

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS ANDES

FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS, CONTABLES Y

SOCIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Tesis:

**Gestión contable y la rentabilidad en Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria -
Lima, periodo 2023 - 2024**

Asesor(a):

Mg. Checya Velasque, Tais Talia

Autor(a):

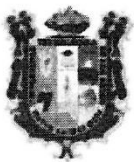
Torres Segura, Ana María

Para optar el Título Profesional de:

Contador(a) Público

Cusco - Cusco - Perú

2026



UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS JURIDICAS, CONTABLES Y SOCIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TÍTULO PROFESIONAL

ACTA N°: 043

En la ciudad de Cusco, a los 15 días del mes de junio del 2026, siendo las 11:03 am horas, se reunieron los integrantes del Jurado designado por Resolución Sub Directoral N° 298-2026-UTEA-FC-FCJCS-EPC de la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Jurídicas, Contables y Sociales:

Presidente:	Mag. Gastañaga Gudiel, Marco Antonio
Dictaminante:	Mag. Nahuamel Delgado, Gail Cliff
Replicante:	Mag. Tito Laura, Prisciliano

Para evaluar la sustentación, en la modalidad de :

☒ Tesis ☐ Trabajo de suficiencia profesional

Titulada:

Gestión contable y la rentabilidad en Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024

Desarrollado por el (los) Bachiller (es)

Br.: Torres Segura, Ana Maria
(Apellidos y Nombres)

Br.: _____
(Apellidos y Nombres)

Para optar el Título Profesional de:

Contador(a) Público

(Denominación del Título)

Concluido el acto, el Jurado dictaminó que el (la) (los) mencionado(a) (s) bachiller (es) fue (ron) APROBADO(S) ☒ o DESAPROBADO(S) ☐.

Emitiéndose el calificativo final de:

Bachiller (Apellidos y Nombres)	Nota	Detalle (**)
Br. Torres Segura, Ana Maria	12	Aprobado
Br. _____		

Siendo las 12:10 am horas concluyo la sesión, firmando los integrantes del Jurado.

Presidente: Mag. Gastañaga Gudiel, Marco Antonio
(Dr. Mg.). (Apellidos y Nombres)

(Firma)

Dictaminante: Mag. Nahuamel Delgado, Gail Cliff
(Dr. Mg.). (Apellidos y Nombres)

(Firma)

Replicante: Mag. Tito Laura, Prisciliano
(Dr. Mg.). (Apellidos y Nombres)

(Firma)

Nota: Desaprobado: 0 - 10; Aprobado: 11 - 20

(**): 0 a 10: Desaprobado, 11 a 15: Aprobado, 16 a 18: Aprobado Notable, 19 y 20: Aprobado con Distinción, Art. 18 RGGAT.

22% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Coincidencias menores (menos de 10 palabras)

Fuentes principales

- 17%  Fuentes de Internet
- 3%  Publicaciones
- 16%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

Metadatos

Datos del Autor		
Apellidos y nombres		Torres Segura, Ana Maria
Tipo de Documento de Identidad		DNI
Número de Documento de Identidad		76128935
URL ORCID		https://orcid.org/0009-0002-1828-5887
Datos del Asesor		
Apellidos y nombres		Mag. Checya Velasque, Tais Talia
Tipo de Documento de Identidad		DNI
Número de Documento de Identidad		71893493
URL ORCID		https://orcid.org/0009-0009-2903-6326
Datos de la Investigación		
Facultad		Ciencias Jurídicas, Contables y Sociales
Escuela Profesional		Contabilidad
Línea de Investigación		Contabilidad Pública, Privada y Negocios
Rango de años en que se realizó la investigación		Agosto 2025 - junio 2026
Fuente de financiamiento		Autofinanciado
Porcentaje de similitud		22%
URL de OCDE		https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.09.02

Dedicatoria

Dedico este trabajo, ante todo, a Dios por darme las fuerzas de seguir adelante y a mis padres, quienes, con su amor incondicional me han acompañado en cada etapa de mi vida, gracias por ser mi ejemplo de fortaleza.

Dedico este logro a mí misma, por no rendirme, por aprender de cada error y por tener el coraje de seguir adelante aun cuando el camino parecía incierto. Esta tesis no solo representa un resultado académico, sino también el testimonio de un proceso de crecimiento en mi vida profesional.

Ana maría torres segura

Agradecimiento

A mis padres, por haberme apoyado en este tiempo de aprendizaje y de desarrollo profesional.

A mi asesora de tesis Mg. Checya Velasque, Tais Talia por su dedicación, paciencia y orientación constante, su acompañamiento fue esencial para la culminación de la presente tesis.

A la empresa Reimport J&A E.I.R.L. por haberme brindado las facilidades y su apoyo para realizar la presente tesis.

Ana maría torres segura

Resumen

El objetivo de la presente investigación fue describir el comportamiento de la gestión contable y la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024. El estudio se desarrolló bajo un enfoque mixto, integrando los métodos cuantitativo y cualitativo. Fue de tipo básico, con nivel descriptivo, empleando un diseño no experimental y longitudinal. La población estuvo conformada por el personal administrativo y contable de la empresa, trabajando con una muestra censal de tres colaboradores: gerente general, contador y agente de importaciones. Se utilizaron las técnicas de análisis documental y entrevista estructurada, aplicadas mediante sus respectivas guías.

financieros como margen bruto, margen operativo, margen neto y rendimiento sobre el patrimonio (ROE). Los datos cualitativos se analizaron mediante el método de análisis de contenido, permitiendo identificar percepciones y prácticas relacionadas con la gestión contable. Los resultados evidenciaron un desempeño contable organizado y estable, al mejorar el control de los costos, la asignación de gastos y la eficiencia en el registro de operaciones. Sin embargo, se detectaron debilidades en la planificación contable y el control presupuestal que limitan el rendimiento financiero. En conclusión, la gestión contable presenta un comportamiento organizado, sistemático y con tendencia de mejora en la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L., recomendándose fortalecer los controles internos y la eficiencia administrativa.

Palabras clave: Gestión contable, rentabilidad, análisis financiero y control contable.

Abstract

The objective of this research was to describe the accounting management and profitability of Reimport J&A E.I.R.L., located in the La Victoria district of Lima, Peru, during the period 2023-2024. The study employed a mixed-methods approach, integrating quantitative and qualitative methods. It was a basic, descriptive study using a non-experimental, longitudinal design. The population consisted of the company's administrative and accounting staff, and a census sample of three employees was selected: the general manager, the accountant, and the import agent. Document analysis and structured interviews were conducted using their respective guides.

The quantitative data were processed in Microsoft Excel, calculating financial ratios such as gross margin, operating margin, net margin, and return on equity (ROE). The qualitative data were analyzed using content analysis, which helped identify perceptions and practices related to accounting management. The results showed an organized and stable accounting performance, with improvements in cost control, expense allocation, and efficiency in recording transactions. However, weaknesses were found in accounting planning and budget control, which limit financial performance. In conclusion, accounting management shows an organized, systematic behavior with a trend toward improving profitability at Reimport J&A E.I.R.L., with a recommendation to strengthen internal controls and administrative efficiency.

Keywords: Accounting management, profitability, accounting control and financial analysis.

Índice

Portada.....	i
Acta de sustentación.....	ii
Porcentaje de similitud.....	iii
Metadatos	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Índice.....	ix
Índice de tablas.....	xi
Índice de figuras	xiii
Índice de anexos	xiv
I. Introducción	15
II. Planteamiento del problema.....	18
2.1 Descripción y formulación del problema	18
2.2. Objetivos	20
2.2.1. Objetivo general	20
2.2.2. Objetivos específicos.....	20
2.3. Justificación e importancia.....	21
2.4. Hipótesis.....	22
2.5 Variables	23
III. Marco Teórico	24
3.1. Antecedentes del problema	24
3.2. Bases teóricas	32
3.3. Definición de términos	58
IV. Metodología	62
4.1. Tipo y nivel de investigación	62
4.2 Ámbito temporal y espacial.....	64
4.4. Población y muestra	64
4.5 Instrumentos.....	66
4.6. Procedimientos	67
4.7. Análisis de datos	68
4.8. Consideraciones éticas	68
V. Resultados y discusión.....	69

VI. Conclusiones	137
VII. Recomendaciones	139
VI. Referencias	141
VII. Anexos	147

Índice de tablas

Tabla 1	La tabla muestra los cargos del personal relacionado con el proceso contable.	65
Tabla 2	Realiza la empresa el registro y control de las ventas	69
Tabla 3	Supervisa los procedimientos establecidos para la gestión de pagos	70
Tabla 4	Revisa la información contable operativa	71
Tabla 5	Ha realizado inversiones en activos fijos	72
Tabla 6	Lleva el control contable de los suministros adquiridos.....	73
Tabla 7	Qué criterios se utilizan para determinar una inversión	74
Tabla 8	Gestionan el capital de trabajo dentro de la empresa	75
Tabla 9	Qué tipos de préstamos ha recibido la empresa.....	76
Tabla 10	Qué tan eficiente considera que es el uso de los recursos obtenidos.....	77
Tabla 11	Tipo de financiamiento.....	80
Tabla 12	Gestionan el capital de trabajo para asegurar la operatividad	81
Tabla 13	Ha evolucionado el nivel de ingresos	82
Tabla 14	Tipo de inversiones.....	83
Tabla 15	Importancia de los activos fijos	84
Tabla 16	Consideran que el respaldo patrimonial actual es suficiente	85
Tabla 17	Califican la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones	86
Tabla 18	Qué medidas implementan para controlar los gastos administrativos.....	87
Tabla 19	Gestionan los gastos de venta.....	88
Tabla 20	Qué proporción representan los gastos financieros en relación a los ingresos	89
Tabla 21	Escala de valoración del ROE	93
Tabla 22	Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) - 2023	94
Tabla 23	Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) - 2024	95
Tabla 24	Escala de valoración de la rentabilidad sobre las ventas	96
Tabla 25	Rentabilidad sobre las ventas - 2023	97
Tabla 26	Rentabilidad sobre las ventas - 2024	98
Tabla 27	Análisis de la Rentabilidad financiera 2024.....	99
Tabla 28	Escala de valoración de la rentabilidad sobre el Activo (ROA).....	101
Tabla 29	Rentabilidad sobre el Activo (ROA) - 2023.....	101
Tabla 30	Rentabilidad sobre el Activo (ROA) - 2024.....	102
Tabla 31	Escala de valoración de retorno sobre inversión (ROI).....	103
Tabla 32	Retorno sobre inversión (ROI) -2023.....	104

Tabla 33 Retorno sobre inversión (ROI) - 2024.....	105
Tabla 34 Escala de valoración de margen bruto	106
Tabla 35 Margen bruto - 2023	107
Tabla 36 Margen bruto - 2024.....	108
Tabla 37 Indicador de Rentabilidad Económica.....	109
Tabla 38 Escala de valoración de margen operativo	111
Tabla 39 Margen operativo - 2023	111
Tabla 40 Margen operativo - 2024	112
Tabla 41 Escala de valoración de índice de gastos administrativos	113
Tabla 42 Índice de gastos administrativos - 2023	114
Tabla 43 Índice de gastos administrativos - 2024	115
Tabla 44 Escala de valoración de índice de gastos financieros	116
Tabla 45 Índice de gastos financieros - 2023	117
Tabla 46 Índice de gastos financieros - 2024	118
Tabla 47 Análisis de la Rentabilidad Operativa	119
Tabla 48 Análisis de la Rentabilidad	121
Tabla 49 Análisis del Objetivo general	124
Tabla 50 Análisis del Objetivo específico 1	126
Tabla 51 Análisis del Objetivo específico 2	129
Tabla 52 Análisis del Objetivo específico 3.....	131

Índice de figuras

Figura 1 Ecuación para calcular la rentabilidad financiera	47
Figura 2 Ecuación para calcular la rentabilidad económica	50
Figura 3 Ecuación para calcular la rentabilidad Neta del activo	55
Figura 4 Ecuación para calcular el Margen bruto	56
Figura 5 Ecuación para calcular el Margen operacional	56
Figura 6 Ecuación para calcular el Margen Neto de ventas	57

Índice de anexos

Anexo 1 Matriz de consistencia	148
Anexo 2 Matriz operacional	149
Anexo 3 Matriz instrumental de la ficha guía de entrevista.....	150
Anexo 4 Matriz instrumental de la ficha guía de análisis documental.....	151
Anexo 5 Instrumento de recolección de datos.....	152
Anexo 6 Ficha de validación	159
Anexo 7 Carta de solicitud	162
Anexo 8 Autorización de la empresa	163
Anexo 9 Ficha RUC de la empresa	164
Anexo 10 Reporte de los estados financieros de la empresa.....	165
Anexo 11 Reporte de los estados financieros de la empresa firmados por el contador	165
Anexo 12 Panel fotográfico de la entrevista	173

I. Introducción

En el contexto actual, las empresas dedicadas al comercio internacional enfrentan una creciente competencia y exigencia en la gestión eficiente de sus recursos financieros y contables. En este escenario, la gestión contable adquiere un papel fundamental, ya que permite registrar, analizar y controlar adecuadamente las operaciones económicas, garantizando el uso racional de los recursos y la sostenibilidad del negocio. De igual manera, la rentabilidad constituye un indicador clave del desempeño empresarial, al reflejar la capacidad que tiene una organización para generar beneficios a partir de sus inversiones, activos y operaciones.

La empresa Reimport J&A E.I.R.L., ubicada en el distrito de La Victoria, en la ciudad de Lima, se dedica a la venta e importación de accesorios para cajas de cambio de carros y enfrenta retos asociados a la eficiencia de su gestión contable y a la optimización de su rentabilidad. A lo largo de los últimos años, la organización ha experimentado variaciones en sus márgenes financieros debido a sobre costos logísticos, deficiencias en la planificación presupuestal y limitaciones en el seguimiento de sus actividades contables. Estas condiciones motivaron a la necesidad de analizar cómo las diferentes dimensiones de la gestión contable, operación, inversión y financiamiento se comportan con la rentabilidad de la empresa.

El presente estudio tiene como objetivo general describir el comportamiento de la gestión contable y la rentabilidad en Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024. Para alcanzar este propósito, se plantearon tres objetivos específicos: (1) describir el comportamiento de las actividades de operación y la rentabilidad, (2) describir el comportamiento de las actividades de inversión y la rentabilidad, y (3) describir el comportamiento de las actividades de financiamiento y la rentabilidad de la empresa.

Esta investigación reviste especial importancia porque permite identificar las fortalezas y debilidades del sistema contable de la empresa, contribuyendo a mejorar la eficiencia en la gestión de recursos, reducir costos innecesarios y optimizar los resultados financieros. Asimismo, los hallazgos de este estudio servirán como base para la toma de decisiones estratégicas, orientadas a fortalecer la sostenibilidad económica de la organización y su competitividad en el mercado.

El desarrollo del estudio se estructura en seis capítulos:

Capítulo I, aborda la introducción, en la cual se presenta el contexto general, la problemática y la relevancia del tema.

Capítulo II, comprende el planteamiento del problema, los objetivos y variables de estudio.

Capítulo III, desarrolla el marco teórico, que recoge antecedentes y fundamentos conceptuales relacionados con la gestión contable y la rentabilidad.

Capítulo IV, explica la metodología empleada, detallando el tipo de investigación, el ámbito de estudio, la población, muestra e instrumentos utilizados.

Capítulo V, presenta los resultados y la discusión de los hallazgos obtenidos a partir de las entrevistas y del análisis financiero.

Finalmente, el capítulo sexto y séptimo exponen las conclusiones y recomendaciones, respectivamente, orientadas a mejorar la gestión contable y optimizar la rentabilidad de la empresa.

II. Planteamiento del problema

2.1 Descripción y formulación del problema

2.1.1. Descripción del problema

En un contexto internacional, el comercio exterior se ha convertido en una herramienta clave para el crecimiento económico de los países. Las importaciones, como parte fundamental de este proceso, permiten a las empresas acceder a bienes y servicios que no se producen localmente, mejorando la competitividad y ampliando la oferta para los consumidores. No obstante, este entorno se ha vuelto cada vez más desafiante debido a factores como la volatilidad del tipo de cambio, el aumento de los costos logísticos internacionales, las fluctuaciones en los precios de los productos y la complejidad de los marcos regulatorios aduaneros. En este escenario, la gestión contable juega un rol estratégico, pues permite reflejar de manera oportuna y precisa los costos involucrados en las importaciones, facilitando la toma de decisiones financieras acertadas y sostenibles. Según Panchi y Armas (2022) En el país de Ecuador indica que el competitivo mundo empresarial de la gestión contable desempeña un papel crucial al mantener registros históricos y actuales, proporcionando información esencial para la toma de decisiones. Los procesos de importación desempeñan un papel fundamental en la rentabilidad y utilidad de

las empresas, permitiendo analizar variables como precios, accesibilidad, garantía y servicio postventa.

A nivel nacional, el Perú ha experimentado un incremento significativo en sus operaciones de importación durante los últimos años. Este crecimiento ha traído consigo una mayor exigencia en la gestión contable. Según Adlanter (2023), la gestión contable consiste en el proceso de registrar, organizar y analizar todas las transacciones financieras que realiza una organización. En términos específicos, abarca el adecuado registro de ingresos, egresos, activos y pasivos, así como la elaboración de informes financieros precisos de las empresas importadoras, que deben cumplir rigurosamente con normativas tributarias, aduaneras y financieras. Sin una adecuada gestión contable, muchas empresas enfrentan problemas como la incorrecta valorización de los inventarios, deficiencias en el registro de costos, errores en la declaración de impuestos y, en consecuencia, una disminución en su rentabilidad tal cual como indica Raisin (2023), la rentabilidad es el beneficio económico que se puede alcanzar al realizar una inversión, y constituye uno de los indicadores fundamentales para evaluar su desempeño. Este valor permite no solo analizar el comportamiento de una inversión en particular, sino también comparar diversas alternativas de inversión entre sí, facilitando así la toma de decisiones financieras más informadas y estratégicas.

En el ámbito local, la empresa Reimport J&A E.I.R.L., ubicada en el distrito La Victoria en la ciudad de Lima y dedicada a la importación de cajas mecánicas y accesorios para carros mecánicos, ha venido enfrentando dificultades en la gestión contable. Estas deficiencias se manifiestan en registros contables inexactos, falta de control sobre los costos reales de adquisición y poca claridad en la empresa. Estas situaciones pueden afectar la toma de decisiones gerenciales y comprometer la estabilidad financiera de la empresa. Por ello, se vuelve imprescindible analizar cómo la gestión contable se comporta con la rentabilidad de

Reimport J&A E.I.R.L., con el objetivo de identificar áreas de mejora y proponer soluciones que contribuyan a su sostenibilidad y crecimiento en el mercado.

2.1.2 Formulación del problema de investigación

2.2.1.2 Problema general

¿Cómo es el comportamiento de la gestión contable y la rentabilidad en Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024.?

2.2.2. Problemas específicos

- a. ¿Cómo es el comportamiento de las actividades de operación y la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024.?
- b. ¿Cómo es el comportamiento de las actividades de inversión y la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024.?
- c. ¿Cómo es el comportamiento de las actividades de financiamiento y la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 – 2024.?

2.2. Objetivos

2.2.1. Objetivo general

Describir el comportamiento de la gestión contable y la rentabilidad en Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024.

2.2.2. Objetivos específicos

- a. Describir el comportamiento de las actividades de operación y la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024.
- b. Describir el comportamiento de las actividades de inversión y la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024.
- c. Describir el comportamiento de las actividades de financiamiento y la rentabilidad

de Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 – 2024.

2.3. Justificación e importancia

2.3.1. Justificación de la investigación de la investigación

A. Justificación teórica

La investigación se fundamentó en una base teórica sólida, con el objetivo de profundizar en el análisis del comportamiento de la gestión contable con la rentabilidad empresarial. Se buscó ampliar el conocimiento existente sobre cómo los procedimientos contables incidían directamente en los resultados financieros de una organización. Para ello, se realizó una revisión sistemática de literatura especializada, que incluyó libros, artículos científicos y normativas vigentes, lo cual permitió sustentar conceptualmente el estudio. Este enfoque teórico contribuyó al fortalecimiento del campo contable, al ofrecer nuevas perspectivas que pueden servir de base para futuras investigaciones en áreas similares, especialmente en el contexto de empresas.

B. Justificación práctica

Desde un enfoque práctico, esta investigación buscó convertirse en una herramienta útil para los empresarios, contadores y responsables financieros de pequeñas y medianas empresas. A través del análisis de la empresa Reimport J&A E.I.R.L., se identificaron debilidades y oportunidades de mejora en la gestión contable, así como su impacto en la rentabilidad. Los resultados permitieron formular recomendaciones aplicables que contribuyeron a optimizar los procedimientos contables y mejorar la toma de decisiones financieras. En consecuencia, este estudio pudo ser replicado o adaptado por otras empresas que presentaran características similares.

C. Justificación social

En el plano social, la investigación adquirió relevancia al considerar que una adecuada gestión contable podría mejorar la sostenibilidad de las empresas, permitiendo una mejor administración de recursos, mayor transparencia y eficiencia económica. Esto, a su vez, impactó en la generación y conservación de empleos, el cumplimiento de las obligaciones tributarias y la competitividad empresarial en el mercado local. Al fortalecerse la rentabilidad de empresas como Reimport J&A E.I.R.L., se promovió un entorno económico más sólido y responsable, que benefició tanto a los trabajadores como a los consumidores y al Estado.

D. Justificación metodológica

Metodológicamente, esta investigación se justificó al emplear un enfoque cuantitativo y cualitativo, con un diseño no experimental y de tipo básico, que permitió examinar con objetividad el comportamiento de la gestión contable con la rentabilidad empresarial. La recolección de datos se realizó mediante instrumentos validados y confiables, lo que aseguró la rigurosidad del análisis y la validez de los resultados obtenidos.

2.4. Hipótesis

2.5.1. Hipótesis general

Hernández et al. (2014) “Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado, se derivan de la teoría existente y deben formularse a manera de proposiciones. No, en todas las investigaciones cuantitativas se plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, sin embargo

para las investigaciones que tienen un alcance descriptivo no es necesario el plantear una hipótesis” (p. 104) El trabajo de investigación se realizó a través de un nivel o alcance descriptivo, lo que significa que no es necesario ni obligatorio la formulación de hipótesis.

2.5 Variables

Variable 01

- Gestión Contable

Variable 02

- Rentabilidad

III. Marco Teórico

3.1. Antecedentes del problema

3.1.1. A nivel internacional

Panchi y Armas (2022) en su investigación denominada: “Gestión contable para mejorar la toma de decisiones en las empresas que expenden productos veterinarios en el Cantón El Carmen”, presentada a la Revista Suplemento CICA Multidisciplinario, del país del Ecuador con el objetivo de reflexionar sobre los diferentes usos de la contabilidad y la importancia que tiene en su combinación con los demás factores tanto internos como externos de una organización. Metodológicamente utilizaron técnicas de análisis bibliográfico y crítico, llegaron a la conclusión de que la gestión contable es vital en el competitivo entorno empresarial actual, ya que mantiene registros históricos y actualizados esenciales para la toma de decisiones. Toda organización debe proporcionar información financiera y económica, y la contabilidad es el medio para lograrlo. Esta disciplina es una herramienta fundamental en la gestión empresarial, puesto que nos permite tomar decisiones acertadas y dirigir nuestras organizaciones de manera eficiente.

Mite y Ripoll (2019) en su investigación titulado “La Gestión Contable Estratégica GCE. Caso: Importancia de las PYMES sobre las ventas en Ecuador” publicado en la revista ESPACIOS del Ecuador, donde tuvo como objetivo analizar la importancia de las ventas de las PYMES (pequeña, mediana empresa A y mediana empresa B) sobre el total de ventas en Ecuador, cuál sería la importancia de la gestión contable estratégica GCE en las PYMES si

se la adoptará como en otros entornos. Se empleó una metodología enfocada en la revisión bibliográfica, complementada con un enfoque correlacional de carácter integral. Para el análisis de los datos se utilizó el método de regresión múltiple, así como la prueba no paramétrica de Shapiro-Wilk mediante el software SPSS. Como resultado, se determinó que las PYMES no tuvieron una participación relevante en el total de ventas de las empresas registradas en Ecuador durante el periodo 2012–2016. No obstante, se evidenció que su aporte a la economía nacional podría incrementarse si implementaran una gestión contable estratégica, la cual no se limita al registro de operaciones, sino que implica la planificación, el control y el análisis de la información financiera. Este enfoque permite tomar decisiones fundamentadas que favorecen el crecimiento, la rentabilidad y la sostenibilidad empresarial. De este modo, al aplicar adecuadamente esta gestión, las PYMES pueden optimizar el uso de sus recursos, disminuir costos innecesarios, mejorar sus procesos internos y fortalecer su competitividad en el mercado

.Arguello et al. (2020) en su investigación denominada: “Sistema de gestión contable financiero para la toma efectiva de las decisiones por pequeñas y medianas empresas ecuatorianas, caso de estudio”, presentada a la Revista Espacios en el país de Ecuador, con el objetivo de diseñar un sistema de gestión contable financiero que permita el control, análisis del desempeño y una acertada toma de las decisiones administrativas. Se aplicó una metodología de carácter descriptivo, exploratorio y explicativo. Como resultado, se concluyó que el sistema de gestión contable-financiera propuesto contribuye a optimizar el control, evaluar el desempeño y apoyar la toma de decisiones en una PYME dedicada a la comercialización de productos lácteos. Asimismo, el sistema demuestra ser viable al basarse en la adopción de buenas prácticas tanto nacionales como internacionales y al ajustarse a la normativa vigente. Finalmente, se sugiere promover su implementación en otras PYMES de

características similares, con el fin de fortalecer su competitividad mediante decisiones administrativas más eficientes.

