN”**, presentado y aprobado en el año 2020, como requisito para optar el título de CONTADOR PÚBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.

Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo Nº 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
WALTER IDROGO LOYDA MEDALITA	70882833	

**Evidencias de aplicación del instrumento**

Aplicación de instrumento



Fuente: Elaboración propia

Aplicación de instrumento



Fuente: Elaboración propia

## Reporte TURNITIN

### ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS PARA MEDIR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA IRDICHÍ E.I.R.L. CHEPÉN 2018 - 2019.

#### INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>22%</b>	<b>21%</b>	<b>0%</b>	<b>9%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

#### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>repositorio.uss.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>8%</b>
<b>2</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>4%</b>
<b>3</b>	<b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b> Trabajo del estudiante	<b>2%</b>
<b>4</b>	<b>dspace.unitru.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>Submitted to Universidad Privada Antenor Orrego</b> Trabajo del estudiante	<b>&lt;1%</b>
<b>6</b>	<b>repositorio.unan.edu.ni</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>7</b>	<b>documents.mx</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>8</b>	<b>repositorio.uwiener.edu.pe</b>	



## Acta de Originalidad



### ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, Mg. Edgard Chapoñan Ramirez, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° No 0771-FACEM-USS-2020, de la estudiante, Loyda Medalita Walter Idrogo Titulada "Análisis De Los Estados Financieros Para Medir La Rentabilidad De La Empresa Constructora Irdichi E.I.R.L. 2018 – 2019 Chepen".

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 22% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación, aprobada mediante Resolución de directorio N° 221-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 16 de Marzo de 2021



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard  
DNI N° 42068346

Nota: La investigación ha sido pasada por el sistema antiplagio, solo por el Coordinador de Investigación y responsabilidad social.