Sánchez y Zambrano (2023), en su estudio titulado “Implementación de la gestión contable en el crecimiento empresarial”, presentado a la Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN, donde se presentó como objetivo analizar la implementación de la gestión contable y su influencia en el crecimiento empresarial de Cable Hogar del cantón Junín, período 2019-2020, donde se utilizó una metodología un enfoque no experimental, de corte transeccional, con un nivel exploratorio–descriptivo. Se emplearon las técnicas de observación, análisis documental y entrevista semiestructurada. La población estuvo conformada por 19 colaboradores, seleccionándose por conveniencia a 3 trabajadores del área administrativa financiera. Los instrumentos utilizados fueron una guía de observación y una guía de entrevista, donde se concluyó: que la gestión contable incide directamente en el crecimiento empresarial de la empresa Cable Hogar del cantón Junín, ya que su adecuada evaluación permite fortalecer la toma de decisiones y facilitar la implementación de estrategias orientadas al desarrollo organizacional.

Mejía (2022), en su estudio titulado “Control interno como herramienta para la gestión financiera y contable en instituciones del sector público”, presentado a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, para la obtención del título de Magister en Contabilidad y Auditoría con mención de Riesgos Operativos y Financieros, donde se presentó como objetivo disponer de procedimientos o métodos de control interno que permitan solucionar los principales problemas, donde se utilizó una metodología básica cuantitativa, donde se concluyó: que contar con una gestión contable sólida es esencial para prevenir riesgos, entre ellos el fraude dentro de las instituciones. Este enfoque no solo fortalece la transparencia en los procesos, sino que también mejora la capacidad de la dirección para tomar decisiones, al disponer de información precisa y actualizada. En este sentido, la propuesta busca impulsar

una administración más ordenada y eficiente, en la que el control y la adecuada gestión de los recursos se conviertan en pilares fundamentales para alcanzar los objetivos de la entidad.

3.1.2. A nivel nacional

Guevara y Sandoval (2022) en su tesis titulado “Gestión contable y su incidencia en la rentabilidad de la empresa representaciones y distribuciones J&F GROUP SRL, Moyobamba, 2019” presentada a la Universidad Señor de Sipán en el distrito de Pimentel, provincia de Chiclayo, para optar el título profesional de contador público, con el objetivo de determinar de qué manera la gestión contable incide en la rentabilidad de la empresa Representaciones y distribuciones J&F Group SRL, Moyobamba 2019, se utilizó el tipo de investigación descriptivo – correlacional con un enfoque cuantitativo, se aplicó un diseño no experimental – transaccional. Como muestra estuvo conformada por 6 trabajadores de la empresa conformado por el gerente, administrador, asistente contable, dos vendedores y almacenero, la técnica utilizada para la recolección de datos fue la encuesta, análisis documental con la aplicación del instrumento como el cuestionario y análisis documental. Donde se concluyó: que los resultados muestran una deficiente gestión contable, evidenciada por un bajo margen de rentabilidad (15%) y un alto nivel de endeudamiento (18% en cuentas por pagar), mostrando que afecta la liquidez de la empresa. Se recomienda realizar análisis financieros mensuales para mejorar la rentabilidad y apoyar la toma de decisiones.

Yallico (2024) en su tesis titulado “Gestión de importación y la rentabilidad en las empresas comercializadoras de neumáticos de la Provincia de Huancayo” presentado en la Universidad Nacional del Centro del Perú en Huancayo, Perú, para optar el título de contador público con el objetivo de demostrar que la gestión de importación se relaciona positivamente en la rentabilidad dentro de las comercializadoras de neumáticos en la provincia de Huancayo., donde el tipo de investigación es aplicada, bajo el nivel de investigación correlacional, de la misma forma se utiliza el diseño de investigación no

experimental - transversal. Donde se concluye: que la gestión contable se relaciona positivamente en la rentabilidad, incluso en contextos adversos como la pandemia de la COVID-19 o los conflictos internacionales, que han generado aumentos superiores al 20% en los precios debido a la intermediación. Ante esta situación, se propone un modelo de importación orientado a incrementar la rentabilidad empresarial, considerando que más del 68.7% de las MYPES en la región Sierra desconocen cómo importar mercancías de manera segura.

Bedoya (2020) en su tesis titulada “La Gestión Contable y su Implicancia en la Rentabilidad en la Empresa Inmobiliaria Bocanegra S.A.C. 2016”, presentado a la Universidad Peruana de Ciencias e Informática de Lima, para optar el título de contador público con el objetivo de determinar en qué medida la gestión contable se relaciona con la rentabilidad de la empresa Inmobiliaria Bocanegra S.A.C 2016, este fue de enfoque cuantitativo, de tipo aplicativo, nivel descriptivo - explicativo y de diseño no experimental de corte transversal. Donde se concluye: que la gestión contable de las importaciones se entiende como el conjunto de procesos, registros y controles aplicados para organizar, valorar y documentar adecuadamente las operaciones de compra internacional realizadas por la empresa. Esta variable resulta determinante para la rentabilidad empresarial, entendida como la capacidad de generar beneficios a partir de los recursos invertidos. La relación entre ambas variables es fundamental, ya que una gestión contable eficiente permite identificar correctamente los costos, optimizar el uso del capital y mejorar los resultados financieros, impactando directamente en los márgenes de ganancia y en la sostenibilidad económica.

Núñez (2021) en su tesis titulada “La Gestión Contable y su Relación con la Rentabilidad en la Empresa Smart Chem EIRL, Lima Metropolitana, 2021”, presentado a la Universidad Privada del Norte de Lima, para optar el título de contador público con el objetivo de describir la relación de la gestión contable y la rentabilidad en la empresa

SMART CHEM EIRL, Lima Metropolitana 2021. De enfoque cualitativo, tipo aplicada y nivel descriptivo - correlacional. La población de estudio estuvo integrada por 3 ejecutivos, 3 trabajadores administrativos y 20 operarios de la empresa SMART CHEM EIRL. A partir de ello, se seleccionó una muestra no probabilística compuesta por 3 colaboradores del nivel ejecutivo. Los resultados evidenciaron que los procesos de gestión contable guardan una relación directa con indicadores como el retorno sobre los activos, el retorno de la inversión y la cadena de valor. En este sentido, se concluye que una adecuada gestión contable resulta fundamental para la empresa, ya que influye de manera significativa en el logro de la rentabilidad de forma eficiente y eficaz

Lucas (2024) en su tesis titulada “Gestión contable y rentabilidad en una empresa de servicios múltiples, Pasco, 2024”, presentado a la Universidad Cesar Vallejo de Lima, para optar el título de contador público con el objetivo de determinar la relación de la gestión contable y la rentabilidad en una empresa de servicios múltiples, Pasco, 2024, de tipo aplicado de diseño no experimental y transversal nivel correlacional, la muestra estuvo conformado de 25 colaboradores . Donde se concluye: que en la empresa de servicios múltiples, Pasco, 2024, existe relación significativa entre la gestión contable y la rentabilidad. Además, se encontró una relación positiva de 37.5%, esto quiere decir que mientras mejor gestión contable haya dentro de la empresa la rentabilidad mejorará

3.1. 3. A nivel regional y local

Tiso y Condori (2024) en su tesis titulado “Gestión contable para mejorar las ganancias de los comerciantes del mercado mayorista Vinocanchón del distrito de San Jerónimo, 2023 ” presentado a la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco para optar el título profesional de contado publico donde se tuvo como objetivo Describir la influencia de la gestión contable en las ganancias de los comerciantes del mercado mayorista Vinocanchón del distrito de San Jerónimo – 2023. La investigación se desarrolló bajo un

enfoque de tipo aplicado, con un alcance descriptivo-correlacional. Se adoptó un diseño no experimental de corte transversal. La muestra estuvo conformada por 143 comerciantes, y para la recolección de datos se emplearon como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario. Asimismo, la información obtenida fue procesada mediante el software estadístico SPSS. Los resultados evidenciaron, a partir del valor de significancia obtenido con la prueba Tau-b de Kendall, la existencia de una correlación positiva fuerte entre las variables analizadas. En ese sentido, se concluye que una adecuada gestión contable es clave para el desempeño exitoso de los comerciantes, ya que el control eficiente de las operaciones, las inversiones y el financiamiento influye de manera significativa en la situación financiera y en la rentabilidad del negocio. De igual manera, una gestión contable bien estructurada contribuye a maximizar los ingresos, reducir los gastos y fortalecer la competitividad en el mercado.

Ccapa y Aragón (2023) en su tesis titulado “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la Rentabilidad en la empresa de transporte e inversiones La Amistada S.A.C en el Distrito de Santiago - Cusco, 2022-2021” presentada a la Universidad Nacional San Antonino Abad del Cusco para optar el título profesional de contador público donde tuvo como objetivo : Determinar cómo la gestión de cuentas por cobrar incide en la rentabilidad de la entidad sujeto a investigación y la metodología de la investigación es de tipo básica y el nivel de investigación descriptivo – correlacional, tipo de diseño no experimental, enfoque cuantitativo, la población de estudio es de 22 trabajadores, la muestra es no probabilística, el instrumento es el cuestionario y el análisis documental. Donde se concluyó: que la gestión de cuentas por cobrar tiene una alta incidencia en la rentabilidad de la empresa. Según la tabla N.º 27, el rubro de cuentas por cobrar se redujo en un 31% entre los años 2020 y 2021, lo que refleja una mejora en la gestión de cobranzas. En cuanto a la rentabilidad, el indicador ROA muestra un incremento significativo, pasando de 0.15% en 2020 a 4.6% en 2021. Esto

permite afirmar que una mejora en la gestión de cobranzas se traduce directamente en un aumento de la rentabilidad empresarial.

Muñoz y Flórez (2024) en su tesis titulado “Gestión de inventarios y su influencia en la rentabilidad del grifo Tapia E.I.R.L., Cusco, periodo 2020” presentado a la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco para optar el título profesional de contador público donde tuvo como objetivo determinar de qué manera la gestión de inventario influye en la rentabilidad del grifo Tapia E.I.R.L., Cusco, periodo 2020 y donde la investigación fue de tipo aplicada y nivel descriptivo - explicativo; la población y muestra estuvo comprendida por la información relacionada: la gestión de inventario y rentabilidad del grifo Tapia E.I.R.L. Donde se concluyó: que según el coeficiente de correlación de Spearman, existe una relación directa y significativa entre la gestión de inventarios y la rentabilidad financiera ($Rho = 0.801$, $p < 0.05$). Del mismo modo, se identificó una correlación positiva y significativa entre la gestión de inventarios y la rentabilidad económica ($Rho = 0.783$, $p < 0.05$). Por tanto, se puede afirmar que una adecuada gestión de inventarios en el Grifo Tapia incide de manera directa en el incremento de su rentabilidad.

Sana y Chullo (2023) en tesis titulado “Tratamiento contable y tributario de las operaciones de importación y su influencia en la Rentabilidad de la empresa grupo Montalvo S.A.C. periodo 2020” presentado a la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco para optar el título profesional de contador público donde tuvo como objetivo determinar el nivel de influencia del tratamiento contable y tributario de las operaciones de importación en la rentabilidad de la empresa importadora Grupo Montalvo S.A.C, periodo 2020. La metodología que se empleó en la investigación fue aplicada, nivel descriptivo – explicativo, diseño no experimental y enfoque cuantitativo. Asimismo, el estudio tuvo una población de 24 colaboradores y la muestra estuvo compuesta por 10 colaboradores del área de contabilidad a quienes se les aplicó el instrumento de encuesta y cuestionario con 17

interrogantes. Donde se concluyó: que el tratamiento contable y financiero de la empresa importadora Grupo Montalvo S.A.C. ejerce una influencia positiva sobre su rentabilidad. Según los resultados de la encuesta, el 40 % de los participantes consideró que dicho tratamiento es regular, mientras que el 30 % lo calificó como bueno y el 30 % restante lo evaluó como deficiente. Estos datos reflejan la necesidad de fortalecer los procesos contables y tributarios para optimizar aún más la rentabilidad empresarial.

3.2. Bases teóricas

3.2.1 Gestión contable

a. Concepto

Para Adlanter (2023), la gestión contable en las empresas consiste en el proceso de registrar, organizar y analizar todas las transacciones financieras que realiza una organización. En términos específicos, abarca el adecuado registro de ingresos, egresos, activos y pasivos, así como la elaboración de informes financieros precisos. Estos reportes permiten obtener una visión clara y detallada de la situación económica y financiera de la empresa, facilitando una toma de decisiones informada.

Según Ofiasse (2022), la gestión contable es el conjunto de operaciones que realizan las empresas con el fin de identificar, medir, analizar, interpretar, comunicar y optimizar sus actividades financieras. Este proceso proporciona a la dirección herramientas clave para la toma de decisiones tanto a corto como a largo plazo. A través de este sistema, se elaboran documentos e informes que permiten a los directivos mantener el control sobre las operaciones de la empresa y, al mismo tiempo, estar en condiciones de presentar de manera clara y precisa los resultados financieros ante terceros.

Para TeamSystem (2024), la gestión contable es una actividad orientada a obtener información precisa y útil sobre las operaciones financieras de la empresa, la cual debe ser

coherente, estructurada y elaborada de forma metódica por profesionales contables con experiencia. Su propósito principal es proporcionar datos relevantes que contribuyan a la planificación y al diseño de estrategias tanto económicas como contables, permitiendo anticiparse a posibles escenarios futuros. De este modo, la alta dirección dispone de una herramienta clave para enfrentar con eficacia los desafíos del negocio y tomar decisiones fundamentadas.

Para Gestiona-T (2023), la administración contable en las empresas consiste en el proceso de registrar, organizar y analizar las operaciones financieras realizadas por la organización. Este procedimiento implica llevar un control riguroso de los ingresos, egresos, activos y pasivos, así como elaborar informes financieros precisos que resultan fundamentales para ofrecer una visión clara y confiable de la situación económica de la empresa.

Para Contauditar (2024), el proceso contable es el conjunto de actividades que una entidad lleva a cabo con el propósito de registrar, controlar y analizar de manera oportuna sus operaciones financieras, con el fin de alcanzar los objetivos previamente establecidos. En este sentido, el adecuado manejo del proceso contable representa un factor clave para el logro de las metas organizacionales, ya que proporciona la base informativa necesaria para una gestión eficiente y alineada con la estrategia empresarial.

3.2.1.1 Dimensiones sobre la gestión contable

3.2.1.1.1 Actividades de Operación

Euroinnova (2021) crecimiento de las operaciones comerciales para generar beneficios económicos, incluyendo flujo de caja, es el objetivo social de estos procesos transaccionales típicos. Existen enfoques directos e indirectos en lo que respecta al flujo de caja. La entrada y salida de fondos basada en el ingreso o pérdida netos antes de impuestos

se denomina método indirecto, mientras que los asientos contables relacionados con partidas de flujo de caja se denominan método directo.).

Según el Ministerio de Economía y Finanzas (2023) indicador importante de la eficacia con la que las operaciones han generado fondos líquidos suficientes para pagar dividendos, mantener la capacidad operativa de la entidad, amortizar préstamos y realizar nuevas inversiones sin necesidad de financiación externa es el volumen de flujos de efectivo procedentes de dichas actividades. Al predecir los flujos de efectivo futuros de las operaciones, resulta útil, además de otra información, conocer los componentes específicos de dichos flujos.

También para Arismendi (2019) los recursos obtenidos de las operaciones primarias y rutinarias de la empresa, como los cobros por la venta de bienes y la prestación de servicios, se denominan actividades operativas.

3.2.1.1.1 Indicadores

1. Venta de bienes y servicios

Horngren et al. (2006) es la transferencia de productos o la prestación de actividades a cambio de un pago, constituyendo la principal fuente de ingresos de una empresa.

2. Pago a proveedores

Gitman y Zutter (2012) es la cancelación de obligaciones contraídas por la adquisición de bienes o servicios necesarios para la operación.

3.2.1.1.2 Actividades de Inversión

Euroinnova (2021) desembolsos realizados para la adquisición de activos necesarios, los cuales permitirán generar ingresos y un flujo neto de efectivo en el corto o mediano plazo.

Para el Ministerio de Economía y Finanzas (2023) es la presentación diferenciada de los flujos de efectivo provenientes de las actividades de inversión resulta relevante, ya que permite evidenciar el nivel de desembolsos realizados en recursos económicos destinados a generar ingresos y flujos de efectivo en el futuro.

Arismendi(2019) ilustra el alcance de los recursos que se han desembolsado y que se prevé que generen beneficios futuros; solo aquellos desembolsos que permiten que un activo se reconozca en el estado de situación financiera pueden clasificarse como actividades de inversión, como los pagos por la compra de activos a largo plazo.

3.2.1.1.2.1 Indicadores

1. Equipos

Según Warren et al. (2014), los equipos son activos tangibles adquiridos para ser utilizados en las operaciones de la empresa durante más de un período contable, por lo que forman parte del activo fijo o propiedad, planta y equipo.

2. Inmuebles

Kieso et al (2013), señalan que los inmuebles comprenden activos de larga duración tales como terrenos, edificios, almacenes y otras infraestructuras que la empresa utiliza de manera continua para realizar sus actividades económicas.

3. Enseres

Horngren et al. (2006), los enseres corresponden a bienes muebles de uso diario dentro de la empresa, utilizados para apoyar las actividades administrativas y operativas. Incluyen escritorios, sillas, archivadores, estanterías y demás mobiliario necesario para el funcionamiento interno.

4. Suministros

Warren et al. (2014) definen los suministros como materiales consumibles empleados de manera recurrente en las actividades administrativas, operativas o de producción. Entre ellos se encuentran artículos de oficina, insumos de limpieza, materiales menores y otros elementos que se agotan con el uso.

3.2.1.1.3 Actividades de Financiamiento

Euroinnova (2021) estas actividades dan lugar a modificaciones en el importe y la composición de los préstamos y el capital social obtenidos por las entidades financieras que inicialmente los apoyaron.

Ministerio de Economía y Finanzas (2023) los flujos de efectivo de las actividades de inversión deben presentarse por separado, ya que muestran cuánto dinero se ha gastado en recursos financieros que generarán ingresos y flujos de efectivo futuros.

Arismendi (2019) presenta el flujo de recursos destinado a cumplir las obligaciones contraídas con quienes aportan capital a la empresa, como los cobros procedentes de la emisión de acciones y otros instrumentos de capital.

3.2.1.1.3.1 Indicadores

1. Ahorro

Samuelson y Nordhaus (2010) sostienen que el ahorro constituye la porción del ingreso que no se destina al consumo inmediato, sino que se reserva para necesidades futuras o para la realización de inversiones. En ese sentido, el ahorro representa un mecanismo fundamental para asegurar estabilidad financiera, permitiendo a las empresas generar reservas para enfrentar imprevistos, aprovechar oportunidades de inversión, financiar operaciones y reducir la dependencia de fuentes externas de crédito.

2. Capital de trabajo

Gitman y Zutter (2012) el capital de trabajo corresponde a los recursos corrientes que una empresa utiliza para financiar sus operaciones diarias, incluyendo efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y otras partidas circulantes. Un adecuado manejo del capital de trabajo garantiza que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de corto plazo y mantener un flujo operativo continuo.

3. Préstamo de entidades financieras

Besley y Brigham (2017) definen los préstamos de entidades financieras como aquellos financiamientos otorgados por bancos y otras instituciones reguladas del sistema financiero, a través de productos como créditos corporativos, líneas de crédito, préstamos a mediano y largo plazo, entre otros.

4. Préstamo de entidades no financieras

Westerfield y Jordan (2018) los préstamos de entidades no financieras comprenden financiamientos otorgados por proveedores, inversionistas privados, cooperativas, cajas municipales y otras organizaciones no bancarias.

3.2.1.2. Funciones de la gestión contable

Según Adlanter (2023) la gestión contable cumple con diversas funciones esenciales dentro de una organización, estas funciones permiten no solo registrar y organizar la información financiera, sino también asegurar la transparencia y facilitar el análisis económico. A continuación, se presentan algunas de ellas:

1. Registro de transacciones financieras

El primer paso fundamental en una gestión contable adecuada es el registro detallado de todas las transacciones financieras de la empresa. Esto incluye el seguimiento de

ingresos, pagos por compras, nóminas y cualquier otra operación económica. Cada transacción debe estar debidamente documentada, ya que esto garantiza una representación fiel y transparente de la situación financiera de la organización (Adlanter, 2023).

2. Clasificación y categorización de la información

Una vez registradas las transacciones, el siguiente paso es organizar la información contable mediante su clasificación en categorías específicas, como ventas, costos de producción, gastos administrativos, entre otros. Esta categorización facilita posteriormente la elaboración de informes financieros precisos y relevantes para la toma de decisiones (Adlanter, 2023).

3. Elaboración de estados financieros

Cuando todas las transacciones han sido registradas y correctamente clasificadas, se procede a la generación de los estados financieros. Estos documentos recopilan, de forma estructurada, todas las operaciones realizadas por la empresa en un periodo determinado y son clave para evaluar su situación económica (Adlanter, 2023).

4. Análisis financiero para la toma de decisiones

Uno de los principales objetivos de la gestión contable es maximizar los beneficios y reducir las pérdidas. Por ello, resulta esencial analizar los estados financieros con el fin de evaluar el desempeño de la empresa y definir posibles decisiones estratégicas orientadas a mejorar su rentabilidad y eficiencia operativa (Adlanter, 2023).

5. Cumplimiento normativo y fiscal

Una gestión contable eficaz también implica el cumplimiento riguroso de las normativas legales y fiscales vigentes. Esto incluye atender todas las obligaciones contables exigidas por las autoridades, asegurando así la transparencia y legalidad en las operaciones financieras de la empresa (Adlanter, 2023).

3.2.1.3 Beneficios de una gestión contable

Adlanter (2023) una gestión contable eficiente es clave para el éxito financiero de cualquier empresa, ya que permite generar informes financieros precisos y actualizados que sirven de base para la toma de decisiones estratégicas. Estos informes ofrecen una visión clara y transparente de la situación económica de la organización incluyendo ingresos, gastos, activos y pasivos, lo que facilita tanto la identificación de áreas de mejora como la detección de nuevas oportunidades de crecimiento. Además, una contabilidad bien gestionada asegura el cumplimiento de las obligaciones fiscales y contables derivadas del ejercicio de la actividad empresarial, aspecto especialmente relevante ante un entorno normativo en constante cambio. Mantenerse al día con las regulaciones vigentes ayuda a evitar sanciones y riesgos legales. Por otra parte, contar con un registro detallado de todas las transacciones permite detectar con agilidad cualquier error, discrepancia o irregularidad financiera, contribuyendo a prevenir fraudes y minimizar pérdidas. Asimismo, el análisis contable posibilita la evaluación del desempeño empresarial a través del cálculo de indicadores clave como la rentabilidad, eficiencia operativa y crecimiento, los cuales resultan fundamentales para establecer metas realistas y tomar decisiones informadas. En definitiva, una gestión contable correcta no solo garantiza el control financiero, sino que también optimiza los recursos, facilita la planificación y fortalece la sostenibilidad del negocio a largo plazo.

3.2.1.4 Técnicas empleadas en la gestión contable

De acuerdo con Ofiasse (2022), la gestión contable se apoya en una serie de técnicas fundamentales que permiten organizar, analizar y presentar la información financiera de manera clara y precisa. Estas técnicas no solo facilitan el control interno y la toma de decisiones dentro de las organizaciones, sino que también garantizan el cumplimiento de las normativas contables vigentes. A continuación, se mencionan algunas de ellas:

- a) **El análisis marginal**, se enfoca en evaluar la relación entre los costos y los beneficios generados por la producción. Un concepto clave en esta etapa es el punto de equilibrio, también conocido como punto muerto, que indica la cantidad mínima de unidades que una empresa debe vender para que los ingresos igualen a los costos. Alcanzado este punto, la empresa no obtiene ni pérdidas ni ganancias, y cualquier unidad adicional vendida comenzará a generar beneficios. Este valor es esencial para definir estrategias de precios y establecer metas de producción rentables (Ofiasse, 2022).
- b) **El presupuesto de capital**, es otra herramienta fundamental en la contabilidad de gestión. Se utiliza para determinar los recursos financieros que deben asignarse a inversiones o adquisiciones de activos, así como para calcular el período de amortización y estimar la tasa de rendimiento contable de esas inversiones (Ofiasse, 2022).
- c) **El análisis de restricciones**, permite identificar y gestionar los factores que limitan la capacidad de una empresa para maximizar sus beneficios o mantener un flujo de caja saludable. Esto incluye el estudio de cuellos de botella en la producción y su

impacto negativo en los ingresos, con el objetivo de optimizar los procesos y mejorar el rendimiento operativo (Ofiasse, 2022).

- d) El análisis de tendencias y previsiones**, se encarga de detectar variaciones en los costos y precios de los distintos productos o servicios. A través del estudio de patrones históricos y datos actuales, es posible identificar discrepancias, anticipar cambios futuros y tomar decisiones informadas para prevenir problemas o aprovechar oportunidades de mercado (Ofiasse, 2022).
- e) El cálculo del coste de productos y la valoración de existencias**, tiene como finalidad determinar el valor real de los bienes y servicios de la empresa. Este análisis abarca tanto los gastos generales como los costos asociados al proceso de producción y venta, lo que resulta crucial para establecer precios adecuados, valorar inventarios correctamente y mejorar la rentabilidad (Ofiasse, 2022).

3.2.1.5 Objetivos de la gestión contable

De acuerdo con Ofiasse (2022) el principal objetivo de la gestión contable es maximizar los beneficios y reducir las pérdidas, aunque su función va más allá al proporcionar información integral que facilite la toma de decisiones. A través del análisis de datos, permite anticipar posibles inconsistencias y ofrece a los directivos herramientas para tomar decisiones estratégicas con mayor precisión.

Ofiasse (2022) la gestión contable incluye varias operaciones empresariales y su ámbito de aplicación es bastante amplio. A continuación, se presentan algunos de los objetivos que persigue la gestión contable:

- a)** La gestión contable no se limita a analizar resultados numéricos, como ganancias o pérdidas, sino que también considera las relaciones de causalidad que existen detrás de estos resultados.

- b) Gracias a la gestión contable, es posible tomar decisiones basadas en la adecuada organización y administración de la información; por ello, la dirección solo puede tomar decisiones tras referirse a conceptos contables pertinentes.
- c) Los conceptos utilizados en la gestión contable incluyen el cálculo de costos marginales, el cálculo de costos estándar, la contabilidad de control, la contabilidad de gestión y la evaluación de proyectos.
- d) Tomando como referencia datos históricos, la dirección analiza los impactos que decisiones anteriores han tenido sobre los resultados actuales, para utilizarlos como base en la toma de decisiones futuras.
- e) Otro objetivo es medir el rendimiento de los distintos departamentos de la empresa, elaborando planes para establecer objetivos y ajustar competencias entre los equipos.
- f) La gestión contable se enfoca en suministrar información que facilite la previsión de problemas antes de que ocurran, así como en mitigar sus efectos de la mejor manera posible cuando sean inevitables.

3.2.1.6 Etapas de la gestión contable

Según señalado por TeamSystem (2024) la gestión contable se divide en tres etapas fundamentales, las cuales permiten organizar de manera eficiente los procesos financieros dentro de una organización. Estas etapas se describen a continuación:

a) Primera etapa: Registro de la actividad económica

Esta etapa consiste en mantener actualizada toda la información relativa a las transacciones económicas del negocio, tales como compras, ventas, salarios, pagos, cobros y operaciones financieras. En esencia, es el trabajo que

realizamos al encargarnos de la contabilidad financiera, registrando cada movimiento con valor económico dentro de la empresa (TeamSystem, 2024).

b) Segunda etapa: Clasificación de la información

Con la información obtenida en la etapa anterior, el siguiente paso es organizar y clasificar estos datos de manera específica y coherente, relacionándolos entre sí. Es necesario definir las categorías bajo las cuales se trabajará, tales como ingresos y gastos, pagos y cobros, proveedores y clientes, tipos de costos y productos, entre otros (TeamSystem, 2024).

Dado que la cantidad de datos suele ser extensa, esta clasificación es indispensable para facilitar su manejo y análisis. El propósito fundamental es obtener información útil que guíe la toma de decisiones acertadas, por lo que el diseño del sistema de registro debe contemplar esta necesidad desde el inicio (TeamSystem, 2024).

c) Tercera etapa: Resumen de la información

Finalmente, se elabora un informe claro y detallado que sintetice los resultados de las etapas anteriores. Este informe debe presentarse de manera comprensible, utilizando explicaciones, gráficos, tablas y ejemplos que faciliten su interpretación (TeamSystem, 2024).

El destinatario principal de este resumen es la dirección de la empresa, que lo empleará para tomar decisiones estratégicas y planificar el rumbo del negocio (TeamSystem, 2024).

3.2.1.7 Ventajas de una administración contable eficiente

De acuerdo con lo señalado por Gestiona - T (2023), es posible identificar diversas ventajas derivadas de una adecuada administración contable y financiera.

- a)** Una gestión contable eficaz proporciona informes financieros sólidos y actualizados, los cuales son fundamentales para tomar decisiones estratégicas bien informadas sobre el futuro de la empresa.
- b)** Estos informes ofrecen una visión clara y transparente del estado financiero de la organización, incluyendo ingresos, gastos, activos y pasivos, lo que facilita la detección de áreas que requieren mejora y la identificación de oportunidades de crecimiento.
- c)** Una contabilidad precisa y bien gestionada garantiza el cumplimiento de todas las obligaciones fiscales y contables derivadas de la actividad económica de la empresa.
- d)** Debido a que las normativas contables y fiscales cambian con frecuencia, es imprescindible mantenerse al día para evitar sanciones o inconvenientes legales.
- e)** Llevar un registro detallado y organizado de todas las transacciones permite detectar con rapidez cualquier error, discrepancia o irregularidad, ayudando a prevenir fraudes y pérdidas económicas.

3.2.2 Rentabilidad

a. Concepto

Ccaccya (2015) la rentabilidad es un término que describe cualquier actividad económica que moviliza recursos financieros, humanos y/o materiales para alcanzar objetivos específicos. Desde esta perspectiva, la rentabilidad de una empresa se puede evaluar comparando el resultado con el costo de los recursos utilizados para obtener dichas ventajas. Sin embargo, la capacidad de la empresa para generar ganancias dependerá de los

recursos disponibles para sus operaciones, los cuales se financian mediante préstamos de terceros o acciones aportadas por los accionistas. Debido al principio de escasez de recursos, estos recursos tienen un costo de oportunidad que debe considerarse durante la evaluación. (p. VII - 1)

Hernández, A. (2002) destaca que todas las empresas, ya sean públicas o privadas, requieren recursos financieros (dinero) para llevar a cabo sus operaciones, crecer o expandir sus actividades actuales e iniciar nuevos proyectos de inversión. Nos referimos a esta financiación como un préstamo. En consecuencia, las empresas requieren recursos financieros para realizar sus operaciones habituales y/o emprender proyectos que les permitan alcanzar diversos objetivos.

Balteş et al. (2017) la rentabilidad se define comúnmente como la capacidad o idoneidad de una empresa para generar ingresos excedentes a partir de diversos activos. En consecuencia, los resultados concretos de las actividades de transformación económica, producción y/o intercambio pueden caracterizarse como rentabilidad. Por lo tanto, el resultado adquiere especial relevancia al compararlo con las variables (recursos financieros y económicos) que lo afectan. La distinción equivalente entre las tasas de beneficio económico y financiero se basa en la relación entre los recursos financieros y económicos.

Concepto (2024) la rentabilidad es un indicador financiero que mide la capacidad de una inversión, proyecto o empresa para generar ganancias en relación con los recursos empleados. Expresa el beneficio obtenido respecto al capital invertido, permitiendo evaluar la eficiencia económica y la viabilidad de las decisiones financieras adoptadas.

Economipedia (2024) la rentabilidad representa la relación entre los beneficios generados y los recursos invertidos para alcanzarlos. Se trata de un indicador clave que permite evaluar si una inversión, un negocio o un proyecto resulta económicamente viable y

conveniente. En otras palabras, mide la eficiencia con la que se utilizan los recursos disponibles para obtener ganancias, ayudando así a determinar si el esfuerzo financiero realizado ha valido la pena desde una perspectiva empresarial o financiera.

Educa (2024) la rentabilidad hace referencia a la ganancia que una persona obtiene al depositar sus ahorros en una entidad financiera, y se manifiesta en forma de intereses. Estos intereses representan un porcentaje calculado sobre el monto total del dinero ahorrado, y constituyen el retorno económico que recibe el ahorrista por ceder temporalmente el uso de su capital. Esta rentabilidad permite evaluar el rendimiento de los ahorros en función del tiempo y del tipo de producto financiero elegido.

Raisin (2023) la rentabilidad es el beneficio económico que se puede alcanzar al realizar una inversión, y constituye uno de los indicadores fundamentales para evaluar su desempeño. Este valor permite no solo analizar el comportamiento de una inversión en particular, sino también comparar diversas alternativas de inversión entre sí, facilitando así la toma de decisiones financieras más informadas y estratégicas.

BBVA (2024) la rentabilidad de una empresa es un indicador fundamental para medir su eficiencia en la gestión financiera y la administración de recursos. Se considera que una empresa es rentable cuando sus ingresos exceden sus costos y gastos, logrando así generar ganancias sostenibles a lo largo del tiempo. Este indicador resulta especialmente relevante para inversionistas y accionistas, pues refleja el desempeño de su inversión y la capacidad del negocio para mantenerse viable y crecer en el largo plazo.

3.2.2.1 Dimensiones de rentabilidad

3.2.2.1.1 Rentabilidad financiera

Aguirre et al. (2020) indica que la rentabilidad financiera es una métrica que evalúa la eficacia con la que una empresa, ya sea del sector comercial, industrial o de servicios,

gestiona sus operaciones. Esta métrica muestra la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de sus operaciones y así cumplir su función de crear riqueza en una economía de mercado. Una alta rentabilidad financiera indica que la empresa genera valor para sus accionistas y promueve el crecimiento económico general, además de gestionar eficazmente sus recursos. En este sentido, la rentabilidad financiera es fundamental para evaluar la viabilidad a largo plazo y la salud económica de una empresa.

Pedrosa (2016) la rentabilidad financiera se refiere a las ganancias obtenidas con los activos e inversiones propios de la empresa. Esta medida, conocida como retorno sobre el capital (ROE), compara la rentabilidad neta de una operación de inversión con los recursos utilizados para llevarla a cabo. Un ROE elevado demuestra una excelente gestión del capital, lo que indica que la empresa está utilizando sus recursos de forma rentable. Además, la rentabilidad financiera es un indicador importante para los inversores, ya que muestra la capacidad de la empresa para maximizar su retorno de la inversión, lo cual puede afectar su valor de mercado y la confianza de los accionistas.

Cómo calcular la rentabilidad financiera

El ROE se expresa como porcentaje y se calcula dividiendo el beneficio neto entre los fondos propios:

Figura 1

Ecuación para calcular la rentabilidad financiera

$$\text{Rentabilidad financiera (ROE)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100$$

Nota. La figura muestra la ecuación para calcular la rentabilidad financiera.

Dupont, que descompone el ROE en tres variables:

- **Margen neto:** Indica la capacidad de la empresa para convertir sus ingresos en beneficios y si es eficiente en su control de costes.

- **Rotación de activos:** Mide la eficacia de la empresa gestionando sus activos para generar ingresos por ventas.
- **Multiplicador de capital:** Refleja el apalancamiento financiero, es decir, en qué medida la empresa financia sus inversiones recurriendo a deuda.

Por otra parte, Prana (2020) señala que se trata del retorno de la inversión y no tiene en cuenta la deuda utilizada para generar ganancias. Se determina utilizando las ganancias netas, es decir, la ganancia total después de deducir los impuestos y los intereses.

3.2.2.1.1 Indicadores

1. Financiamiento

Besley y Brigham (2017) explican que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios que la empresa obtiene de fuentes internas y externas para llevar a cabo sus actividades operativas, de inversión y crecimiento. Puede originarse en utilidades retenidas, préstamos, aportes de accionistas o créditos comerciales. Su adecuada gestión permite mantener liquidez, asegurar la continuidad operativa y sostener proyectos a largo plazo.

2. Capital de trabajo

Según Gitman y Zutter (2012), el capital de trabajo representa los recursos corrientes con los que cuenta una empresa para operar diariamente. Incluye efectivo disponible, cuentas por cobrar y existencias, menos las obligaciones corrientes. Su función principal es garantizar que la empresa pueda cumplir con sus compromisos inmediatos y sostener su ciclo operativo sin interrupciones.

3. Ingresos

De acuerdo con Kieso, Weygandt y Warfield (2013), los ingresos son las entradas brutas de recursos económicos que la empresa obtiene como resultado de sus actividades ordinarias,

como la venta de bienes o la prestación de servicios. Constituyen un indicador fundamental del desempeño empresarial, pues reflejan la capacidad para generar beneficios mediante su actividad principal.

3.2.2.1.2 Rentabilidad económica

Guillermo (2020) la rentabilidad económica se refiere al beneficio que obtiene una empresa a partir de las inversiones realizadas, y se mide utilizando los estados financieros de la compañía. Este indicador, expresado como porcentaje, muestra la rentabilidad de las inversiones. El cálculo del retorno sobre los activos (ROA) ofrece una visión integral del desempeño financiero de la empresa, al evaluar la eficiencia con la que utiliza sus recursos para generar beneficios. Un ROA elevado indica que las inversiones están generando resultados favorables que respaldan la expansión y la sostenibilidad empresarial.

Ferrer et al. (2018), la rentabilidad económica es una medida de cuánto beneficio producen los activos de una empresa porque la rentabilidad económica de una empresa normalmente está determinada por el comportamiento de sus activos, independientemente de cómo se valoren.

Santesteban et al. (2020) el coeficiente representa el resultado de invertir en empleo, independientemente del método de financiación. En función del resultado final, muestra cuán justificados están los empleos.

Muñoz (2022) este tipo de rentabilidad analiza el potencial de los activos de la estructura productiva, como su maquinaria e inmuebles, para generar utilidades brutas, es decir, utilidades antes de intereses e impuestos. Dado que se consideran todos los activos, los préstamos financieros están incluidos.

En la rentabilidad económica entran en juego dos factores clave:

- **Beneficio antes de Intereses e Impuestos (BAII):** Los beneficios brutos, es decir, la ganancia que ha obtenido la empresa durante un resultado contable menos costes como impuestos, de explotación, etc.
- **Activo Total:** Los activos de la empresa que son capaces de generar beneficio. Se calcula mediante la suma de los activos corrientes y no corrientes.

La fórmula de la Rentabilidad Económica es muy sencilla:

Figura 2

Ecuación para calcular la rentabilidad económica

$$\text{Rentabilidad económica (ROA)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

Nota. La figura muestra la ecuación para calcular la rentabilidad económica

El resultado final será un porcentaje que dejará una idea de la posible rentabilidad porcentual que se ha obtenido o se puede obtener para un determinado tiempo.

3.2.2.1.2.1 Indicadores

1. Inversión

Para Ross, Westerfield y Jordan (2016), la inversión consiste en la colocación de recursos financieros en activos que generarán beneficios futuros. Las inversiones pueden destinarse a ampliar la capacidad productiva, renovar equipos, adquirir tecnología o fortalecer la estructura patrimonial de la empresa. Su correcta evaluación permite incrementar productividad, eficiencia y rentabilidad.

2. Activo Fijo

Warren et al. (2014), definen el activo fijo como los bienes tangibles de uso prolongado que la empresa emplea para producir bienes o prestar servicios. Incluye

maquinaria, inmuebles, vehículos y equipos. Estos activos no están destinados a la venta, sino a generar beneficios a largo plazo, y se deprecian conforme se usan.

3. Respaldo Patrimonial

Según Horne y Wachowicz (2010), el respaldo patrimonial es la capacidad financiera que posee la empresa mediante su patrimonio neto para responder por sus deudas y obligaciones. Representa la fortaleza financiera de la organización y la confianza que ofrece a inversionistas, proveedores y entidades crediticias.

4. Solvencia

De acuerdo con Higgins (2012), la solvencia es la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras de largo plazo. Se evalúa mediante indicadores que comparan activos con pasivos y mide el nivel de estabilidad económica y riesgo financiero.

3.2.2.1.3 Rentabilidad operativa

Editorial (2022) la rentabilidad operativa, es la relación entre la utilidad y las ventas totales de la empresa.

Santiesteban (2020) métrica financiera que evalúa la eficacia con la que una empresa utiliza sus recursos operativos para generar beneficios. También se la conoce como rentabilidad del capital operativo o rentabilidad del capital circulante. Se centra en el rendimiento generado por el capital circulante, que se compone de pasivos corrientes (como deuda a corto plazo y cuentas por pagar) y activos corrientes (como efectivo, inventarios y cuentas por cobrar).

Comunidad Empresarial (2023) una vez determinado el margen bruto, es fundamental evaluar los costos fijos, ya que estos gastos permanecen constantes independientemente del volumen de producción o ventas. Simplemente restando los costos fijos del margen bruto, se puede calcular la rentabilidad operativa, que ofrece una visión clara de las ganancias generadas por las operaciones principales del negocio antes de contabilizar impuestos y otros gastos. Este indicador es esencial para evaluar la eficacia operativa de la empresa y su capacidad para generar ganancias sostenibles a largo plazo.

3.2.2.1.3.1 Indicadores

1. Gasto Administrativo

Horngren et al. (2009) señalan que los gastos administrativos comprenden los costos necesarios para la dirección, planificación y control general de la empresa. Incluyen sueldos de gerencia, servicios básicos, materiales de oficina y otros desembolsos que apoyan la estructura organizativa, pero no están directamente relacionados con la producción o ventas.

2. Gasto de Venta

Según Garrison, y Brewer (2018), los gastos de venta son aquellos relacionados con la comercialización de productos o servicios, tales como publicidad, comisiones, transporte de distribución y sueldos del personal de ventas. Su finalidad es promover, colocar y entregar los productos al cliente.

3. Gasto Financiero

Brigham y Ehrhardt (2014) explican que los gastos financieros representan los costos asociados a la obtención de financiamiento, como intereses de préstamos, comisiones bancarias y otros cargos relacionados con el uso de capital ajeno. Estos gastos afectan directamente la utilidad neta y el desempeño financiero.

3.2.2.2 Tipos de rentabilidad

De acuerdo con Raisin (2023) se pueden distinguir diferentes tipos de rentabilidad, cada uno enfocado en evaluar aspectos específicos del desempeño financiero de una inversión o empresa.

- a) **Rentabilidad absoluta:** representa la variación positiva o negativa del valor de un activo durante un período determinado y se expresa en porcentaje.
- b) **Rentabilidad acumulada:** corresponde a las ganancias totales obtenidas desde el momento en que se realizó una inversión. Por ejemplo, el beneficio que un inversor recibe al finalizar un depósito a plazo fijo de tres años, o tras seis meses en un depósito a corto plazo. En estos casos, la Tasa Anual Equivalente (TAE) es una referencia útil para estimar la rentabilidad, aunque para conocer la ganancia neta es necesario descontar los impuestos correspondientes.
- c) **Rentabilidad anualizada:** se calcula dividiendo la rentabilidad acumulada entre el número de años que ha durado la inversión, ofreciendo así una medida estandarizada para comparar distintos períodos.
- d) **Rentabilidad económica:** mide la capacidad que tiene una empresa para generar beneficios a partir de sus activos y del capital invertido, sin importar la estructura financiera que posea.
- e) **Rentabilidad financiera:** también conocida como ROE (Return on Equity), es la relación entre el beneficio neto antes de impuestos que obtiene la empresa y los fondos propios invertidos.
- f) **Rentabilidad comercial o sobre ventas:** evalúa la eficacia comercial de una empresa calculando la proporción entre los beneficios generados por ventas y las ventas totales en un periodo determinado.

- g) **Rentabilidad bruta:** refleja las ganancias de una empresa o inversión antes de descontar impuestos, amortizaciones y otros gastos financieros. Por ello, puede ser una métrica parcial, ya que no muestra la rentabilidad real neta.
- h) **Rentabilidad neta:** representa la rentabilidad definitiva luego de deducir impuestos, amortizaciones y otros gastos, ofreciendo una visión más precisa y confiable del beneficio real obtenido.

3.2.2.3 Principales indicadores de rentabilidad

Según Siigo (2024) se pueden identificar diversos indicadores clave de rentabilidad que permiten evaluar el desempeño financiero de una empresa. Estos indicadores son:

- a. **Margen Bruto:** Este indicador permite evaluar la rentabilidad de las ventas, tomando el costo de ventas y la capacidad de la empresa. Así es posible saber cuáles son los gastos operativos que se deben cubrir y las utilidades que se están generando.
- b. **Margen Neto de Ventas:** Indica la cantidad de las ventas que quedan disponibles para los accionistas. Esto, después de cubrir todos los gastos e impuestos.
- c. **Rentabilidad Neta del Activo (ROA):** Con este indicador es posible medir la capacidad de los activos de una empresa para generar utilidades. Es importante tener en cuenta que es un indicador independiente a la forma en cómo hayan sido financiados los activos.
- d. **Margen Operacional:** Su objetivo es indicar si una empresa es rentable por sí misma. Al igual que el ROA, es independiente a la forma de financiamiento.
- e. **Rentabilidad sobre la Inversión (ROI):** El ROI permite saber la eficiencia de una inversión. También, permite comparar la eficiencia de varias inversiones.

- f. **Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE):** Es un indicador que determina la tasa de rendimiento sobre la inversión de los accionistas.

3.2.2.4 Tipos de indicadores de rentabilidad

Según Siigo (2024) existen distintos tipos de indicadores de rentabilidad que permiten analizar el desempeño financiero de una empresa desde diferentes perspectivas. Estos indicadores ofrecen información clave sobre la eficiencia con la que se generan beneficios a partir de las ventas, los activos o el capital invertido. Los siguientes indicadores son los siguientes.

Rentabilidad Neta del Activo

Este indicador refleja la capacidad que tiene el activo de una empresa para generar utilidades netas a partir de sus ventas. Su objetivo es medir la eficiencia con la que los activos están siendo utilizados para producir ganancias. La fórmula utilizada es:

Figura 3

Ecuación para calcular la rentabilidad Neta del activo

$$\text{Rentabilidad Neta del Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

Nota. La figura muestra la ecuación para calcular la rentabilidad Neta del activo

Es importante señalar que este indicador puede presentar valores negativos en ciertos casos. Esto ocurre cuando las utilidades netas se ven afectadas por un elevado nivel de costos, especialmente aquellos vinculados a obligaciones tributarias, lo que puede reducir considerablemente las ganancias del ejercicio.

Margen Bruto

El margen bruto es un indicador financiero que permite evaluar la rentabilidad generada por las ventas de una empresa en relación con el costo asociado a esas ventas.

Además, refleja la capacidad que tiene la organización para cubrir sus gastos operativos y obtener beneficios.

Para calcular el margen bruto se utiliza la siguiente fórmula:

Figura 4

Ecuación para calcular el Margen bruto

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Nota. La figura muestra la ecuación para calcular el Margen bruto

Es importante destacar que este indicador puede arrojar un resultado negativo si los costos de ventas superan el total de las ventas, lo que indicaría que la empresa está incurriendo en pérdidas directas relacionadas con la producción o adquisición de los bienes o servicios vendidos.

Margen Operacional

El margen operacional mide la rentabilidad de la empresa considerando no solo el costo de ventas, sino también los gastos operativos relacionados con la administración y las ventas. Este indicador refleja la capacidad del negocio para generar ganancias a partir de sus operaciones principales, antes de considerar efectos financieros o impuestos.

La fórmula para calcular el margen operacional es:

Figura 5

Ecuación para calcular el Margen operacional

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

Nota. La figura muestra la ecuación para calcular el Margen operacional

Este indicador es fundamental para evaluar la rentabilidad real de una empresa, ya que muestra si el negocio es rentable por sí mismo, sin importar cómo haya sido financiado. En otras palabras, ayuda a determinar la eficiencia operativa y la viabilidad económica del negocio en su actividad cotidiana.

Margen Neto de Ventas

Los índices de rentabilidad sobre ventas reflejan la ganancia que obtiene la empresa por cada unidad vendida. Este indicador es fundamental para medir qué porcentaje de los ingresos totales se convierte en utilidad neta después de deducir todos los costos, gastos e impuestos asociados.

La fórmula para calcular el margen neto de ventas es la siguiente:

Figura 6

Ecuación para calcular el Margen Neto de ventas

$$\text{Margen Neto de Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Nota. La figura muestra la ecuación para calcular el Margen neto de ventas

Es importante destacar que este índice puede presentar valores negativos cuando la utilidad neta es inferior a cero. Esto suele ocurrir por razones similares a las que afectan la rentabilidad neta del activo, como altos costos, gastos extraordinarios o cargas tributarias que reducen significativamente las ganancias de la empresa.

3.2.3 Reimport J&A E.I.R.L

La empresa con RUC 20602039979 fue constituida el 21 de octubre de 2019 y desde entonces ha venido desarrollando una sólida trayectoria en el sector automotriz. Su actividad principal es la venta de cajas mecánicas y repuestos especializados, atendiendo a una amplia

variedad de vehículos. Se caracteriza por ofrecer productos de alta calidad, precios cómodos y de rendimiento, orientados a satisfacer las necesidades técnicas del mercado nacional.

Uno de los pilares fundamentales de su operación es la importación directa desde China, lo cual le permite acceder a tecnología avanzada, reducir costos operativos y ofrecer precios competitivos sin sacrificar la calidad. Esta estrategia ha facilitado su posicionamiento en el rubro como una empresa eficiente y comprometida con la mejora continua de sus procesos comerciales, logísticos y de atención al cliente.

Además, su capacidad de adaptación a las tendencias del mercado y a las demandas específicas de sus clientes le ha permitido mantener una relación comercial sólida y confiable. La empresa también apuesta por la innovación constante en sus productos, así como por el fortalecimiento de alianzas estratégicas, garantizando un abastecimiento oportuno. Con una visión de crecimiento sostenido, busca consolidarse como referente nacional en el suministro de componentes para sistemas de transmisión vehicular.

3.3. Definición de términos

- **Anticipo de clientes:** Llamas (2020) definió el anticipo de cliente como un pago único o la cobertura de gastos operativos comerciales antes de la entrega de bienes o servicios.
- **Ahorro:** Vázquez. (2019) los ahorros constituyen una porción de los ingresos que las personas eligen no destinar al consumo en el presente, es decir, el ahorro representa el porcentaje de ingresos que la persona decide no gastar ni invertir.
- **Capital de trabajo:** Leiva (2012) el capital de trabajo de una empresa se calcula como el excedente del activo corriente sobre el pasivo corriente, representando así la capacidad de la compañía para operar después de cumplir con sus obligaciones de pago.

- **Cuentas por cobrar:** Stevens (2019) las cuentas por cobrar son uno de los activos más significativos, ya que, después del efectivo, son los activos más líquidos en una entidad económica.
- **Capital:** Ramon y Asociados (2020) los socios de una sociedad de capital tienen la posibilidad de inyectar fondos a sus propios recursos sin necesidad de aumentar el capital social. Estas contribuciones suelen realizarse con el propósito de compensar pérdidas, pero también para fortalecer el patrimonio total de la entidad. Esto se da en situaciones en las que la empresa requiere mejorar su liquidez sin recurrir a financiamiento externo y prefiere evitar el aumento de capital.
- **capital adicional:** Laverde et.al (2020) el capital adicional se refiere al dinero extra que una empresa puede obtener para financiar su crecimiento, expansión o cubrir necesidades imprevistas. Puede provenir de diversas fuentes, como préstamos, inversiones de accionistas o ganancias reinvertidas. En el contexto contable, el capital adicional pagado (APIC) se refiere específicamente al dinero que los inversores pagan por las acciones de una empresa por encima de su valor nominal.
- **Enseres:** Redacción (2021) los enseres abarcan todos los objetos manufacturados destinados a servir o utilizarse en las operaciones comerciales, considerándose como activos fijos. Además, estos elementos también pueden servir como herramientas de apoyo en las actividades cotidianas de las personas o formar parte de la ornamentación del inmueble.
- **Equipos:** Rosario (2021) indica que un equipo se compone de un grupo de individuos con un objetivo compartido, que es el éxito de la organización, interactuando y coordinándose para alcanzarlo.

- **Gastos administrativos:** Llamas (2020) los gastos administrativos son aquellos que se generan en el ejercicio de la dirección, organización y administración, evitando ser clasificados como parte de la actividad ordinaria de la empresa.
- **Gastos de venta:** Acosta (2018) los gastos de venta engloban todos aquellos costos relacionados directamente con la promoción, realización y fomento del volumen de las ventas. En otras palabras, se refieren a cualquier gasto asociado con la comercialización de un producto.
- **Gastos financieros:** Arias (2017), los gastos financieros engloban todos los costos derivados de la obtención de financiamiento o la posesión de cualquier tipo de deuda financiera. Para llevar a cabo sus operaciones de manera habitual, una empresa suele recurrir a la obtención de préstamos, generalmente del sector bancario
- **Gastos por tributos:** López (2017), se definen como los pagos realizados al Estado de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta establecida por SUNAT. Los gastos fiscales representan las cantidades que la administración pública dejará de recaudar debido a la concesión de beneficios fiscales a determinados contribuyentes o sectores económicos específicos.
- **Gastos de personal:** Según García (2017) los gastos de personal comprenden todas las erogaciones que la empresa realiza para compensar a sus empleados, lo cual engloba los salarios y otras obligaciones financieras relacionadas.
- **Inmuebles:** Graham (2022) se consideran bienes inmuebles o bienes raíces aquellos que están vinculados al suelo o parcela enclavada, que no se desplazan y que están asociados física o legalmente al terreno.
- **Préstamo:** Pedrosa (2019) un préstamo es una actividad financiera mediante la cual una persona (prestamista) concede activos (generalmente una cierta cantidad) a otra

persona (prestatario) a través de un contrato o acuerdo entre las partes, a cambio de intereses (precio del dinero).

- **Suministros:** García (2017), indica que los suministros se relacionan con la acción de proporcionar o abastecer a alguien con lo que necesita. En el ámbito económico, se utiliza el término "suministros" como un equivalente de abastecimiento.
- **Ventas:** Westreicher (2020) las ventas se refieren al suministro de un producto o servicio específico a un precio establecido o acordado, y a la transacción de beneficios económicos en forma de dinero del vendedor o proveedor.

IV. Metodología

4.1. Tipo y nivel de investigación

4.1.1. Tipo de investigación

Carrasco (2019) señala que el tipo de investigación básica “solo busca ampliar y profundizar al caudal de conocimientos científicos existentes acerca de la realidad, su objetivo de estudio lo constituyen las teorías científicas, las mismas que las analiza para perfeccionar sus contenidos” (p.43). En ese sentido, el presente trabajo se desarrollará como una investigación de tipo básico, cuyo propósito es profundizar en el conocimiento teórico sobre el comportamiento de la gestión contable y la rentabilidad empresarial. Para tal fin, se recurrirá a diversas fuentes académicas y científicas que sustenten teóricamente las variables de estudio y contribuyan al fortalecimiento del marco conceptual de la investigación.

4.1.2. Nivel de investigación

Hernández (2018) “el nivel descriptivo de la investigación se enfoca en observar analizar y detallar las características o comportamientos de un fenómeno tal como se presenta sin intervenir en él” (pág. 51). El presente estudio se llevó a cabo con un nivel descriptivo dado que tuvo como objetivo describir el comportamiento de la gestión contable con la rentabilidad.

4.1.3. Enfoque y método de investigación

A. Enfoque mixto

Ortega (2024) La investigación mixta es una metodología que combina enfoques cuantitativos y cualitativos para obtener una comprensión más amplia y profunda del problema de estudio. Los datos cuantitativos, obtenidos mediante el análisis documental y otros instrumentos estructurados, que permiten medir variables. Los datos cualitativos, recolectados a través de entrevistas u observaciones, aportan información abierta que se organiza por categorías, la integración de ambos enfoques fortalece los hallazgos y permite conclusiones más completas y contextualizadas. Por esta razón, el presente estudio adoptará un enfoque mixto, integrando métodos cuantitativos y cualitativos. Se recopilarán y analizarán datos numéricos de los estados financieros y con los indicadores financieros de rentabilidad. Dicha información será procesada mediante herramientas estadísticas, lo que permitirá obtener resultados objetivos, precisos y verificables.

B. Método deductivo

Bernal (2010) señalan que el método deductivo “Este método de razonamiento consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares” (p. 59). El estudio se desarrollará siguiendo este método, iniciando con el análisis de teorías generales sobre la gestión contable y la rentabilidad empresarial, para luego aplicar dichos fundamentos al contexto específico de la empresa Reimport J&A E.I.R.L.

4.1.4. Diseño de investigación

A. Diseño no experimental

Hernández et al. (2014) señala que “el diseño no experimental podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables es decir trata de estudios en los que hacemos variar en forma intencional las variables independientes para

ver su efecto sobre otras variables” (p.154). Por ello, el presente estudio adoptará un diseño no experimental, dado que no se manipulará deliberadamente ninguna variable. Se observarán y analizarán la gestión contable y la rentabilidad de la empresa tal como se manifiestan en la realidad, sin que exista intervención directa del investigador.

B. Diseño longitudinal

Hernández et al. (2014) define los “diseños longitudinales como aquellos estudios que recolectan datos en diferentes momentos o puntos en el tiempo, para realizar inferencias acerca de la evolución, sus causas y sus efectos” (p.159). Por lo tanto, este estudio se basará en un diseño longitudinal, dado que la información será recolectada en los periodos 2023 - 2024, permitiendo realizar un análisis puntual del comportamiento de la gestión contable y la rentabilidad empresarial en ese marco temporal.

4.2 Ámbito temporal y espacial

4.2.1 Ámbito espacial

La investigación se llevó a cabo en la empresa Reimport J&A E.I.R.L., ubicada en la ciudad de Lima, en el distrito de La Victoria.

4.2.2 Ámbito temporal

El estudio se sustentó en la información recopilada durante el año 2023 - 2024, relacionada con la gestión contable y la rentabilidad.

4.4. Población y muestra

4.4.1. Población

Hernández et al. (2014) señalan que “la población es un conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas específicas, así comenta al respecto una vez que se ha definido la unidad de análisis, se delimitara la población a estudiar y se generalizaran los resultados”

(p.174). La población del presente estudio estuvo conformada por el personal administrativo y contable de la empresa Reimport J&A E.I.R.L., ubicada en la ciudad de Lima. Esta población incluyó a los trabajadores que participaron directa o indirectamente en los procesos contables que poseían conocimiento sobre la rentabilidad de la empresa, completadas con documentos contables que son los estados financieros de la empresa de los periodos 2023-2024.

4.4.2. Muestra

Hernández et al. (2014) señalan que “la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse o delimitarse de antemano con precisión, este deberá ser representativo de dicha población” (p.174). La muestra estuvo conformada por 3 personas directamente involucradas en los procesos contables y logísticos de la empresa y los estados financieros de los periodos 2023 y 2024.

Tabla 1

La tabla muestra los cargos del personal relacionado con el proceso contable.

Cargo del personal relacionado con el proceso contable y de importaciones	Nº de personas
Gerente general	1
Contador	1
Agente de importaciones	1
TOTAL	3

Nota: La tabla representa los cargos del personal relacionado con el proceso contable y de importaciones

4.4.3. Muestreo

Hernández et al. (2014) “en el muestreo no probabilístico la elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de causas relacionadas con las características de la investigación o de quien hace la muestra, aquí el procedimiento no es mecánico ni se basa en fórmulas de probabilidad, sino que depende del proceso de toma de decisiones de un investigador o de un grupo de investigadores y, desde luego, las muestras seleccionadas

obedecen a otros criterios de investigación” (p.176). En esta investigación se empleó un muestreo no probabilístico por conveniencia y juicio, dado que se seleccionó a los colaboradores que desempeñaban funciones específicas vinculadas con la información contable y con la gestión financiera que incidía en la rentabilidad del negocio. Este tipo de muestreo permitió garantizar la pertinencia y validez de la información recolectada para el análisis de las variables del estudio.

4.5 Instrumentos

4.5.1 Técnica

Hernández et al. (2014) señala que “las técnicas son los recursos de que dispone el investigador para su trabajo, las técnicas necesitan los instrumentos para su realización” (p.217).

En la presente investigación, se empleó dos técnicas principales:

- **Análisis documental**, para evaluar la rentabilidad de la empresa Reimport J&A E.I.R.L, a partir del análisis de los Estados Financieros del año 2023 y 2024.
Esta técnica permitirá identificar información relevante sobre el desempeño económico de la empresa mediante el cálculo e interpretación de ratios financieros de rentabilidad como: margen bruto, margen operativo, margen neto y rendimiento sobre el patrimonio (ROE).
- **Entrevista estructurada**, que se aplicará al gerente general, al contador y al agente de importaciones de la empresa. Esta técnica tiene como finalidad recolectar información cualitativa relacionada con la gestión contable, considerando aspectos como el registro contable, control documental, coordinación con aduanas, costos de importación, y su impacto en la rentabilidad.

4.5.2 Instrumentos

Hernández et al. (2014) señala que el instrumento es cuando “en la investigación disponemos de múltiples tipos de instrumentos para medir las variables de interés y en algunos casos llegan a combinarse varias técnicas de recolección de los datos”. (p.217).

Para este estudio, se empleó los siguientes instrumentos:

- **Guía de análisis documental**, la cual permitirá recopilar y sistematizar la información financiera extraída del Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera de los años 2023 y 2024. A través de este instrumento, se calcularán e interpretarán los indicadores de rentabilidad.
- **Guía de entrevista estructurada**, que estará compuesta por una serie de preguntas dirigidas al personal clave de la empresa, orientadas a conocer cómo se lleva a cabo la gestión contable. Este instrumento permitirá obtener información sobre procedimientos, registros, controles y estrategias utilizadas en la empresa, y su posible relación con los resultados financieros.

4.6. Procedimientos

El desarrollo de la investigación se llevó a cabo siguiendo una serie de procedimientos metodológicos estructurados. En primer lugar, se definieron las variables de estudio y se elaboraron los instrumentos de recolección de datos, los cuales fueron validados por expertos en el área contable y de investigación. Posteriormente, se realizó la recolección de información financiera mediante el análisis documental de los registros contables y reporte de rentabilidad de la empresa Reimport J&A E.I.R.L.

Asimismo, se efectuaron entrevistas dirigidas al personal administrativo y contable con el fin de obtener información cualitativa sobre la gestión contable. Finalmente, los datos fueron sistematizados y organizados para su respectivo análisis cuantitativo y cualitativo.

4.7. Análisis de datos

Los datos cuantitativos obtenidos se procesaron mediante el uso de Microsoft Excel, a través del cual se calcularon ratios de rentabilidad y otros indicadores financieros que permitieron evaluar el desempeño económico de la empresa. Los resultados se presentaron en tablas comparativas para facilitar su interpretación.

En cuanto a los datos cualitativos, se aplicó un análisis de contenido que permitió identificar patrones, percepciones y estrategias relacionadas con la gestión contable. La integración de ambos enfoques posibilitó un análisis más completo y profundo de la relación entre la gestión contable y la rentabilidad empresarial.

4.8. Consideraciones éticas

Durante el desarrollo de la investigación se respetaron los principios éticos fundamentales, garantizando la confidencialidad y el anonimato de la información proporcionada por los participantes. Se obtuvo el consentimiento informado de los colaboradores antes de la aplicación de los instrumentos, asegurando su participación voluntaria.

Asimismo, se hizo un uso responsable y exclusivo de la información recolectada con fines académicos, evitando cualquier tipo de manipulación o distorsión de los datos. La investigación se condujo con integridad, transparencia y respeto hacia los valores éticos de la investigación científica.

V. Resultados y discusión

5.1 Resultados

5.1.1. Resultados de la entrevista

5.1.1.1. Análisis de la entrevista aplicada para la Gestión Contable

Pregunta 1: ¿Cómo realiza la empresa el registro, control de ventas y qué herramientas o software utilizan para este fin?

Tabla 2

Realiza la empresa el registro y control de las ventas

Cargo	Respuesta
Gerente General	El registro de ventas se realiza de forma sistemática, asegurando que cada operación quede correctamente documentada. Utilizamos un sistema de facturación digital que permite emitir comprobantes y hacer seguimiento diario de los ingresos. Esto facilita el control interno y mejora la toma de decisiones comerciales.
Jefe de Contabilidad	Las ventas se registran a través del SIRE, donde se validan los comprobantes emitidos y se clasifican según el tipo de cliente y producto. Este proceso garantiza que la información contable esté actualizada y refleje la realidad económica de la empresa.
Agente de Importaciones	Desde nuestra área, verificamos que todas las ventas relacionadas con productos importados se registren correctamente, considerando fechas de ingreso, costos y márgenes. El sistema nos permite coordinar con contabilidad y evitar errores en la facturación.

Análisis:

La empresa mantiene un control eficiente de sus ventas mediante herramientas digitales que aseguran precisión y transparencia. Cada área cumple un rol clave: la gerencia supervisa la gestión comercial, contabilidad garantiza el registro correcto y el área de importaciones coordina para mantener coherencia entre ventas y existencias. Esta estructura permite una gestión ordenada y confiable.

Pregunta 2: ¿Cuáles son los procedimientos establecidos para la gestión de pagos a proveedores y quién supervisa este proceso?

Tabla 3

Supervisa los procedimientos establecidos para la gestión de pagos

Cargo	Respuesta
Gerente General	Los pagos a proveedores se realizan de acuerdo con un cronograma establecido, priorizando los compromisos más importantes. Todo pago debe contar con autorización previa y la documentación completa. Este control evita retrasos y mantiene relaciones de confianza con nuestros socios comerciales.
Jefe de Contabilidad	El área contable revisa cada solicitud de pago verificando facturas, órdenes de compra y conformidad del servicio. Una vez aprobados los documentos, se procede al pago bancario según el calendario de vencimientos. Esto garantiza transparencia y cumplimiento.
Agente de Importaciones	En nuestro caso, los pagos a proveedores extranjeros se coordinan con anticipación para asegurar que las transferencias lleguen dentro del plazo acordado. Una buena comunicación y planificación son claves para mantener el flujo constante de productos.

Análisis:

El proceso de pagos a proveedores está bien estructurado y se basa en la coordinación entre áreas. La gerencia establece prioridades, contabilidad verifica la documentación y el área de importaciones gestiona pagos internacionales con precisión. Esta organización fortalece la reputación de la empresa y evita problemas financieros o logísticos.

Pregunta 3: ¿Cada cuánto tiempo se revisa la información contable operativa y qué acciones se toman ante inconsistencias?

Tabla 4
Revisa la información contable operativa

Cargo	Respuesta
Gerente General	La información contable se revisa de manera mensual y se presentan informes de avance financiero. Si se detectan inconsistencias, se realiza una revisión conjunta con contabilidad para corregirlas de inmediato. Este control continuo nos permite actuar a tiempo y evitar errores mayores.
Jefe de Contabilidad	Realizamos revisiones periódicas cada mes y, en algunos casos, semanales si hay operaciones grandes. Cuando se detecta un error o diferencia, se revisan los comprobantes y se ajustan los registros según corresponda. El objetivo es mantener la contabilidad al día y confiable.
Agente de Importaciones	En nuestra área se revisan los registros relacionados con las importaciones para verificar que los costos y cantidades coincidan con los documentos de aduana. Si hay diferencias, se comunica a contabilidad para su corrección.

Análisis:

La revisión constante de la información contable garantiza precisión y control en la gestión financiera. La participación activa de cada área asegura que los errores sean detectados y corregidos con rapidez. Este trabajo coordinado permite mantener información confiable para la toma de decisiones estratégicas y financieras.

Pregunta 4: ¿Qué inversiones importantes ha realizado la empresa en activos fijos y cómo se justifican contablemente?

Tabla 5

Ha realizado inversiones en activos fijos

Cargo	Respuesta
Gerente General	La empresa no ha realizado grandes inversiones en activos fijos, ya que actualmente opera en locales y almacenes alquilados. Hemos optado por mantener una estructura ligera que permita flexibilidad operativa y menor carga financiera. Las inversiones se enfocan en mantener el equipamiento básico necesario para el trabajo diario.
Jefe de Contabilidad	Contablemente, los pagos por alquiler de locales y almacenes se registran como gastos operativos, no como activos fijos. Solo se mantienen en el inventario los equipos de oficina y cómputo esenciales para las labores administrativas. Esta estrategia permite controlar los costos fijos y mantener estabilidad financiera.
Agente de Importaciones	En nuestro caso, no se cuenta con transporte propio. Cada vez que llega una importación, se contrata el servicio de un agente aduanero que gestiona todo el traslado desde China hasta los almacenes. Esto reduce los costos y evita comprometer capital en activos que no se utilizan permanentemente.

Análisis:

La empresa Reimport J&A E.I.R.L. mantiene una política prudente respecto a inversiones en activos fijos, priorizando la flexibilidad y el control de gastos. Al alquilar locales y subcontratar servicios de transporte internacional, evita endeudamientos innecesarios y mantiene su estructura operativa eficiente. Desde la contabilidad, esta estrategia se refleja en menores costos fijos y un mejor equilibrio financiero, asegurando liquidez y sostenibilidad a largo plazo.

Pregunta 5: ¿Cómo se lleva el control contable de los suministros adquiridos, hay un sistema de inventario activo?

Tabla 6

Lleva el control contable de los suministros adquiridos

Cargo	Respuesta
Gerente General	El control de suministros se realiza mediante un sistema de inventario actualizado que permite conocer las existencias en tiempo real. Esto ayuda a evitar compras innecesarias y mantener un uso eficiente de los recursos. Se supervisa constantemente para asegurar que no haya pérdidas ni excedentes.
Jefe de Contabilidad	El área contable coordina con almacén para verificar que cada ingreso y salida esté correctamente registrado. Usamos un sistema informático que facilita la conciliación entre inventario físico y registros contables, garantizando exactitud y control.
Agente de Importaciones	Desde importaciones controlamos la entrada de suministros importados, verificando que las cantidades y costos coincidan con los documentos de compra. Así mantenemos el inventario ordenado y sin diferencias.

Análisis:

La empresa mantiene un control eficiente de los suministros, apoyado por sistemas digitales y coordinación entre áreas. Este enfoque permite un manejo responsable de los recursos, evita pérdidas y mejora la planificación de compras. La buena gestión de inventarios es una fortaleza clave para mantener estabilidad y eficiencia operativa.

Pregunta 6: ¿Qué criterios se utilizan para determinar si una inversión es rentable o viable?

Tabla 7

Qué criterios se utilizan para determinar una inversión

Cargo	Respuesta
Gerente General	Para determinar la rentabilidad de una inversión, analizamos su capacidad para generar ingresos sostenibles y mejorar la productividad. Se evalúa el flujo de caja proyectado y la relación costo-beneficio, considerando el impacto operativo y el tiempo estimado de recuperación del capital invertido. Solo se aprueban inversiones con retorno claro y bajo nivel de riesgo.
Jefe de Contabilidad	Desde el área contable evaluamos si una inversión es viable comparando el gasto que implica con los beneficios que puede generar a mediano y largo plazo. Consideramos factores como la estabilidad financiera de la empresa, la utilidad esperada y el tiempo necesario para recuperar lo invertido. Si los resultados proyectados muestran ganancias y mejoran la gestión, se aprueba la inversión.
Agente de Importaciones	En nuestra área, evaluamos la viabilidad de las inversiones según su efecto directo en la reducción de costos logísticos y la eficiencia en la distribución. Si una inversión permite optimizar tiempos de entrega, disminuir gastos de transporte o ampliar la capacidad de almacenamiento, se considera viable y prioritaria.

Análisis:

Las respuestas reflejan un enfoque equilibrado entre la gestión estratégica, contable y operativa. El Gerente General prioriza la rentabilidad y el retorno del capital; el jefe de Contabilidad enfatiza la relación entre costos y beneficios dentro de la estabilidad financiera; y el Agente de Importaciones analiza el impacto de las inversiones en la eficiencia logística. En conjunto, la empresa aplica criterios razonables que combinan análisis económico y beneficios prácticos para asegurar inversiones sostenibles.

Pregunta 7: ¿Cómo gestionan el capital de trabajo dentro de la empresa y qué políticas contables siguen?

Tabla 8

Gestionan el capital de trabajo dentro de la empresa

Cargo	Respuesta
Gerente General	El capital de trabajo se gestiona controlando de manera equilibrada los ingresos, egresos y las cuentas por cobrar. Buscamos mantener liquidez suficiente para cubrir las operaciones sin afectar las inversiones planificadas. Se aplican políticas como caja chica de control interno para priorizar gastos esenciales y evitar desbalances financieros.
Jefe de Contabilidad	Desde el área contable, controlamos el flujo de efectivo y la disponibilidad de fondos mediante reportes mensuales. Se registran todas las operaciones bajo los principios de contabilidad y se analiza la relación entre activos y pasivos corrientes para garantizar solvencia operativa.
Agente de Importaciones	En importaciones, el manejo del capital de trabajo se orienta a asegurar fondos para el pago oportuno de mercancías y servicios logísticos. Se coordina con contabilidad para programar pagos sin afectar la disponibilidad de efectivo de la empresa.

Análisis:

Las tres perspectivas coinciden en que el capital de trabajo se gestiona mediante planificación y control constante del flujo de efectivo. La contabilidad garantiza registros confiables, la gerencia vela por la liquidez, y el área de importaciones prioriza la operatividad sin comprometer la estabilidad financiera.

Pregunta 8: ¿Qué tipos de préstamos ha recibido la empresa y cómo se registran contablemente?

Tabla 9

Qué tipos de préstamos ha recibido la empresa

Cargo	Respuesta
Gerente General	La empresa ha gestionado préstamos bancarios de corto y mediano plazo para financiar importaciones y capital de trabajo. Estos créditos se han obtenido con tasas preferenciales gracias a nuestro buen historial financiero. Han sido esenciales para ampliar las operaciones sin comprometer el patrimonio ni la estabilidad económica.
Jefe de Contabilidad	Los préstamos se registran contablemente como pasivos financieros y se controlan de forma mensual para reflejar los intereses y amortizaciones. Se asegura la transparencia de la información mediante reportes contables que evidencian el cumplimiento de los pagos. Estos préstamos, aunque generan obligaciones, no han afectado negativamente la estructura financiera.
Agente de Importaciones	En importaciones, los préstamos han permitido adelantar pedidos grandes y aprovechar descuentos por volumen. Gracias a este financiamiento, hemos mantenido un flujo constante de productos, evitando la escasez. Esto mejora la rentabilidad y fortalece la relación con proveedores internacionales.

Análisis:

Las respuestas muestran que el financiamiento externo ha sido utilizado de forma estratégica para fortalecer la operatividad sin generar sobreendeudamiento. El registro contable ordenado y la planificación de pagos reflejan responsabilidad financiera. La empresa equilibra el uso del crédito con la eficiencia en la gestión de recursos, manteniendo una estructura sólida y confiable ante bancos y proveedores.

Pregunta 9: ¿Qué tan eficiente considera que es el uso de los recursos obtenidos mediante financiamiento y cómo se evalúa su impacto en la gestión contable?

Tabla 10

Qué tan eficiente considera que es el uso de los recursos obtenidos

Cargo	Respuesta
Gerente General	Considero que el uso de los recursos financieros ha sido eficiente porque se destinan únicamente a actividades productivas. Cada préstamo se planifica con un propósito específico, y su ejecución se evalúa mediante indicadores de rentabilidad y liquidez. De esta forma, se asegura que el endeudamiento realmente contribuya al crecimiento de la empresa.
Jefe de Contabilidad	Desde contabilidad verificamos que los recursos obtenidos se apliquen correctamente según su destino. Realizamos comparaciones entre los fondos utilizados y los resultados obtenidos, para medir el impacto en los estados financieros. Si el financiamiento genera utilidades o mejora la liquidez, se considera eficiente.
Agente de Importaciones	Los recursos de financiamiento se aprovechan para operaciones de importación que generen retorno inmediato. Esto ha permitido mantener un flujo constante de productos, cumplir con los clientes y mejorar los márgenes de venta. La eficiencia se refleja en la estabilidad de las operaciones.

Análisis:

La empresa demuestra una gestión eficiente del financiamiento, destinando los recursos a inversiones productivas y no a gastos operativos. Las áreas trabajan de forma coordinada para controlar su uso y evaluar los resultados. El seguimiento contable y operativo asegura que cada préstamo contribuya al fortalecimiento de la rentabilidad y la sostenibilidad empresarial.

5.1.1.2. Análisis de Gestión Contable de Reimport J&A E.I.R.L.

La gestión contable de Reimport J&A E.I.R.L. evidencia un manejo responsable y ordenado de las operaciones financieras, con procedimientos definidos que garantizan el control y la transparencia de la información económica. Según los testimonios recogidos, la empresa demuestra una adecuada coordinación entre las áreas administrativas, contables y de importaciones, lo que permite mantener una contabilidad coherente con su dinámica operativa.

Actividades de Operación

En cuanto al registro y control de las ventas, la empresa utiliza herramientas digitales y sistemas electrónicos de facturación que permiten registrar de manera inmediata las transacciones comerciales. Esto facilita la verificación de ingresos, el control de documentos y la emisión de reportes contables confiables.

Respecto al pago a proveedores, existe un procedimiento establecido que incluye la verificación de facturas, la autorización por parte de la gerencia y el seguimiento desde el área contable. Este proceso garantiza que los pagos se realicen dentro de los plazos establecidos, evitando retrasos o errores que afecten las relaciones comerciales.

Por otro lado, la revisión contable operativa se realiza de forma mensual. En caso de detectarse inconsistencias, el área contable efectúa ajustes y conciliaciones necesarias para mantener la precisión de los registros, fortaleciendo así el control interno y la confiabilidad de la información financiera.

Actividades de Inversión

En el ámbito de la inversión, la empresa ha optado por alquilar locales y almacenes en lugar de adquirir activos fijos costosos. Esta decisión contable se justifica porque permite mantener liquidez y reducir compromisos financieros a largo plazo. Además, se contratan

servicios externos de transporte e importación, lo que evita la necesidad de invertir en vehículos o infraestructura propia.

El control contable de los suministros se realiza mediante registros continuos de entradas y salidas, con el apoyo de un sistema básico de inventario. Esto permite mantener un equilibrio entre las existencias disponibles y las necesidades operativas.

Finalmente, para evaluar si una inversión es rentable o viable, la empresa considera la recuperación del capital, la reducción de costos y la generación de ingresos sostenibles. Solo se ejecutan inversiones que aporten beneficios claros y que no comprometan la estabilidad económica.

Actividades de Financiamiento

En lo referente al financiamiento, la empresa gestiona su capital de trabajo priorizando la liquidez y el uso eficiente de los recursos. Las políticas contables buscan mantener un equilibrio entre los ingresos generados por ventas y los gastos operativos, asegurando la continuidad del negocio.

En cuanto a préstamos financieros, la empresa ha recurrido ocasionalmente a créditos bancarios de corto plazo para cubrir operaciones de importación o reforzar el flujo de caja. Estos préstamos se registran contablemente de forma transparente y se amortizan conforme a los cronogramas establecidos, sin afectar de manera significativa la estructura patrimonial.

Finalmente, la evaluación del uso de los recursos obtenidos mediante financiamiento se realiza observando su impacto en la liquidez, en la rentabilidad y en el cumplimiento de los objetivos contables. Los resultados muestran que el financiamiento ha sido eficiente, ya que se ha utilizado para fortalecer las operaciones sin generar un endeudamiento excesivo.

En conjunto, la gestión contable de Reimport J&A E.I.R.L. demuestra orden, responsabilidad y coherencia con la realidad económica de la empresa. El control de las operaciones, la administración prudente de los recursos y el seguimiento constante de la

información contable reflejan una cultura organizacional orientada a la eficiencia y la transparencia.

Esta gestión ha permitido mantener una rentabilidad estable y un flujo financiero equilibrado, garantizando el cumplimiento de las obligaciones y la sostenibilidad del negocio a mediano y largo plazo.

5.1.1.3. Análisis de la entrevista aplicada para Rentabilidad

Pregunta 10: ¿Qué tipo de financiamiento ha utilizado la empresa en los últimos años y cómo ha influido este financiamiento en los resultados financieros?

Tabla 11
Tipo de financiamiento

Cargo	Respuesta
Gerente General	En los últimos años, la empresa ha utilizado créditos bancarios y financiamiento directo de proveedores. Esto ha permitido incrementar el volumen de operaciones, optimizar los plazos de pago y mantener la competitividad. El efecto ha sido un crecimiento constante en las ventas y un mejor posicionamiento en el mercado.
Jefe de Contabilidad	El financiamiento ha permitido cubrir gastos operativos y aprovechar oportunidades comerciales sin comprometer la liquidez. Aunque genera gastos financieros, estos son mínimos en comparación con los beneficios obtenidos. Los resultados contables reflejan estabilidad y mejora en los márgenes de rentabilidad.
Agente de Importaciones	Este tipo de financiamiento nos ha dado mayor capacidad para negociar con proveedores internacionales. Hemos podido realizar compras anticipadas y acceder a descuentos por volumen, lo cual mejora el margen de ganancia y asegura el abastecimiento continuo.

Análisis:

El financiamiento externo ha tenido un impacto positivo en el crecimiento y estabilidad de Reimport J&A E.I.R.L. Al ser utilizado con criterio estratégico, ha permitido aumentar la

capacidad operativa, asegurar la continuidad de importaciones y mantener la rentabilidad. Contablemente, los resultados evidencian una gestión financiera sólida y planificada.

Pregunta 11: ¿Cómo gestionan el capital de trabajo para asegurar la operatividad y liquidez de la empresa?

Tabla 12

Gestionan el capital de trabajo para asegurar la operatividad

Cargo	Respuesta
Gerente General	Se realiza una supervisión continua del flujo de caja y se establecen prioridades en los pagos según su importancia. La empresa mantiene reservas de efectivo para contingencias, lo que permite cubrir gastos sin interrumpir las operaciones. Esta gestión ordenada nos brinda solidez y continuidad.
Jefe de Contabilidad	Elaboramos proyecciones de ingresos y egresos mensuales para anticipar necesidades financieras. El control del efectivo es estricto y permite mantener una liquidez adecuada. Además, se revisan las cuentas por cobrar y pagar para evitar desequilibrios.
Agente de Importaciones	Desde importaciones ayudamos a preservar la liquidez evitando compras innecesarias y planificando los pedidos conforme al comportamiento del mercado. Esto evita sobrecargar los inventarios y mantiene recursos disponibles para otras áreas.

Análisis:

La gestión del capital de trabajo se caracteriza por su planificación y control constante. La Gerencia asegura el equilibrio general, Contabilidad aplica controles financieros y Importaciones regula el uso eficiente del efectivo. Este enfoque integral garantiza liquidez y continuidad operativa.

Pregunta 12: ¿Cómo ha evolucionado el nivel de ingresos en los últimos años y a qué factores atribuyen estos resultados?

Tabla 13

Ha evolucionado el nivel de ingresos

Cargo	Respuesta
Gerente General	En los últimos años los ingresos de la empresa han mostrado una tendencia ascendente, incluso en periodos de desaceleración económica. Este crecimiento se debe principalmente a la diversificación de productos importados y a una mejor estrategia de precios que nos ha permitido mantenernos competitivos. También hemos fortalecido las relaciones con nuestros clientes, lo que incrementó la frecuencia de compras.
Jefe de Contabilidad	Desde contabilidad observamos un aumento constante en los ingresos anuales, lo que demuestra una buena gestión comercial. La mejora en los procesos de facturación y el control de las cobranzas ayudaron a reducir las cuentas pendientes, contribuyendo a una mayor estabilidad en el flujo de efectivo. Además, los gastos se han controlado mejor, favoreciendo la utilidad neta.
Agente de Importaciones	En este periodo, logramos mantener una oferta variada y continua de productos, lo cual fue clave para sostener las ventas. El trabajo con nuevos proveedores internacionales nos permitió ampliar nuestro mercado de clientes.

Análisis:

El aumento sostenido de los ingresos refleja una combinación de buena planificación comercial, control contable y gestión logística eficiente. La gerencia destaca la estrategia de diversificación, contabilidad resalta el control de cobranzas y la importación señala la mejora en el abastecimiento. Este crecimiento no solo se debe al aumento de ventas, sino también a la capacidad de la empresa para adaptarse a los cambios del mercado y mantener relaciones sólidas con clientes y proveedores.

Pregunta 13: ¿Qué tipo de inversiones han realizado y cómo evalúan su impacto en la generación de beneficios económicos?

Tabla 14
Tipo de inversiones

Cargo	Respuesta
Gerente General	En los últimos años hemos invertido en modernizar la infraestructura y actualizar los sistemas informáticos. Estas decisiones se tomaron con el objetivo de mejorar la productividad y reducir los tiempos de atención al cliente. Los resultados han sido positivos, ya que las operaciones se han vuelto más ágiles y rentables.
Jefe de Contabilidad	Las inversiones han tenido un impacto favorable en los resultados económicos, ya que ayudaron a reducir costos operativos y optimizar procesos internos. Cada adquisición se registra y evalúa en función de su utilidad y vida útil, lo que nos permite tener un control adecuado de los activos. Esto ha mejorado el margen de beneficio y la eficiencia general.
Agente de Importaciones	Desde nuestra área, las inversiones en maquinaria de carga y en el sistema de seguimiento de pedidos fueron determinantes. Hoy contamos con un proceso de importación más rápido y preciso, lo que reduce retrasos y pérdidas. Esto se tradujo en mayor confianza de los clientes y crecimiento en la demanda.

Análisis:

Las inversiones de Reimport J&A E.I.R.L. se enfocan en la mejora continua de su infraestructura y tecnología, lo que genera beneficios tangibles en productividad y rentabilidad. La Gerencia busca innovación, Contabilidad asegura un control adecuado de los activos y Importaciones optimiza la eficiencia operativa. En conjunto, las decisiones de inversión fortalecen la competitividad y garantizan un crecimiento sostenible a largo plazo.

Pregunta 14: ¿Cuál es la importancia de los activos fijos en el funcionamiento de la empresa y cómo contribuyen a su rentabilidad?

Tabla 15
Importancia de los activos fijos

Cargo	Respuesta
Gerente General	Los activos fijos son esenciales para el funcionamiento de la empresa porque representan la base material de nuestras operaciones. Contar con equipos y espacios adecuados nos permite ofrecer un servicio confiable y mantener una estructura de trabajo ordenada. Su buen uso y mantenimiento son factores claves para sostener la rentabilidad.
Jefe de Contabilidad	Estos activos representan una inversión a largo plazo que aporta beneficios continuos. Gracias a ellos se logra mayor eficiencia en la distribución, almacenamiento y control de productos. Además, su correcta administración contable refleja de manera precisa la situación económica de la empresa.
Agente de Importaciones	En nuestro caso, los activos fijos como almacenes son fundamentales para garantizar el cumplimiento de los plazos de entrega. Permiten optimizar la carga y descarga de mercancías, lo que reduce tiempos y costos operativos. Esto mejora la satisfacción del cliente y el rendimiento económico.

Análisis:

Los activos fijos son un pilar fundamental para la estabilidad y crecimiento de la empresa. A nivel operativo, incrementan la eficiencia y reducen costos; a nivel contable, reflejan la solidez del patrimonio. Su adecuada administración garantiza continuidad, productividad y una rentabilidad más sostenida en el tiempo, mostrando la importancia de reinvertir en infraestructura propia.

Pregunta 15: ¿Consideran que el respaldo patrimonial actual es suficiente para afrontar los retos económicos y por qué?

Tabla 16

Consideran que el respaldo patrimonial actual es suficiente

Cargo	Respuesta
Gerente General	Sí, actualmente el patrimonio de la empresa es sólido y suficiente para responder ante cualquier situación económica adversa. Hemos acumulado activos y reservas que nos permiten operar sin depender excesivamente de créditos. Esto nos da seguridad y capacidad para enfrentar nuevos proyectos o inversiones.
Jefe de Contabilidad	El respaldo patrimonial se ha fortalecido gracias al control de gastos y a los resultados positivos de los últimos ejercicios. Contamos con bienes, equipos y capital líquido que cubren nuestras necesidades sin generar presiones financieras. Esto nos otorga una posición de solvencia y estabilidad ante posibles riesgos del mercado.
Agente de Importaciones	Desde nuestra área vemos que el buen manejo del patrimonio nos permite negociar mejor con los proveedores, ya que la empresa proyecta confianza y cumplimiento. Además, esta estabilidad facilita la ampliación de operaciones internacionales sin poner en riesgo las finanzas.

Análisis:

El respaldo patrimonial de Reimport J&A E.I.R.L. es suficiente para garantizar estabilidad y confianza tanto interna como externamente. Su solidez se refleja en la capacidad de inversión, la autonomía financiera y la credibilidad frente a socios comerciales. El crecimiento patrimonial sostenido es producto de una administración prudente y de decisiones estratégicas acertadas que fortalecen la permanencia en el mercado.

Pregunta 16: ¿Cómo califican la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo?

Tabla 17

Califican la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones

Cargo	Respuesta
Gerente General	La capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones es alta, ya que mantenemos una gestión ordenada de ingresos y gastos. Las deudas se programan con anticipación y se priorizan los pagos más importantes. Esto nos permite mantener una buena reputación ante bancos y proveedores.
Jefe de Contabilidad	Desde contabilidad verificamos que los pagos se realicen dentro de los plazos establecidos. El flujo de efectivo es monitoreado constantemente, lo que evita atrasos y sanciones. Gracias a esta planificación, la empresa cumple puntualmente tanto con obligaciones tributarias como con compromisos financieros.
Agente de Importaciones	Considero que la empresa tiene una excelente capacidad de pago porque administra con responsabilidad sus recursos. Las compras se realizan de manera ordenada, lo que evita comprometer el capital destinado a otras obligaciones. Esto mantiene la confianza con nuestros aliados internacionales.

Análisis:

Reimport J&A E.I.R.L. demuestra una sólida capacidad para cumplir con sus compromisos financieros. Su disciplina administrativa, control de flujo de caja y planificación responsable permiten sostener una imagen confiable ante entidades financieras y socios comerciales. Esta estabilidad refuerza su posición competitiva y garantiza continuidad operativa a largo plazo.

Pregunta 17: ¿Qué medidas implementan para controlar los gastos administrativos y cómo estos impactan en la rentabilidad?

Tabla 18

Qué medidas implementan para controlar los gastos administrativos

Cargo	Respuesta
Gerente General	Hemos establecido políticas de austeridad y revisión constante de los gastos administrativos. Cada área debe justificar sus consumos y mantener un uso racional de los recursos. Este control ha permitido reducir costos sin afectar la calidad del servicio, lo que incrementa la rentabilidad.
Jefe de Contabilidad	Realizamos un monitoreo mensual de los gastos fijos y variables, comparando los resultados con el presupuesto establecido. Cuando se identifican desviaciones, se aplican medidas correctivas inmediatas. Esta práctica ayuda a mantener el equilibrio financiero y evitar pérdidas.
Agente de Importaciones	Desde importaciones controlamos los gastos relacionados con transporte y almacenamiento, buscando siempre optimizar los recursos. Negociamos tarifas competitivas y priorizamos proveedores confiables para evitar sobrecostos. Esto contribuye directamente a la rentabilidad de la empresa.

Análisis:

El control de los gastos administrativos es una práctica constante y bien organizada dentro de la empresa. Se prioriza la eficiencia sin descuidar la calidad del servicio. Gracias a esta cultura de responsabilidad financiera, la empresa logra mantener márgenes de rentabilidad saludables y una estructura de costos estable y sostenible.

Pregunta 18: ¿Cómo se gestionan los gastos de venta y qué estrategias usan para mantenerlos en niveles eficientes?

Tabla 19

Gestionan los gastos de venta

Cargo	Respuesta
Gerente General	Los gastos de venta se gestionan con planificación y control. Priorizamos estrategias que generen mayores resultados con menor inversión, como campañas dirigidas y alianzas comerciales. De esta forma, se logra mayor alcance con costos moderados.
Jefe de Contabilidad	Evaluamos periódicamente los gastos vinculados a ventas, comparándolos con los ingresos generados. Si los costos superan los márgenes esperados, se ajustan las estrategias comerciales. Esta revisión constante evita desequilibrios y mantiene la eficiencia.
Agente de Importaciones	Desde nuestra área apoyamos al control de gastos de venta optimizando la distribución. Coordinamos rutas y cargamentos para reducir el tiempo de transporte. Esto disminuye los costos y mejora la atención al cliente.

Análisis:

La empresa demuestra una gestión responsable de los gastos de venta al enfocarse en eficiencia, análisis constante y optimización logística. Las decisiones están orientadas a maximizar los resultados sin comprometer los márgenes de ganancia. Esta gestión equilibrada contribuye a mantener la rentabilidad y la competitividad en el mercado.

Pregunta 19: ¿Qué proporción representan los gastos financieros en relación a los ingresos y cómo gestionan estos gastos?

Tabla 20

Qué proporción representan los gastos financieros en relación a los ingresos

Cargo	Respuesta
Gerente General	Los gastos financieros representan una proporción pequeña en comparación con los ingresos totales, ya que manejamos el endeudamiento con cautela. Procuramos financiar solo lo necesario y aprovechar condiciones favorables con las entidades bancarias.
Jefe de Contabilidad	Estos gastos se controlan a través de una programación cuidadosa de pagos y revisiones periódicas de los intereses. Siempre se busca evitar acumulaciones o refinanciamientos que puedan afectar la rentabilidad.
Agente de Importaciones	Gracias a la buena rotación de productos y al flujo constante de ventas, la empresa no depende excesivamente del crédito. Esto permite mantener los intereses bajos y destinar más recursos a operaciones productivas.

Análisis:

La proporción de gastos financieros en relación a los ingresos es baja, lo cual evidencia una gestión prudente del endeudamiento. La empresa administra sus recursos con disciplina, evita riesgos innecesarios y prioriza el uso eficiente del capital propio. Esta política contribuye a la estabilidad económica y al fortalecimiento patrimonial de Reimport J&A E.I.R.L.

5.1.1.4. Análisis de Rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L.

El análisis de la entrevista evidencia que Reimport J&A E.I.R.L. mantiene una rentabilidad estable y bien gestionada. En el ámbito financiero, la empresa demuestra prudencia en el uso del crédito y eficiencia en la administración del capital de trabajo. En el plano económico, sus inversiones moderadas y su respaldo patrimonial reflejan equilibrio y sostenibilidad. Finalmente, en la parte operativa, el control de los gastos administrativos, de venta y financieros ha permitido conservar márgenes de rentabilidad positivos.

Rentabilidad Financiera

En los últimos años, Reimport J&A E.I.R.L. ha utilizado principalmente financiamiento bancario de corto plazo, destinado a reforzar el capital de trabajo y facilitar las operaciones de importación. Este tipo de financiamiento ha tenido un impacto positivo en los resultados financieros, ya que ha permitido cumplir con los compromisos comerciales sin afectar la liquidez. La empresa mantiene un nivel de endeudamiento bajo, lo que demuestra una gestión prudente del crédito y una adecuada planificación financiera.

En cuanto al capital de trabajo, la empresa lo gestiona con responsabilidad, priorizando el uso eficiente de los recursos. Controla cuidadosamente sus ingresos y egresos, asegurando que siempre exista disponibilidad para cubrir gastos operativos y pagos a proveedores. Esta gestión ordenada permite mantener la liquidez necesaria para continuar con las actividades diarias sin depender excesivamente de fuentes externas de financiamiento.

En relación con los ingresos, la empresa ha mantenido una evolución estable en los últimos años. Aunque ha enfrentado variaciones en la demanda, principalmente por factores externos como los costos de importación y el tipo de cambio, los resultados se han mantenido positivos gracias a la administración eficiente de sus recursos y al control de los gastos. Este comportamiento demuestra una rentabilidad sostenida y una adecuada adaptación a las condiciones del mercado.

Rentabilidad Económica

En materia de inversión, Reimport J&A E.I.R.L. realiza inversiones moderadas, enfocadas en mejorar procesos y mantener operativos sus equipos. Se priorizan gastos en mantenimiento y alquiler de locales antes que en la adquisición de activos costosos. Este enfoque prudente permite reducir compromisos financieros y mantener una estructura flexible que garantiza el funcionamiento continuo del negocio sin generar presiones económicas.

Respecto al activo fijo, la empresa cuenta con los bienes esenciales para el desarrollo de sus actividades, como equipos de cómputo y mobiliario de oficina. Aunque no dispone de vehículos ni propiedades propias, el alquiler de almacenes y oficinas le permite operar de manera eficiente. Estos activos, aunque limitados, contribuyen a la rentabilidad al optimizar los costos y mantener la operatividad sin grandes inversiones de capital.

En cuanto al respaldo patrimonial, los entrevistados coinciden en que es suficiente para cubrir las necesidades actuales y enfrentar los retos económicos. La empresa mantiene un equilibrio entre su patrimonio y las obligaciones financieras, mostrando estabilidad. Esta fortaleza patrimonial genera confianza tanto interna como externamente, respaldando la sostenibilidad de las operaciones.

Respecto a la solvencia, la empresa presenta una buena capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo. Su política de evitar deudas innecesarias y mantener un control constante del flujo de caja le ha permitido conservar una estructura financiera sólida. Esta gestión responsable garantiza el cumplimiento oportuno de los compromisos y refuerza su reputación en el mercado.

Rentabilidad Operativa

En cuanto a los gastos administrativos, la empresa aplica medidas de control como la revisión de presupuestos y la reducción de gastos que no sean indispensables. Se promueve

un uso racional de los recursos, priorizando aquellos que generan beneficios directos. Este control favorece la eficiencia operativa y tiene un impacto positivo en la rentabilidad, al evitar gastos excesivos que reduzcan los márgenes de utilidad.

En relación con los gastos de venta, la empresa implementa estrategias que permiten mantenerlos en niveles adecuados. Se busca optimizar los canales de comercialización y reducir costos en publicidad o transporte, sin afectar la calidad del servicio. Este manejo prudente asegura una estructura de costos equilibrada y contribuye a mantener la competitividad y la rentabilidad del negocio.

Finalmente, los gastos financieros representan una proporción baja en relación con los ingresos, debido a que la empresa solo recurre al crédito cuando es estrictamente necesario. Los intereses generados por los préstamos no afectan significativamente los resultados financieros, ya que son controlados y planificados. Este manejo responsable del financiamiento externo fortalece la rentabilidad neta y evita riesgos de sobreendeudamiento.

5.1.2. Resultados de ratios financieros

A. Análisis documental de la Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera mide la capacidad de la empresa para generar utilidades a partir del capital invertido por los propietarios. Este indicador refleja la eficiencia con la que se administran los recursos propios y constituye un elemento clave para evaluar el desempeño económico general de la organización.

A.1. Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)

A continuación, se presenta la escala de valoración utilizada para interpretar los resultados obtenidos en los indicadores de rentabilidad, como el ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio):

Tabla 21

Escala de valoración del ROE

Rango ROE (%)	Nivel	Interpretación
> 25%	Excelente	Rentabilidad muy superior al mercado. Alto atractivo para inversionistas.
15% - 25%	Bueno	Rentabilidad sólida, competitiva y sostenible. Objetivo típico para muchas empresas.
5% - 15%	Promedio	Rentabilidad moderada, común en industrias maduras o de bajo riesgo.
0% - 5%	Bajo/Malo	Rentabilidad insuficiente. Puede no cubrir costos de capital o inflación.
< 0%	Pérdida	Inversión no rentable. Requiere revisión urgente de estrategias.

Nota. La tabla muestra la escala de valoración de la rentabilidad financiera – Fuente: (Aguirre & Gil , 2024)

Tabla 22*Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) - 2023*

2023	
ROE =	Utilidad neta
	Patrimonio neto
ROE =	S/ 84,822.00
	S/ 439, 012.00
ROE =	0.19

Análisis:

El ROE obtenido para el año 2023 es 0.19, equivalente al 19%. Este indicador revela que, por cada sol invertido por los propietarios, la empresa generó S/ 0.19 de utilidad neta durante el periodo analizado.

De acuerdo con la escala de valoración de la rentabilidad financiera (Aguirre & Gil, 2024), un ROE ubicado entre 15% y 25% corresponde al nivel “Bueno”, lo que indica una rentabilidad sólida, competitiva y sostenible para la empresa.

Este resultado evidencia que la empresa gestionó eficientemente los recursos aportados por los socios, generando un rendimiento adecuado del patrimonio y manteniendo un desempeño financiero favorable. Asimismo, el valor alcanzado sugiere que la empresa posee capacidad para continuar financiando sus operaciones con recursos propios sin recurrir de manera excesiva al endeudamiento.

En términos generales, el ROE del 2023 muestra que la empresa operó con buena estabilidad financiera, logrando un nivel de rentabilidad atractivo y alineado con los objetivos típicos de crecimiento sostenido.

Tabla 23*Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) - 2024*

2024	
ROE =	Utilidad neta
	Patrimonio neto
ROE =	S/ 143,011.00
	S/ 582,023.00
ROE =	0.25

Análisis:

El resultado del ROE obtenido en el año 2024 es 0.25, equivalente al 25%.

Esto significa que, por cada sol invertido por los propietarios, la empresa generó S/ 0.25 de ganancia durante el periodo. De acuerdo con la escala de valoración de la rentabilidad financiera, este resultado se ubica en el nivel “Bueno”, lo que indica que la empresa mantiene una rentabilidad sólida y sostenible.

Este desempeño refleja una gestión adecuada de los recursos propios, ya que el capital aportado por los socios está siendo utilizado de forma eficiente para generar beneficios. En términos generales, la empresa presenta una situación financiera favorable, con una rentabilidad competitiva que demuestra estabilidad y eficiencia en su operación.

A.2. Rentabilidad sobre las ventas

La rentabilidad sobre las ventas mide el porcentaje de utilidad neta que obtiene la empresa por cada sol vendido. Es un indicador clave para conocer la eficiencia con la que se gestionan los ingresos frente a los costos y gastos operativos.

Un valor alto de este ratio demuestra una buena administración de recursos, control de gastos y estrategias de precios adecuadas; mientras que un valor bajo refleja dificultades para generar ganancias o posibles ineficiencias en la operación.

A continuación, se presenta la escala de valoración utilizada para interpretar el nivel de rentabilidad sobre las ventas, considerando distintos rangos porcentuales y su respectiva descripción cualitativa:

Tabla 24

Escala de valoración de la rentabilidad sobre las ventas

Rango ROS (%)	Nivel Cualitativo	Interpretación
> 20%	Excelente	Alta eficiencia operativa y control de costos. Empresas con ventajas competitivas.
15% - 20%	Muy Bueno	Rentabilidad sólida, gestión eficiente y buena posición en el mercado.
10% - 15%	Bueno	Rentabilidad aceptable, aunque puede mejorar en eficiencia o reducción de costos.
5% - 10%	Promedio	Rentabilidad moderada, típica de industrias competitivas o márgenes ajustados.
2% - 5%	Bajo	Rentabilidad débil, posibles problemas de costos, precios o competencia.
< 2%	Malo/Crítico	Pérdidas o riesgos financieros. Urgen acciones para optimizar costos o ingresos.

Nota. La tabla muestra la escala de valoración de la rentabilidad financiera – Fuente: (Proaño, 2023)

Tabla 25

Rentabilidad sobre las ventas - 2023

2023	
Rentabilidad sobre las ventas =	Utilidad neta
	Ventas netas
Rentabilidad sobre las ventas =	S/ 84,822.00
	S/ 1,445,338.00
Rentabilidad sobre las ventas =	0.059

Análisis:

El resultado obtenido para la rentabilidad sobre las ventas (ROS) en el año 2023 es 0.059, equivalente a 5.9%. Esto significa que, por cada sol generado en ventas, la empresa obtuvo S/ 0.059 de utilidad neta, luego de cubrir sus costos operativos, gastos administrativos y demás obligaciones. Este porcentaje se ubica en el rango de 5% a 10%, lo que corresponde al nivel “Promedio”. Esto indica que la empresa mantiene una rentabilidad moderada, típica de sectores con competencia elevada o con márgenes operativos ajustados.

El resultado refleja que la empresa logró mantener utilidades positivas durante el periodo, sin embargo, los márgenes no son altos, lo que sugiere la existencia de costos operativos relativamente elevados o la necesidad de optimizar ciertos procesos de gestión contable, logística o comercial. Es posible que prácticas como una mejor negociación con proveedores, reducción de gastos innecesarios o ajustes estratégicos en precios permitan mejorar este indicador en años posteriores.

En términos generales, el ROS del 2023 evidencia una gestión financiera estable, aunque con un margen de ganancia que aún puede mejorarse. Para incrementar esta rentabilidad, será importante fortalecer los mecanismos de control interno, optimizar los costos asociados a las operaciones de importación y potenciar estrategias comerciales que eleven el volumen de ventas sin generar incrementos proporcionales en los gastos.

Tabla 26

Rentabilidad sobre las ventas - 2024

2024	
Rentabilidad sobre las ventas =	Utilidad neta
	Ventas netas
Rentabilidad sobre las ventas =	S/ 143,011.00
	S/ 2,790,445.00
Rentabilidad sobre las ventas =	0.05

Análisis:

En el año 2024, la empresa obtuvo una rentabilidad sobre las ventas (ROS) de 0.05, equivalente al 5%. Esto significa que por cada sol de venta, la empresa logra S/ 0.05 de ganancia neta después de cubrir sus costos y gastos operativos.

Según la escala de valoración de la rentabilidad sobre las ventas, este resultado se ubica en el nivel “Promedio”, correspondiente al rango de 5% a 10%. Esto indica que la empresa mantiene una rentabilidad moderada, propia de negocios que operan en mercados competitivos o con márgenes reducidos.

El resultado refleja que, si bien la empresa logra generar utilidades, su margen de ganancia aún puede mejorarse mediante una mayor eficiencia operativa, una mejor negociación con proveedores, o estrategias para incrementar las ventas sin elevar los costos. En conjunto, el desempeño financiero es estable, pero requiere acciones orientadas a optimizar los procesos internos y fortalecer la rentabilidad a mediano plazo.

Análisis de la Rentabilidad financiera 2023 – 2024

Tabla 27

Análisis de la Rentabilidad financiera 2024

Indicador Financiero	2023	Nivel según escala 2023	2024	Nivel según escala 2024
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	19%	Bueno	25%	Bueno
Rentabilidad sobre las Ventas (ROS)	5.9%	Promedio	5%	Promedio

Análisis:

los indicadores de rentabilidad financiera correspondientes a los años 2023 y 2024 muestra que Reimport J&A E.I.R.L. mantiene un desempeño estable, aunque con variaciones relevantes que reflejan tanto mejoras como desafíos en su gestión contable y operativa.

En primer lugar, la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) evidencia un incremento significativo, pasando de 19% en 2023 a 25% en 2024, manteniéndose ambos años dentro del nivel “Bueno” según la escala de valoración aplicada. Este aumento del 6% indica una mayor eficiencia en la utilización del capital aportado por los socios, lo que sugiere que la empresa logró generar mayores utilidades con una base patrimonial que también se incrementó. El resultado refleja mejoras en la gestión financiera, control de costos y capacidad para transformar recursos propios en beneficios económicos.

Por otro lado, la Rentabilidad sobre las Ventas (ROS) muestra un ligero descenso, pasando de 5.9% en 2023 a 5% en 2024, manteniéndose ambos valores dentro del nivel “Promedio”. Esto significa que, pese a que la empresa continúa generando utilidades por sus ventas, su margen de ganancia se redujo en 0.9 puntos porcentuales. Este comportamiento

podría asociarse al incremento de ciertos costos operativos o administrativos, o a presiones competitivas en precios que redujeron la ganancia obtenida por cada sol vendido.

En conjunto, los resultados muestran que la empresa mejoró en su capacidad para generar utilidades a partir de su patrimonio, pero experimentó una leve reducción en la eficiencia de sus ventas. Esto sugiere que, aunque la gestión contable y financiera es sólida, existe oportunidad de fortalecer la rentabilidad comercial mediante estrategias de reducción de costos, optimización del proceso de importaciones y mejora en la estructura de precios.

En general, la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L. sigue siendo favorable y sostenible, pero requiere de ajustes estratégicos para evitar que los márgenes continúen reduciéndose y asegurar un crecimiento financiero saludable en el mediano plazo.

B. Análisis documental de la Rentabilidad Económica

B.1. Rentabilidad sobre el Activo (ROA)

La rentabilidad sobre el activo (ROA) es un indicador financiero que mide la capacidad de la empresa para generar utilidades a partir del total de sus activos. En otras palabras, muestra qué tan eficientemente se están utilizando los bienes y recursos disponibles para producir ganancias.

Este ratio es fundamental para evaluar la eficiencia operativa y la gestión integral de los recursos, ya que considera tanto el capital propio como el ajeno invertido en la empresa. Un ROA alto indica una administración eficiente de los activos, mientras que un ROA bajo puede reflejar problemas en la productividad o en la estructura de costos.

A continuación, se presenta la escala de valoración que permite interpretar los resultados de la rentabilidad sobre el activo, según sus rangos porcentuales y el nivel cualitativo correspondiente:

Tabla 28*Escala de valoración de la rentabilidad sobre el Activo (ROA)*

ROA (%)	Categoría	Interpretación
> 20%	Excelente	Rentabilidad muy alta. La empresa utiliza sus activos de forma extremadamente eficiente.
10% - 20%	Bueno	Rentabilidad sólida. Gestión eficaz de los activos para generar beneficios.
5% - 10%	Promedio	Rentabilidad aceptable, pero con margen de mejora en la eficiencia operativa.
< 5%	Bajo/Malo	Rentabilidad insuficiente. Posibles problemas de gestión, costos altos o baja demanda.

Nota. La tabla muestra la escala de valoración de la rentabilidad financiera – Fuente: (Bailey, 2025)

Tabla 29*Rentabilidad sobre el Activo (ROA) - 2023*

2023	
ROA =	Utilidad neta
	Activo total
ROA =	S/ 84,822.00
	S/ 1,272,263
ROA =	0.0667

Análisis:

En el año 2023, la empresa obtuvo una rentabilidad sobre el activo (ROA) de 0.0667, equivalente al 6.67%. Este resultado indica que, por cada sol invertido en activos, Reimport J&A E.I.R.L. generó aproximadamente S/ 0.067 de utilidad neta, evidenciando la capacidad de sus activos para contribuir a la generación de beneficios.

De acuerdo con la escala de valoración establecida para el ROA, este resultado se ubica en el nivel “Promedio”, dentro del rango de 5% a 10%, lo que refleja una rentabilidad aceptable y una utilización moderadamente eficiente de los activos empresariales. No obstante, también evidencia la existencia de oportunidades de mejora en la eficiencia operativa y en el aprovechamiento de los recursos disponibles, a fin de incrementar la productividad de las inversiones realizadas y fortalecer la capacidad de generación de utilidades en periodos posteriores. En términos generales, la empresa presenta un desempeño económico razonable en el uso de sus activos, aunque aún dispone de margen para optimizar su gestión y alcanzar niveles superiores de rentabilidad.

Tabla 30

Rentabilidad sobre el Activo (ROA) - 2024

2024	
ROA =	Utilidad neta
	Activo total
ROA =	S/ 143,011.00
	S/ 1,392,365
ROA =	0.10

Análisis:

En el año 2024, la empresa obtuvo una rentabilidad sobre el activo (ROA) de 0.10, equivalente al 10%. Esto significa que, por cada sol invertido en activos, la empresa generó S/ 0.10 de ganancia neta.

De acuerdo con la escala de valoración de la rentabilidad sobre el activo, este resultado se ubica en el nivel “Bueno”, dentro del rango de 10% a 20%. Esto refleja que la empresa está utilizando sus recursos y activos de manera eficiente y rentable, logrando un desempeño financiero favorable.

Este nivel de rentabilidad indica una gestión adecuada de los activos, tanto en su uso operativo como en su capacidad para generar ingresos. Sin embargo, también sugiere que existe potencial de mejora si se optimiza el aprovechamiento de los recursos disponibles o se incrementa la productividad de las operaciones. En general, la empresa presenta un buen equilibrio entre inversión y rentabilidad, lo que contribuye a su estabilidad y sostenibilidad financiera.

B.2. Retorno sobre inversión (ROI)

El retorno sobre la inversión (ROI) es un indicador financiero que permite evaluar la eficiencia y rentabilidad de una inversión realizada por la empresa. Mide la proporción de ganancia generada en relación con el monto invertido, mostrando así qué tan beneficiosa ha sido la inversión.

Este ratio es fundamental para la toma de decisiones financieras, ya que ayuda a determinar si los recursos asignados a un proyecto, activo o actividad comercial han producido los resultados esperados. Un ROI alto indica una inversión rentable y eficiente, mientras que un ROI bajo o negativo sugiere que los beneficios no compensan el capital invertido o los riesgos asumidos.

A continuación, se presenta la escala de valoración utilizada para interpretar los niveles de retorno sobre la inversión, considerando sus rangos porcentuales y la correspondiente interpretación cualitativa:

Tabla 31

Escala de valoración de retorno sobre inversión (ROI)

Rango de ROI	Categoría	Interpretación
> 25%	Excelente	Rentabilidad excepcional. Inversión altamente eficiente y competitiva.
15% - 25%	Bueno	Rentabilidad sólida. Inversión atractiva con retornos superiores al promedio.

5% - 15%	Promedio	Rentabilidad moderada. Puede ser aceptable, pero depende del riesgo y contexto.
0% - 5%	Bajo	Rentabilidad mínima. Riesgo de no cubrir costos de oportunidad o inflación.
Negativo (< 0%)	Malo/Pérdida	Inversión no rentable. Pérdida financiera. Requiere revisión urgente.

Nota. La tabla muestra la escala de valoración de la rentabilidad financiera – Fuente: (Aguirre & Gil , 2024)

Tabla 32

Retorno sobre inversión (ROI) -2023

2023	
ROI =	Utilidad operativa
	Activo total
ROI =	S/ 123,148.00
	S/1,272,263.00
ROI =	0.097

Análisis:

El retorno sobre la inversión (ROI) correspondiente al año 2023 alcanzó un valor de 0.097, equivalente al 9.7%. De acuerdo con la escala de valoración presentada en la Tabla 31, este resultado se ubica en el nivel “Promedio”, al encontrarse dentro del rango comprendido entre 5% y 15%, lo que evidencia una rentabilidad moderada derivada de las inversiones realizadas por la empresa. Este resultado indica que Reimport J&A E.I.R.L. generó aproximadamente S/ 0.097 de utilidad operativa por cada sol invertido en activos, reflejando una capacidad aceptable para transformar sus inversiones en beneficios operativos. Si bien el rendimiento obtenido puede considerarse favorable, aún existen oportunidades de mejora relacionadas con la planificación, evaluación y seguimiento de las inversiones efectuadas, así como con la optimización de los procesos operativos y el control de costos asociados a las actividades de importación.

En términos generales, el comportamiento del ROI durante el año 2023 muestra que la empresa logró obtener retornos razonables sobre los recursos invertidos, aunque todavía presenta potencial para fortalecer la eficiencia en el uso de sus activos y alcanzar niveles de rentabilidad más elevados en periodos posteriores, mediante una gestión más estratégica de las inversiones y una adecuada asignación de recursos financieros.

Tabla 33

Retorno sobre inversión (ROI) - 2024

2024	
ROI =	Utilidad operativa
	Activo total
ROI =	S/ 203,925.00
	S/ 1,392,365
ROI =	0.15

Análisis:

En el año 2024, la empresa obtuvo un retorno sobre la inversión (ROI) de 0.15, equivalente al 15%. Esto significa que, por cada sol invertido en activos, la empresa generó S/ 0.15 de ganancia operativa, reflejando un desempeño rentable.

Según la escala de valoración del ROI, este resultado se encuentra en el nivel “Bueno”, dentro del rango de 15% a 25%, lo que indica que la empresa mantiene una inversión sólida y eficiente, generando retornos superiores al promedio del mercado.

Este nivel de rentabilidad demuestra que la empresa está utilizando de manera adecuada sus recursos invertidos para generar beneficios, evidenciando una gestión financiera responsable y efectiva. Sin embargo, para alcanzar un nivel de excelencia, sería recomendable fortalecer estrategias de inversión y mejorar la eficiencia operativa, con el fin de aumentar los retornos en los próximos periodos.

B.3. Margen bruto

El margen bruto es un indicador financiero que mide la rentabilidad obtenida después de descontar el costo de las ventas o del producto vendido. Representa el porcentaje de las ventas que queda disponible para cubrir los gastos operativos, financieros y generar utilidad, después de haber cubierto los costos directos de producción o adquisición.

Este indicador permite evaluar la eficiencia del control de costos y la efectividad de la política de precios de la empresa. Un margen bruto alto refleja operaciones eficientes y buena gestión comercial, mientras que un margen bajo puede indicar problemas en la estructura de costos, competencia intensa o precios poco rentables.

A continuación, se presenta la escala de valoración del margen bruto, que facilita la interpretación de los resultados obtenidos según el nivel de rentabilidad alcanzado:

Tabla 34

Escala de valoración de margen bruto

Margen Bruto (%)	Categoría	Interpretación
> 50%	Excelente	Rentabilidad muy alta. Operaciones eficientes, fuerte ventaja competitiva.
35% - 50%	Bueno	Rentabilidad sólida. Manejo adecuado de costos y precios competitivos.
20% - 34%	Promedio	Rentabilidad aceptable, pero con margen para mejorar (optimizar costos o precios).
< 20%	Bajo / Malo	Rentabilidad insuficiente. Posibles problemas en costos, precios o competencia.

Nota. La tabla muestra la escala de valoración de la rentabilidad financiera – Fuente: (Soto, 2025)

Tabla 35*Margen bruto - 2023*

2023	
Margen bruto =	Utilidad bruta
	Ventas
Margen bruto =	S/198,033.00
	S/1,445,338.00
Margen bruto =	0.137

Análisis:

El margen bruto obtenido por la empresa en el año 2023 fue de 0.137, equivalente al 13.70%. Según la escala de valoración del margen bruto (Tabla 34), este resultado se ubica en el nivel “Bajo/Malo”, ya que se encuentra por debajo del 20%. Este desempeño revela que la empresa retuvo una proporción mínima de sus ingresos después de cubrir los costos directos de las ventas, lo que evidencia importantes limitaciones en el control de costos, en la estructura de precios o en la eficiencia operativa. Un margen tan reducido sugiere que una parte considerable de las ventas se destinó a cubrir costos asociados a la adquisición o producción de los bienes importados, dejando poco espacio para cubrir los gastos administrativos, financieros y generar utilidades.

Esta situación indica la necesidad de revisar la gestión de compras, negociar mejores condiciones con proveedores, optimizar los procesos logísticos asociados a la importación y evaluar la estrategia de precios aplicada. En síntesis, el margen bruto de 2023 refleja una estructura operativa poco eficiente, que pudo haber afectado la rentabilidad general del negocio y que demanda mejoras significativas para alcanzar niveles de rentabilidad más competitivos en los periodos siguientes.

Tabla 36

Margen bruto - 2024

2024	
Margen bruto =	Utilidad bruta
	Ventas
Margen bruto =	S/ 450,305.00
	S/ 2,790,445.00
Margen bruto =	0.161

Análisis:

En el año 2024, Reimport J&A E.I.R.L. obtuvo un margen bruto (MB) de 0.161, equivalente al 16.1%, lo que significa que, por cada sol generado en ventas, la empresa conservó aproximadamente S/ 0.16 de utilidad bruta después de cubrir los costos directos asociados a la adquisición y comercialización de sus productos. De acuerdo con la escala de valoración del margen bruto presentada en la Tabla 34, este resultado se ubica en el nivel “Bajo/Malo”, al ser inferior al 20%. Este comportamiento evidencia una rentabilidad bruta insuficiente, lo que sugiere la existencia de factores que limitan la capacidad de la empresa para generar mayores beneficios a partir de sus ventas, tales como el incremento de los costos de adquisición, mayores gastos logísticos, variaciones en las tarifas de importación o una política de precios que no permite compensar adecuadamente dichos costos.

Asimismo, este nivel de rentabilidad indica que, aunque la empresa logra obtener ganancias brutas derivadas de sus operaciones comerciales, aún presenta oportunidades de mejora en la gestión de costos directos, la negociación con proveedores y la optimización de los procesos de importación. En términos generales, el margen bruto alcanzado en 2024 refleja un desempeño económico aceptable, pero con limitaciones que deben ser atendidas para fortalecer la competitividad y mejorar la capacidad de generación de beneficios en los siguientes periodos.

Análisis de la Rentabilidad Económica

Tabla 37

Indicador de Rentabilidad Económica

Indicador de Rentabilidad Económica	2023	Nivel según escala 2023	2024	Nivel según escala 2024
ROA – Rentabilidad sobre el Activo	6.67%	Promedio	10%	Bueno
ROI – Retorno sobre la Inversión	9.70%	Promedio	15%	Bueno
Margen Bruto (MB)	13.70%	Bajo/Malo	16%	Bajo/Malo

Análisis:

Los resultados de la rentabilidad económica evidencian una mejora gradual en el desempeño de Reimport J&A E.I.R.L. durante el periodo 2023–2024, reflejando cambios favorables en la eficiencia con la que la empresa administró sus activos, inversiones y costos directos.

En primer lugar, la rentabilidad sobre el activo (ROA) pasó de 6.67% en 2023, clasificada en el nivel Promedio, a 10% en 2024, ubicada en el nivel Bueno. Este incremento pone de manifiesto una mejora en la capacidad de la empresa para generar utilidades a partir de sus activos. Mientras que en 2023 el rendimiento de los activos era aceptable, aunque con posibilidades de optimización, en 2024 se evidencia un uso más eficiente de los recursos disponibles, permitiendo obtener mayores beneficios por cada sol invertido en activos.

Por su parte, el retorno sobre la inversión (ROI) mostró una evolución favorable al pasar de 9.7% en 2023, categorizado como Promedio, a 15% en 2024, considerado Bueno. Este comportamiento indica que las inversiones efectuadas por la empresa comenzaron a generar retornos más atractivos, evidenciando una mejor asignación de recursos y una mayor capacidad para transformar las inversiones en beneficios económicos. El resultado alcanzado

en 2024 sugiere una gestión más eficiente de las inversiones vinculadas a las operaciones de importación.

En cuanto al margen bruto (MB), se observa una ligera mejora, pasando de 13.70% en 2023 a 16.1% en 2024. Sin embargo, ambos resultados se mantienen dentro de la categoría Bajo/Malo, debido a que se encuentran por debajo del 20% establecido en la escala de valoración. Este comportamiento evidencia que, aunque la empresa logró incrementar la utilidad bruta generada por sus ventas, aún enfrenta limitaciones en el control de los costos directos asociados a las operaciones de importación, tales como el incremento de los costos de adquisición, gastos logísticos y variaciones en las tarifas de transporte y nacionalización. Asimismo, estos resultados sugieren que la rentabilidad del negocio depende en gran medida de mantener una adecuada rotación de inventarios y un volumen de ventas suficiente para compensar los reducidos márgenes brutos.

En conjunto, los tres indicadores permiten concluir que la rentabilidad económica de Reimport J&A E.I.R.L. presentó una evolución favorable entre 2023 y 2024, especialmente en la capacidad de los activos y las inversiones para generar beneficios. No obstante, el margen bruto aún muestra oportunidades de mejora relacionadas con la optimización de costos directos y el fortalecimiento de las estrategias comerciales, aspectos que contribuirían a consolidar una mayor sostenibilidad económica y competitividad empresarial en los próximos periodos.

C. Rentabilidad Operativa

C.1. Margen operativo

El margen operativo es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de sus operaciones principales, antes de considerar los efectos financieros e impuestos. Este ratio refleja la eficiencia en la gestión de los costos y gastos operativos en relación con las ventas netas. Un margen operativo alto indica un buen control

de los costos y una operación rentable, mientras que un margen bajo puede señalar problemas de eficiencia o una fuerte presión competitiva.

Tabla 38

Escala de valoración de margen operativo

Rango (%)	Nivel Cualitativo	Interpretación
> 25%	Excelente	Eficiencia operativa sobresaliente. Empresa altamente rentable y competitiva.
15% - 25%	Bueno	Rentabilidad sólida. Gestión de costos eficiente y ventaja competitiva.
10% - 15%	Promedio	Rentabilidad aceptable, pero con margen de mejora en costos o precios.
< 10%	Bajo/Malo	Baja rentabilidad operativa. Puede indicar problemas de costos, competencia o gestión.

Nota. La tabla muestra la escala de valoración de la rentabilidad financiera – Fuente: (Soto, 2025)

Tabla 39

Margen operativo - 2023

2023	
Margen operativo =	Utilidad operativa
	Ventas
	S/ 128,077.00
Margen operativo =	S/ 1,445,338.00
Margen operativo =	0.08

Análisis:

El margen operativo para el año 2023 fue ubicado dentro del rango < 10%, lo que, de acuerdo con la escala de valoración presentada, corresponde al nivel “Bajo/Malo”. Este resultado refleja que la empresa presenta una baja rentabilidad operativa, lo cual indica que su capacidad para generar beneficios a partir de sus actividades principales es limitada.

Este nivel de margen sugiere la presencia de costos de operación elevados o ineficiencias en la gestión de gastos administrativos y de ventas, los cuales reducen la utilidad operativa disponible por cada sol producido en ventas. Del mismo modo, podría evidenciar un entorno de alta competencia, márgenes ajustados o una estrategia de precios que no compensa adecuadamente los costos asumidos.

La ubicación del indicador en este nivel también señala la necesidad de revisar procesos internos, especialmente aquellos vinculados con el control de costos, negociación con proveedores, eficiencia logística e incluso políticas comerciales. Un margen operativo bajo puede afectar la capacidad de la empresa para reinvertir, expandirse o afrontar variaciones del mercado.

En conjunto, este resultado demuestra que, aunque la empresa logra sostener su actividad comercial, existe un amplio margen de mejora, por lo que se recomienda implementar medidas orientadas a optimizar costos, fortalecer la gestión contable operativa y mejorar la eficiencia en el uso de los recursos para incrementar la rentabilidad en los siguientes periodos.

Tabla 40

Margen operativo - 2024

	2024
Margen operativo =	Utilidad operativa
	Ventas
Margen operativo =	S/ 203,925.00
	S/ 2,790,445.00
Margen operativo =	0.07

Análisis:

El margen operativo obtenido fue de 0.07, equivalente al 7%. Este resultado indica que, por cada sol vendido, la empresa genera S/ 0.07 de utilidad operativa después de cubrir sus costos y gastos administrativos.

Según la escala de valoración, este valor se ubica en el nivel “Bajo/Malo”, lo que sugiere una baja eficiencia operativa. En otras palabras, la rentabilidad proveniente de las operaciones principales es limitada, posiblemente debido a altos costos de venta o gastos administrativos significativos.

Este resultado evidencia que la empresa debe mejorar su control de costos, revisar sus procesos internos y evaluar estrategias de precios o productividad para aumentar su margen operativo. En conclusión, aunque la empresa logra generar utilidades, su rentabilidad operativa es reducida y requiere acciones correctivas para alcanzar niveles más competitivos.

C.2. Índice de gastos administrativos

El índice de gastos administrativos (IGA) es un indicador que mide la proporción de los gastos administrativos respecto a las ventas totales de la empresa. Este ratio permite evaluar la eficiencia en la gestión de los recursos administrativos y su impacto en la rentabilidad general. Un valor alto puede reflejar un exceso de costos fijos o una estructura administrativa sobredimensionada, mientras que un valor bajo evidencia una gestión más eficiente y controlada

Tabla 41

Escala de valoración de índice de gastos administrativos

Rango del IGA	Nivel de Eficiencia	Interpretación
< 10%	Excelente	Gestión administrativa muy eficiente. Costos mínimos, alta rentabilidad.

Rango del IGA	Nivel de Eficiencia	Interpretación
10% - 20%	Bueno	Buen control de gastos. Eficiencia operativa dentro de estándares saludables.
21% - 30%	Promedio	Eficiencia aceptable, pero con margen para optimizar procesos y reducir costos.
> 30%	Bajo / Malo	Ineficiencia administrativa. Riesgo financiero. Urge revisar procesos y gastos.

Tabla 42

Índice de gastos administrativos - 2023

2023	
Índice de gastos administrativos =	Gastos administrativos
	Ventas
Índice de gastos administrativos =	S/ 19,426.00
	S/ 1,445,338.00
Índice de gastos administrativos =	0.0134

Análisis:

En el año 2023, el Índice de Gastos Administrativos (IGA) alcanzó un valor de 0.0134, equivalente al 1.34% de las ventas totales. Esto significa que, por cada sol generado en ingresos, la empresa destinó aproximadamente S/ 0.013 al financiamiento de sus gastos administrativos.

De acuerdo con la escala de valoración establecida, este resultado se ubica en el rango “< 10% – Excelente”, evidenciando una gestión administrativa altamente eficiente. La empresa presenta un nivel reducido de gastos administrativos en relación con el volumen de

ventas alcanzado, lo que refleja un adecuado control de los recursos destinados a las actividades de apoyo y gestión.

Asimismo, el bajo porcentaje de gastos administrativos indica que estos no representan una carga significativa para la estructura de costos de la empresa, favoreciendo la conservación de una mayor proporción de ingresos para las actividades operativas, la inversión y la generación de utilidades. Este comportamiento es indicativo de una administración racional de los recursos, sustentada en procesos organizacionales eficientes y en un adecuado seguimiento de los desembolsos administrativos.

No obstante, si bien el resultado obtenido es favorable, resulta importante mantener mecanismos permanentes de supervisión y evaluación de los procesos administrativos, con la finalidad de asegurar que la reducción de costos no afecte la calidad de la gestión, el control interno ni la capacidad de respuesta de las áreas de soporte. En términos generales, el IGA de 1.34% obtenido en 2023 evidencia que Reimport J&A E.I.R.L. mantiene una estructura administrativa eficiente y sostenible, contribuyendo positivamente al fortalecimiento de su rentabilidad operativa y financiera.

Tabla 43

Índice de gastos administrativos - 2024

	2024
Índice de gastos administrativos =	Gastos administrativos
	Ventas
	S/ 46,725.00
Índice de gastos administrativos =	S/ 2,790,445.00
Índice de gastos administrativos =	0.017

Análisis:

El índice de gastos administrativos calculado es de 0.017, equivalente al 1.7%. Este resultado indica que, por cada sol generado en ventas, la empresa destina S/ 0.017 a cubrir

sus gastos administrativos, lo cual refleja un excelente nivel de eficiencia en la gestión de sus recursos.

De acuerdo con la escala de valoración, este valor se encuentra en el rango “< 10% – Excelente”, lo que significa que la empresa mantiene un control adecuado sobre sus costos administrativos, evitando que estos afecten de manera significativa su rentabilidad.

En términos prácticos, este resultado evidencia una estructura administrativa ligera y bien gestionada, que permite concentrar los recursos en actividades operativas y comerciales. Sin embargo, es recomendable mantener un monitoreo constante para asegurar que esta eficiencia no afecte la calidad de la gestión ni los procesos de soporte empresarial.

C.3. Índice de gastos financieros

El índice de gastos financieros (IGF) mide la proporción de los gastos financieros respecto a los ingresos o ventas totales de la empresa. Este indicador permite evaluar el grado de dependencia del financiamiento externo y su impacto sobre la rentabilidad. Un valor bajo refleja una gestión prudente de la deuda y un control eficiente de los costos financieros; por el contrario, un valor alto indica mayor carga de intereses y posible riesgo de sostenibilidad a largo plazo.

Tabla 44

Escala de valoración de índice de gastos financieros

Rango del IGF (%)	Categoría	Interpretación
< 5%	Excelente	La empresa gestiona sus costos financieros de manera óptima, con baja dependencia de deuda.
5% - 15%	Bueno	Los gastos financieros son manejables y no comprometen significativamente la rentabilidad.
15% - 25%	Promedio	Nivel moderado de gastos financieros; se recomienda monitorear la estructura de deuda.

> 25%	Bajo/Malo	Alto riesgo financiero. Los gastos afectan la rentabilidad y la sostenibilidad del negocio.
-------	------------------	---

Tabla 45*Índice de gastos financieros - 2023*

2023	
Índice de gastos financieros =	Gastos financieros
	Ingresos
Índice de gastos financieros =	S/ 37,680.00
	S/ 1,445,338.00
Índice de gastos financieros =	0.026

Análisis:

En el año 2023, el Índice de Gastos Financieros (IGF) alcanzó un valor de 0.026, equivalente al 2.6% de los ingresos totales. Este resultado indica que, por cada sol generado en ingresos, la empresa destinó aproximadamente S/ 0.026 al pago de intereses y otros costos asociados al financiamiento de sus operaciones.

De acuerdo con la escala de valoración del IGF, este resultado se ubica en el rango «< 5% – Excelente», lo que evidencia que Reimport J&A E.I.R.L. mantiene una gestión eficiente de sus costos financieros y una baja dependencia del endeudamiento externo. En consecuencia, los gastos derivados del financiamiento no representan una carga significativa para la empresa ni comprometen de manera importante su capacidad para generar utilidades.

Este comportamiento es favorable para una empresa dedicada a las actividades de importación, debido a que este tipo de negocios suele requerir recursos adicionales para cubrir costos de adquisición de mercaderías, transporte internacional, nacionalización y almacenamiento. El reducido nivel del IGF sugiere que la empresa ha administrado adecuadamente sus fuentes de financiamiento, manteniendo un equilibrio entre recursos

propios y obligaciones financieras, lo que contribuye a preservar su estabilidad económica y disminuir el riesgo asociado al endeudamiento.

Asimismo, el bajo porcentaje de gastos financieros permite que una mayor proporción de los ingresos obtenidos pueda destinarse al fortalecimiento del capital de trabajo, a la realización de nuevas inversiones y a la generación de beneficios para la empresa. No obstante, resulta recomendable continuar realizando un seguimiento permanente de las condiciones de financiamiento y de la estructura de deuda, con la finalidad de mantener este nivel de eficiencia financiera y asegurar la sostenibilidad de la rentabilidad en los próximos periodos.

En términos generales, el IGF de 2.6% obtenido en 2023 refleja una estructura financiera sólida y una adecuada gestión de los recursos de financiamiento, favoreciendo positivamente la rentabilidad y la estabilidad económica de Reimport J&A E.I.R.L.

Tabla 46

Índice de gastos financieros - 2024

	2024
Índice de gastos financieros =	$\frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ingresos}}$
Índice de gastos financieros =	$\frac{\text{S/ 66,311.00}}{\text{S/ 2,790,445.00}}$
Índice de gastos financieros =	0.02

Análisis:

El índice de gastos financieros obtenido es de 0.02, equivalente al 2%. Esto significa que, por cada sol generado en ingresos, la empresa destina S/ 0.02 al pago de intereses u otros costos financieros asociados a su financiamiento.

Según la escala de valoración, este valor se ubica en el rango “< 5% – Excelente”, lo que refleja una gestión financiera saludable y eficiente. La empresa mantiene un bajo nivel

de endeudamiento y logra cubrir sus obligaciones financieras sin comprometer su rentabilidad operativa ni su liquidez.

En términos prácticos, este resultado demuestra que la compañía no depende excesivamente del crédito externo, lo que le otorga mayor estabilidad económica y capacidad para afrontar imprevistos financieros. No obstante, se recomienda mantener un monitoreo continuo de la estructura de deuda para preservar este nivel de eficiencia y evitar riesgos futuros.

Análisis de la Rentabilidad Operativa

Tabla 47

Análisis de la Rentabilidad Operativa

Indicador de Rentabilidad Operativa	2023	Nivel según escala 2023	2024	Nivel según escala 2024
Margen Operativo (MO)	8.8% (0.088)	Bajo/Malo	7% (0.07)	Bajo/Malo
Índice de Gastos Administrativos (IGA)	1.34% (0.134)	Excelente	1.7% (0.017)	Excelente
Índice de Gastos Financieros (IGF)	2.6% (0.026)	Excelente	2% (0.02)	Excelente

Análisis:

Los resultados obtenidos para la rentabilidad operativa en los años 2023 y 2024 muestran un comportamiento estable, aunque con señales que evidencian oportunidades de mejora en la eficiencia de las operaciones principales de la empresa. En cuanto al Margen Operativo (MO), se observa que en 2023 la empresa alcanzó un 8.8%, mientras que en 2024 disminuyó ligeramente a 7%. En ambos casos, el indicador se ubica en el nivel “Bajo/Malo”, lo que revela que la empresa genera una utilidad operativa limitada respecto a sus ventas. Esta baja capacidad operativa puede relacionarse con costos elevados en actividades

vinculadas a la importación o con procesos internos que aún no alcanzan su óptimo nivel de eficiencia.

Por otro lado, los indicadores de control de gastos muestran un desempeño altamente favorable. Tanto el Índice de Gastos Administrativos (IGA) como el Índice de Gastos Financieros (IGF) se mantienen dentro del nivel “Excelente” en ambos periodos. El IGA pasa de 1.34% en 2023 a 1.7% en 2024, evidenciando una mejora significativa en la eficiencia administrativa y un manejo adecuado de los recursos destinados a esta área. Esta reducción demuestra una estructura administrativa ligera, eficiente y capaz de operar con bajos costos, lo cual contribuye positivamente a la rentabilidad global.

Del mismo modo, el IGF presenta también un comportamiento eficiente, al pasar de 2.6% en 2023 a 2% en 2024. Este resultado confirma que la empresa mantiene un nivel de endeudamiento reducido y una adecuada gestión de sus obligaciones financieras, evitando que los gastos por intereses afecten de manera significativa su rentabilidad operativa.

En conjunto, los resultados evidencian que, si bien la empresa gestiona eficientemente sus gastos administrativos y financieros, su rentabilidad operativa continúa siendo baja debido al limitado margen generado por sus operaciones principales. Por tanto, la mejora de la rentabilidad operativa dependerá de estrategias orientadas a optimizar los procesos vinculados a la importación, fortalecer la negociación con proveedores, incrementar la productividad y revisar la estructura de costos vinculada directamente con las ventas.

Análisis de la rentabilidad

Tabla 48

Análisis de la Rentabilidad

Dimensión de Rentabilidad	Indicador Financiero	2023	Nivel 2023	2024	Nivel 2024
Rentabilidad Financiera	Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	19%	Bueno	25%	Bueno
	Rentabilidad sobre las Ventas (ROS)	5.9%	Promedio	5%	Promedio
Rentabilidad Económica	Rentabilidad sobre el Activo (ROA)	6.7%	Promedio	10%	Bueno
	Retorno sobre la Inversión (ROI)	9.7%	Promedio	15%	Bueno
	Margen Bruto (MB)	13.70%	Bajo/Malo	16%	Bajo/Malo
Rentabilidad Operativa	Margen Operativo	8.8%	Bajo/Malo	7%	Bajo/Malo
	Índice de Gastos Administrativos (IGA)	1.34%	Excelente	1.7%	Excelente
	Índice de Gastos Financieros (IGF)	2.61%	Excelente	2%	Excelente

Análisis:

La evaluación de la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L. durante los años 2023 y 2024 evidencia un comportamiento favorable en la rentabilidad financiera y económica, así como una adecuada gestión de los gastos administrativos y financieros. Sin embargo, aún se

observan limitaciones en la rentabilidad operativa y en la capacidad para generar mayores márgenes brutos.

En relación con la rentabilidad financiera, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) pasó de 19% en 2023 a 25% en 2024, manteniéndose en ambos periodos en el nivel “Bueno”. Este comportamiento demuestra que la empresa logró incrementar la capacidad del patrimonio para generar utilidades, evidenciando un mejor aprovechamiento de los recursos aportados por los propietarios. Por su parte, la rentabilidad sobre las ventas (ROS) registró una ligera disminución de 5.9% en 2023 a 5% en 2024, manteniéndose dentro del nivel “Promedio”. Este resultado indica que la empresa continúa obteniendo beneficios moderados por cada sol vendido, aunque los márgenes de ganancia aún se encuentran condicionados por costos operativos y comerciales que limitan una mayor rentabilidad.

Respecto a la rentabilidad económica, se observa una mejora importante entre ambos años. La rentabilidad sobre el activo (ROA) aumentó de 6.7% en 2023, clasificada en el nivel “Promedio”, a 10% en 2024, alcanzando la categoría “Bueno”. Este incremento evidencia una mayor eficiencia en la utilización de los activos para la generación de utilidades. De manera similar, el retorno sobre la inversión (ROI) pasó de 9.7% en 2023 a 15% en 2024, evolucionando de un nivel “Promedio” a “Bueno”, lo que refleja una mejor capacidad de las inversiones realizadas para generar beneficios económicos. Sin embargo, el margen bruto presentó únicamente una mejora moderada, pasando de 13.70% en 2023 a 16% en 2024, manteniéndose en ambos periodos dentro del nivel “Bajo/Malo”. Este resultado sugiere que la empresa aún enfrenta limitaciones en el control de los costos directos asociados a las operaciones de importación y comercialización, dependiendo en gran medida del volumen de ventas para sostener su rentabilidad.

En cuanto a la rentabilidad operativa, el margen operativo disminuyó de 8.8% en 2023 a 7% en 2024, permaneciendo en el nivel “Bajo/Malo”, lo que evidencia que los gastos

operativos, costos logísticos y variaciones tarifarias continúan reduciendo la capacidad de la empresa para generar mayores utilidades a partir de sus actividades principales. No obstante, el Índice de Gastos Administrativos (IGA) presentó valores de 1.34% en 2023 y 1.7% en 2024, mientras que el Índice de Gastos Financieros (IGF) fue de 2.61% y 2%, respectivamente, manteniéndose ambos indicadores en el nivel “Excelente”. Estos resultados reflejan una gestión eficiente de los recursos administrativos y financieros, una estructura organizacional ligera y una baja dependencia del endeudamiento externo.

En conjunto, los resultados muestran que la empresa ha fortalecido su capacidad para generar utilidades a partir de su patrimonio, activos e inversiones durante el periodo 2023–2024, evidenciando una evolución positiva de su desempeño financiero y económico. Sin embargo, persisten desafíos relacionados con la rentabilidad operativa y el control de los costos directos de las operaciones de importación, por lo que resulta necesario continuar implementando estrategias orientadas a optimizar procesos, mejorar la eficiencia logística y fortalecer el control de costos, con el propósito de consolidar niveles superiores de rentabilidad y sostenibilidad empresarial en el largo plazo.

5.1.3. Resultados por objetivos

Objetivo general: Describir el comportamiento de la gestión contable en la rentabilidad en Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024.

Tabla 49

Análisis del Objetivo general

Resultados de Entrevista	Ratios Asociados (2023)		Ratios Asociados (2024)	
La empresa presenta una gestión contable organizada, con registros actualizados y control adecuado de las operaciones. Se evidencia un uso eficiente del capital de trabajo, pero con oportunidades de mejora en la planificación presupuestal y control de costos logísticos. El sistema contable permite un registro claro de ventas, pagos y financiamiento, lo que facilita la toma de decisiones. Sin embargo, los sobrecostos por variación de tarifas y algunos retrasos en la actualización de inventarios afectan ligeramente la eficiencia general.	ROE	19% (Bueno)	ROE	25% (Bueno)
	ROA	6.7% (Promedio)	ROA	10% (Bueno)
	ROI	9.7% (Promedio)	ROI	15% (Bueno)
	Margen Bruto	13.7% (Bajo/Malo)	Margen Bruto	16% (Bajo/Malo)
	Margen Operativo	8.8% (Bajo/Malo)	Margen Operativo	7% (Bajo/Malo)
	IGA	1.34% (Excelente)	IGA	1.7% (Excelente)
	IGF	2.61% (Excelente)	IGF	2% (Excelente)
	ROS	5.9% (Promedio)	ROS	5% (Promedio)

Análisis:

Los resultados obtenidos permiten describir el comportamiento de la gestión contable en la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L. durante el periodo 2023–2024, evidenciándose un desempeño contable organizado y estable, acompañado de mejoras en algunos indicadores de rentabilidad y persistencia de limitaciones en el ámbito operativo.

En el año 2023, la empresa mantuvo registros contables actualizados y un adecuado control de las operaciones de ventas, pagos y financiamiento, facilitando la disponibilidad de información para la toma de decisiones. El comportamiento de la rentabilidad mostró resultados diferenciados entre sus dimensiones. En la rentabilidad financiera, el ROE alcanzó el 19%, clasificado como Bueno, mientras que el ROS fue de 5.9%, considerado Promedio, indicando que la empresa logró generar beneficios aceptables sobre el patrimonio y las ventas. En cuanto a la rentabilidad económica, el ROA fue de 6.7% y el ROI de 9.7%, ambos ubicados en el nivel Promedio, lo que evidencia una capacidad moderada de los activos y de las inversiones para generar utilidades. Asimismo, el Margen Bruto alcanzó 13.70%, clasificado como Bajo/Malo, mostrando limitaciones en la capacidad de la empresa para obtener ganancias brutas significativas después de cubrir sus costos directos. Respecto a la rentabilidad operativa, el Margen Operativo fue de 8.8%, considerado Bajo/Malo, reflejando que los costos operativos y logísticos continúan afectando el desempeño del negocio. No obstante, el Índice de Gastos Administrativos (IGA) de 1.34% y el Índice de Gastos Financieros (IGF) de 2.61% fueron clasificados como Excelentes, evidenciando una administración eficiente de los gastos administrativos y financieros.

En el año 2024, la gestión contable mantuvo su comportamiento organizado, permitiendo consolidar mejoras en varios indicadores de rentabilidad. El ROE aumentó a 25%, manteniéndose en el nivel Bueno, mientras que el ROS fue de 5%, permaneciendo en el nivel Promedio, lo que demuestra estabilidad en la capacidad de generar utilidades a partir de las ventas. En la dimensión económica, el ROA se incrementó a 10% y el ROI alcanzó 15%, ambos clasificados como Buenos, evidenciando un mejor aprovechamiento de los activos y una mayor eficiencia de las inversiones realizadas. El Margen Bruto mejoró hasta 16%; sin embargo, continúa ubicándose en la categoría Bajo/Malo, indicando que aún

existen oportunidades de mejora en el control de costos directos y en las estrategias comerciales. Por otro lado, el Margen Operativo disminuyó a 7%, manteniéndose en el nivel Bajo/Malo, lo que sugiere que persisten dificultades asociadas a sobre costos logísticos y gastos operativos. Finalmente, el IGA de 1.7% y el IGF de 2% conservaron una valoración Excelente, confirmando la continuidad de una gestión administrativa y financiera eficiente.

En conjunto, el comportamiento observado durante el periodo 2023–2024 evidencia que la gestión contable de Reimport J&A E.I.R.L. se caracteriza por mantener adecuados niveles de organización, control y eficiencia administrativa y financiera, aspectos que han favorecido una mejora gradual en la rentabilidad financiera y económica. Sin embargo, el comportamiento de la rentabilidad operativa y del margen bruto muestra que aún persisten desafíos relacionados con la optimización de costos, especialmente en actividades logísticas y operativas, por lo que resulta necesario fortalecer la planificación presupuestaria, el control de costos y las estrategias de gestión operativa para alcanzar niveles superiores de rentabilidad integral.

Objetivo Específico 1: Describir el comportamiento de las actividades de operación en la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024.

Tabla 50

Análisis del Objetivo específico 1

Resultados de Entrevista (2023 – 2024)	Ratios Asociados 2023		Ratios Asociados 2024	
Se identificó que la empresa mantiene una buena organización contable en las operaciones de venta y pago a proveedores. El personal aplica correctamente los registros contables, aunque existen variaciones en tarifas y sobre costos logísticos que	ROS	5.9% (Promedio)	ROS	5% (Promedio)
	Margen Operativo	8.8% (Bajo/Malo)	Margen Operativo	7% (Bajo/Malo)
	IGA	1.34% (Excelente)	IGA	1.7% (Excelente)

reducen los márgenes de utilidad.

Análisis:

Los resultados obtenidos permiten describir el comportamiento de las actividades de operación en la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L. durante el periodo 2023–2024, evidenciando cómo el manejo contable de las ventas, pagos a proveedores y control de gastos se refleja en los indicadores operativos.

En el año 2023, la empresa mostró una adecuada organización contable en sus actividades operativas, con registros correctos de ventas y cumplimiento oportuno de pagos a proveedores. Este comportamiento se refleja en una rentabilidad sobre las ventas (ROS) de 5.9%, ubicada en un nivel promedio, lo que indica una generación moderada de utilidades por cada sol vendido. Sin embargo, el margen operativo de 8.8%, clasificado como bajo/malo, evidencia que los costos operativos y logísticos, junto con las variaciones tarifarias, limitaron la eficiencia de las operaciones principales. A pesar de ello, el índice de gastos administrativos (IGA) de 1.34%, en nivel excelente, muestra que la empresa mantenía un adecuado control de los gastos administrativos, evitando una mayor presión sobre la rentabilidad.

En el año 2024, el comportamiento de las actividades operativas mantiene una base contable organizada, con mejoras en el control administrativo, reflejadas en la reducción del IGA a 1.7%, manteniéndose en un nivel excelente. No obstante, el ROS se reduce ligeramente a 5%, permaneciendo en un nivel promedio, y el margen operativo disminuye a 7%, manteniéndose en la categoría bajo/malo. Estos resultados evidencian que, aunque la

empresa ha optimizado sus gastos administrativos, los costos logísticos y las variaciones en precios continúan afectando el desempeño operativo.

En conjunto, el comportamiento de las actividades de operación durante el periodo analizado muestra que la empresa mantiene una gestión contable adecuada en el registro y control de sus operaciones; sin embargo, la rentabilidad operativa presenta limitaciones persistentes, asociadas principalmente a factores externos y al control de costos directos. Esto indica que, si bien existe eficiencia administrativa, aún se requiere fortalecer la planificación operativa y el control de los costos logísticos para mejorar los márgenes de rentabilidad en las actividades de operación.

Objetivo Específico 2: Describir el comportamiento de las actividades de inversión en la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 - 2024.

Tabla 51

Análisis del Objetivo específico 2

Resultados de Entrevista (2023 – 2024)	Ratios Asociados 2023		Ratios Asociados 2024	
La empresa realiza inversiones moderadas en equipos y activos fijos, priorizando aquellos que contribuyen directamente a las operaciones de importación. Sin embargo, se percibe la falta de una política formal de evaluación y seguimiento de las inversiones.	ROA	6.7% (Bajo/Malo)	ROA	10% (Bueno)
	ROI	9.7% (Promedio)	ROI	15% (Bueno)
	Margen Bruto	13.7% (Bajo/Malo)	Margen Bruto	16% (Bajo/Malo)

Análisis:

Los resultados obtenidos permiten describir el comportamiento de las actividades de inversión en la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L. durante el periodo 2023–2024, evidenciando la evolución en el uso de los activos y en la generación de beneficios económicos.

En el año 2023, la empresa realizó inversiones moderadas en equipos y activos fijos, orientadas principalmente a apoyar las operaciones de importación. Sin embargo, el comportamiento de la rentabilidad económica fue limitado, lo cual se refleja en un ROA de 6.7% y un margen bruto de 13.7%, ambos ubicados en niveles bajo/malo, evidenciando una baja eficiencia en el uso de los activos y en el control de los costos directos. Por su parte, el ROI de 9.70%, clasificado como promedio, indica que las inversiones generaron retornos aceptables, aunque sin alcanzar un nivel destacado. Este comportamiento también se asocia a la ausencia de una política formal de evaluación y seguimiento de inversiones, lo que restringe una mejor optimización de los recursos invertidos.

En el año 2024, el comportamiento de las actividades de inversión muestra una mejora significativa en los indicadores de rentabilidad económica. El ROA se incrementa a 10% y el ROI a 15%, ambos en nivel bueno, lo que evidencia una mayor eficiencia en la utilización de los activos y en la generación de retornos. Asimismo, el margen bruto alcanza el 16%, ubicándose en un nivel bajo/malo, lo que refleja un mejor control de los costos directos y una gestión más eficiente en las operaciones vinculadas a la inversión. Estos resultados indican una evolución favorable en la forma en que la empresa aprovecha sus recursos para generar beneficios.

En conjunto, el comportamiento observado entre 2023 y 2024 evidencia que las actividades de inversión han pasado de un nivel limitado a un desempeño más eficiente, reflejado en la mejora de los indicadores económicos. No obstante, la falta de una política formal de evaluación y seguimiento de inversiones continúa siendo una debilidad, lo que sugiere la necesidad de fortalecer la planificación y el control de las decisiones de inversión para mantener y consolidar los resultados obtenidos en el tiempo.

Objetivo Específico 3: c. Describir el comportamiento de las actividades de financiamiento en la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L, distrito La Victoria - Lima, periodo 2023 – 2024.

Tabla 52

Análisis del Objetivo específico 3

Resultados de Entrevista (2023 – 2024)	Ratios Asociados 2023		Ratios Asociados 2024	
Se identificó una adecuada gestión del capital de trabajo y bajo nivel de endeudamiento. La empresa prioriza el uso de recursos propios y recurre a préstamos solo en casos necesarios. El control contable de las obligaciones financieras es eficiente, lo que minimiza riesgos.	ROE	19% (Bueno)	ROE	25% (Bueno)
	IGF	2.61% (Excelente)	IGF	2% (Excelente)
	IGA	1.34% (Excelente)	IGA	1.7% (Excelente)

Análisis:

Los resultados obtenidos permiten describir el comportamiento de las actividades de financiamiento en la rentabilidad de Reimport J&A E.I.R.L. durante el periodo 2023–2024, evidenciando la manera en que la administración del capital de trabajo, el nivel de endeudamiento y el control de los gastos administrativos y financieros se reflejan en el desempeño financiero de la empresa.

En el año 2023, las actividades de financiamiento mostraron un comportamiento caracterizado por el uso predominante de recursos propios y una limitada dependencia del financiamiento externo, situación que contribuyó a mantener una estructura financiera estable. Este comportamiento se evidencia en el Índice de Gastos Financieros (IGF) de 2.61%, clasificado en el nivel Excelente, indicando que los gastos asociados al financiamiento representaron una proporción reducida de los ingresos y que la empresa mantuvo un adecuado control sobre sus obligaciones financieras. Asimismo, el Índice de Gastos Administrativos (IGA) alcanzó 1.34%, ubicándose también en el nivel Excelente, lo

que refleja una administración eficiente de los recursos destinados a las actividades administrativas. Por su parte, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) fue de 19%, clasificada como Buena, evidenciando que la empresa logró generar utilidades satisfactorias a partir de los recursos aportados por los propietarios, aunque aún existía margen para mejorar el rendimiento del capital invertido.

En el año 2024, el comportamiento de las actividades de financiamiento mantuvo una tendencia favorable, sustentada en una gestión prudente del capital de trabajo y en un bajo nivel de endeudamiento. El ROE se incrementó a 25%, manteniéndose en el nivel Bueno, lo que demuestra una mayor capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de su patrimonio y un mejor aprovechamiento de los recursos propios. Del mismo modo, el IGF disminuyó a 2%, permaneciendo en el nivel Excelente, lo que confirma la continuidad de una política financiera conservadora y un adecuado manejo de las obligaciones crediticias. Por otro lado, el IGA se situó en 1.7%, manteniéndose igualmente en el nivel Excelente, lo que indica que, aunque los gastos administrativos aumentaron ligeramente respecto al año anterior, estos continúan representando una proporción reducida de las ventas y no comprometen la rentabilidad del negocio.

En conjunto, el comportamiento observado durante el periodo 2023–2024 permite describir que las actividades de financiamiento de Reimport J&A E.I.R.L. se caracterizan por una gestión financiera sólida, sustentada en un bajo nivel de endeudamiento, un eficiente control de los gastos administrativos y financieros, y una adecuada administración del capital de trabajo. Asimismo, el incremento del ROE evidencia una evolución favorable en la capacidad de la empresa para generar rentabilidad a partir de sus recursos propios, mostrando una estructura financiera estable y con condiciones adecuadas para sostener su crecimiento y minimizar riesgos financieros en el mediano y largo plazo.

5.2. Discusión de resultados

El análisis realizado sobre la gestión contable y la rentabilidad de la empresa Reimport J&A E.I.R.L., en el distrito de La Victoria – Lima, durante el periodo 2023–2024, permitió describir el comportamiento de la gestión contable en relación con la rentabilidad, evidenciándose una evolución favorable en varios indicadores financieros y económicos, aunque persisten limitaciones en el desempeño operativo. Esta descripción se sustenta en la información cualitativa obtenida mediante las entrevistas y en el análisis comparativo de las ratios financieras correspondientes a ambos periodos.

En relación con el objetivo general, los resultados muestran que la empresa mantiene una gestión contable organizada, caracterizada por registros actualizados, control adecuado de las operaciones de ventas, pagos y financiamiento, así como un manejo eficiente del capital de trabajo, aspectos que facilitan la toma de decisiones. Entre 2023 y 2024, el comportamiento de la rentabilidad evidenció mejoras importantes, reflejadas en el incremento del ROE de 19% a 25%, del ROA de 6.7% a 10% y del ROI de 9.7% a 15%, indicando un mejor aprovechamiento del patrimonio, de los activos y de las inversiones realizadas. Sin embargo, el margen bruto pasó de 13.7% a 16%, manteniéndose en ambos años dentro del nivel Bajo/Malo, lo que evidencia que aún existen limitaciones en el control de los costos directos y en la capacidad para generar utilidades brutas suficientes. Asimismo, el margen operativo permaneció en niveles bajos, disminuyendo de 8.8% en 2023 a 7% en 2024, situación asociada principalmente a sobrecostos logísticos, variaciones tarifarias y retrasos en la actualización de inventarios. Estos resultados son superiores a los reportados por Guevara y Sandoval (2022), quienes identificaron un ROE de 18% y un ROA de 8% en empresas con deficiencias contables, reforzando la importancia de una gestión contable estructurada. Del mismo modo, coinciden con Panchi y Armas (2022), quienes sostienen que la contabilidad constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones

financieras. No obstante, en comparación con Romero y Matamoros (2023), quienes reportaron márgenes operativos cercanos al 10% en empresas importadoras, el desempeño operativo de Reimport J&A E.I.R.L. continúa siendo inferior, debido a los sobrecostos identificados.

Respecto al objetivo específico 1, el comportamiento de las actividades de operación evidencia que la empresa mantiene un adecuado control contable en el registro de ventas y pagos a proveedores, así como una eficiente administración de los gastos administrativos. En 2023, el ROS alcanzó 5.9%, mientras que en 2024 se situó en 5%, manteniéndose ambos años en el nivel Promedio. Por su parte, el margen operativo disminuyó de 8.8% a 7%, permaneciendo en el nivel Bajo/Malo, lo que demuestra que las actividades operativas continúan siendo afectadas por sobrecostos logísticos y fluctuaciones en las tarifas de importación. En contraste, el IGA aumentó ligeramente de 1.34% en 2023 a 1.7% en 2024, manteniéndose en un nivel Excelente, lo que refleja que la empresa conserva una estructura administrativa eficiente y una adecuada gestión de sus recursos administrativos. Estos resultados coinciden con Mite y Ripoll (2019), quienes señalaron que una adecuada gestión contable mejora el control de los recursos y favorece la eficiencia administrativa, aunque no elimina totalmente las limitaciones derivadas de factores operativos externos. Asimismo, Pinargote et al. (2020) sostienen que la ausencia de mecanismos adecuados de control de costos puede afectar negativamente la rentabilidad, situación que se evidencia en el comportamiento del margen operativo de la empresa.

En cuanto al objetivo específico 2, el comportamiento de las actividades de inversión muestra una mejora significativa en la rentabilidad económica durante el periodo analizado. En 2023, la empresa presentó un ROA de 6.7%, un ROI de 9.7% y un margen bruto de 13.7%, resultados que reflejan un desempeño económico limitado y una baja capacidad para generar utilidades a partir de los activos y de las inversiones efectuadas. En 2024, el ROA

se incrementó a 10% y el ROI a 15%, ubicándose ambos indicadores en el nivel Bueno, lo que evidencia una utilización más eficiente de los recursos invertidos. Sin embargo, el margen bruto alcanzó únicamente 16%, permaneciendo en la categoría Bajo/Malo, lo que indica que, a pesar de la mejora observada, persisten dificultades en el control de los costos de adquisición y comercialización. Estos resultados superan los reportados por Arguello et al. (2020), quienes obtuvieron un ROA promedio de 8% y un ROI de 10%, y se alinean con lo señalado por Muñoz y Flórez (2024), quienes destacan que una adecuada gestión financiera contribuye significativamente a mejorar la rentabilidad económica. No obstante, continúa identificándose como debilidad la ausencia de una política formal de evaluación y seguimiento de las inversiones.

Finalmente, en relación con el objetivo específico 3, el comportamiento de las actividades de financiamiento se caracteriza por una política conservadora orientada al uso predominante de recursos propios y a un bajo nivel de endeudamiento. En 2023, la empresa presentó un ROE de 19%, un IGF de 2.61% y un IGA de 1.34%, indicadores clasificados en los niveles Bueno y Excelente, respectivamente, evidenciando una adecuada administración de las obligaciones financieras y de los recursos administrativos. En 2024, el ROE se incrementó a 25%, mientras que el IGF disminuyó a 2% y el IGA se situó en 1.7%, manteniéndose ambos índices en niveles excelentes. Este comportamiento demuestra una mejora en la capacidad para generar beneficios a partir del patrimonio y una gestión eficiente de los gastos financieros, reduciendo los riesgos asociados al endeudamiento. Estos resultados son consistentes con los hallazgos de Tiso y Condori (2024), quienes reportaron un ROE promedio del 20% y un IGF del 3%, así como con lo señalado por Yallico (2024), quien sostiene que un ROE superior al 20% constituye un indicador de una gestión financiera eficiente.

En síntesis, los resultados permiten describir que la gestión contable de Reimport J&A E.I.R.L. presenta un comportamiento favorable y una tendencia de mejora, especialmente en las dimensiones financiera y económica, superando en varios indicadores los resultados reportados en investigaciones previas. Sin embargo, la rentabilidad operativa continúa mostrando limitaciones relacionadas con el control de costos logísticos, la eficiencia de las operaciones y la ausencia de políticas formales de evaluación de inversiones. En concordancia con Panchi y Armas (2022) y Yallico (2024), se reafirma que una gestión contable organizada y sistemática constituye un elemento fundamental para fortalecer la rentabilidad y contribuir a la sostenibilidad empresarial en el largo plazo.

VI. Conclusiones

- En relación con el objetivo general, se concluye que la gestión contable de Reimport J&A E.I.R.L. durante el periodo 2023–2024 presenta un comportamiento organizado, sistemático y con tendencia favorable en la rentabilidad. Este comportamiento se evidencia en la evolución de los indicadores financieros, observándose un incremento del ROE de 19% a 25%, del ROA de 6.7% a 10% y del ROI de 9.7% a 15%, así como una mejora del margen bruto de 13.70% a 16%. Estos resultados describen un mejor aprovechamiento de los recursos, una mayor capacidad para generar beneficios y un adecuado control de las operaciones contables. Sin embargo, el margen operativo disminuyó de 8.8% a 7%, mientras que el ROS pasó de 5.9% a 5%, manteniéndose en niveles bajo y promedio, respectivamente, lo que evidencia que persisten limitaciones relacionadas con la eficiencia operativa, principalmente asociadas a sobre costos logísticos y variaciones tarifarias.
- En relación con el objetivo específico 1, se concluye que las actividades de operación presentan un comportamiento estable en cuanto al registro y control de las ventas, pagos a proveedores y gastos administrativos. Este comportamiento se refleja en el mantenimiento de niveles de alta eficiencia administrativa, representados por un IGA de 1.34% en 2023 y 1.7% en 2024, ambos clasificados como excelentes. No obstante, el margen operativo mostró una reducción de 8.8% a 7%, manteniéndose en un nivel bajo, mientras que el ROS pasó de 5.9% a 5%, permaneciendo en un nivel promedio. Estos resultados describen que, si bien existe un adecuado control contable de las operaciones, la rentabilidad operativa continúa condicionada por factores externos y por la incidencia de costos logísticos que limitan la generación de mayores márgenes de utilidad.

- En relación con el objetivo específico 2, se concluye que las actividades de inversión muestran un comportamiento favorable y una mejora progresiva en la rentabilidad económica durante el periodo analizado. En el año 2023, la empresa registró un ROA de 6.7%, un ROI de 9.7% y un margen bruto de 13.70%, mientras que en 2024 estos indicadores alcanzaron valores de 10%, 15% y 16%, respectivamente. Estos resultados describen una mayor eficiencia en el uso de los activos y de las inversiones realizadas, permitiendo incrementar la capacidad de generación de beneficios. Sin embargo, se mantiene como aspecto susceptible de mejora la ausencia de una política formal de evaluación y seguimiento de inversiones, la cual podría contribuir a fortalecer la sostenibilidad de los resultados obtenidos.
- En relación con el objetivo específico 3, se concluye que las actividades de financiamiento presentan un comportamiento eficiente y conservador, caracterizado por el uso predominante de recursos propios, un bajo nivel de endeudamiento y un adecuado control de las obligaciones financieras. Este comportamiento se evidencia en el incremento del ROE de 19% en 2023 a 25% en 2024, así como en la reducción del índice de gastos financieros de 2.61% a 2%, manteniéndose ambos años en niveles de excelencia. Asimismo, el índice de gastos administrativos pasó de 1.34% a 1.7%, conservando un nivel altamente eficiente. En conjunto, estos resultados describen una estructura financiera sólida, con capacidad para sostener la rentabilidad y minimizar riesgos asociados al financiamiento externo.

VII. Recomendaciones

- Se recomienda al gerente de la empresa Reimport J&A E.I.R.L. fortalecer la gestión contable mediante la implementación de políticas de control y planificación financiera más integrales. Es necesario establecer procedimientos estandarizados que permitan optimizar la gestión de costos y mejorar la eficiencia operativa, garantizando una toma de decisiones basada en información contable actualizada y confiable. Asimismo, se sugiere desarrollar un sistema interno de evaluación de rentabilidad por áreas de operación, inversión y financiamiento, que permita identificar oportunamente desviaciones presupuestales y medir el impacto real de las decisiones contables en la rentabilidad general de la empresa.
- Se recomienda al gerente reforzar el control de las operaciones diarias, especialmente en lo relacionado con la planificación presupuestal y la gestión de costos logísticos. Es conveniente implementar un sistema de control de gastos operativos que permita detectar y corregir a tiempo las variaciones de tarifas y los sobrecostos que afectan los márgenes de utilidad. Además, se sugiere promover la capacitación continua del personal contable y administrativo, con el fin de mantener una adecuada gestión en los registros contables, el control de pagos y la eficiencia en la cadena de suministro.
- Se recomienda al gerente establecer una política formal de evaluación y seguimiento de inversiones que contemple la planificación, ejecución y análisis de rentabilidad de cada activo adquirido. Este sistema debe incluir criterios claros para priorizar inversiones que generen mayor valor y retorno financiero a largo plazo. Asimismo, se sugiere evaluar periódicamente el rendimiento de los equipos, inmuebles y demás activos fijos, para asegurar que continúen contribuyendo efectivamente al proceso de importación y a la productividad general de la empresa.

- Se recomienda al gerente mantener un equilibrio entre el capital propio y los recursos provenientes de financiamiento externo, evitando niveles de endeudamiento que puedan comprometer la rentabilidad. Es importante fortalecer la planificación financiera anual, mediante la proyección de ingresos, gastos y flujos de caja, con el objetivo de garantizar una gestión sostenible de los recursos. También se sugiere evaluar periódicamente las tasas de interés y condiciones de los créditos obtenidos, buscando alternativas más rentables y sostenibles para la empresa.

VI. Referencias bibliográficas

- ABC. (2019). <https://www.linkedin.com/pulse/qu%C3%A9-son-actividades-de-inversi%C3%B3n-operaci%C3%B3n-y-en-el-pacheco-arismendi>
- Acosta Véliz, M. S. (2018). *La administración de ventas*. España: Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L.
- adlanter . (28 de Julio de 2023). *adlanter* . www.adlanter.com:https://www.adlanter.com/blog/gestion-contable-empresas/
- Aguirre , M. F., & Gil , E. (04 de 06 de 2024). *17 indicadores financieros que aseguran tu gestión empresarial*. *appvizer.es*: <https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/indicadores-financieros>
- Aguirre Sajami, C., Barona Meza, C., & Dávila Dávila , G. (2020). Profitability as a tool for decision making: empirical analysis in an industrial company. *Universidad Peruana Unión*.
- Arias, A. S. (8 de Abril de 2017). *Economipedia/Gastos Financieros* . *Economipedia/Gastos Financieros* : <https://economipedia.com/definiciones/gastos-financieros.html>
- Bailey, K. (07 de 10 de 2025). *Rentabilidad sobre activos (ROA): fórmula, cálculo y análisis financiero*. *corporatefinanceinstitute.com*: <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/accounting/return-on-assets-roa-formula/>
- Balteş, N., & Dragoe, A. G. (2017). *Rentability and risk in trading financial titles on the Romanian capital market*. *Theoretical and Applied Economics*,.
- BBVA. (2024). *BBVA*. [www.bbva.mx: https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/credito-pyme-rentabilidad-de-una-empresa.html](http://www.bbva.mx:https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/credito-pyme-rentabilidad-de-una-empresa.html)
- Bernal Torres, C. (2010). *Metodología de la investigación*. Colombia: PEARSON EDUCACIÓN. <http://librodigital.sangregorio.edu.ec/librosusgp/B0061.pdf>
- Carrasco, S. (2019). *Metodologia de la Investigacion Cientifica* (Vol. 2da Edicion). Lima Peru: San Marcos.
- Ccaccya, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad Empresarial*, VII-1.
- Ccapa Quispe, M. G., & Aragon Flores, C. J. (2023). *Gestion de cuentas por cobrar y su incidencia en la Rentabilidad en la empresa de transporte e inversiones La Amistada S.A.C en el Distrito de Santiago - Cusco, 20202-2021*. Cusco - Perú: Universidad Nacional San Antonino Abad del Cusco.

- https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/8263/253T20230756_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Comunidad Empresarial . (2023). *Cómo medir y aumentar la rentabilidad de una empresa*. ce.entel.cl: <https://ce.entel.cl/articulos/rentabilidad-de-una-empresa/>
- Concepto. (2024). *Concepto*. concepto.de: <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Contauditar. (2024). *Gestion contable como base fundamental para las desiciones generales*. *Revista de contabilidad y auditoria*, 13. <http://fade.esPOCH.edu.ec/docs/contauditar/Articulo3.pdf>
- David López Cabia. (7 de Enero de 2017). *Economipedia.com/Gastos Fiscales*. *Economipedia.com/Gastos Fiscales* : <https://economipedia.com/definiciones/gastos-fiscales.html>
- Diaz Zavaleta, L. G. (2023). *Gestión de las importaciones y su influencia en la rentabilidad operativa de la empresa Inversiones Kayser S.A.C., Lurín, 2022*. <https://repositorio.unjfsc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14067/8419/TESIS%20DIAZ%20ZAVALETA%20LESLIE%20GUADALUPE%20%20%281%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- economipedia. (2024). *economipedia*. *economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Editorial Etecé. (24 de febrero de 2022). *Concepto*. *Concepto*: <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Educa. (2024). *Portal de ededucacion financiera* . cmfchile.cl: <https://cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27401.html>
- Esqueche Perez , A. E., & Herrera Suxe, L. A. (2024). *Gestion de inventarios y su relacion en la rentabilidad, comercial mexico e importaciones EIRL, distrito Jose Leonardo Ortiz* , 2023. Pimentel – Perú: Universidad Señor de Sipan. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/12663/Esqueche%20Perez%2c%20Alex%20Enrique%20-%20Herrera%20Suxe%2c%20Lilibeth%20Asucena.pdf?sequence=6&isAllowed=y>
- Euroinnova. (25 de Noviembre de 2021). *euroinnova.edu.es*. *euroinnova*: <https://www.blog/que-son-las-actividades-de-operacion-inversion-y-financiamiento>
- Garcia, I. (3 de Noviembre de 2017). *Economia simple.net*. *Economia simple.net*: <https://www.economiasimple.net/glosario/gastos-de-personal>

- Garcia, I. (27 de Octubre de 2017). *Economia simple.net*. Economia simple.net: <https://www.economiasimple.net/glosario/suministros>
- Gestiona-T. (26 de Setiembre de 2023). *Gestiona-T*. gelfie.es: <https://gelfie.es/2023/09/26/gestion-contable-empresarial-concepto-y-funcionamiento/>
- Graham, B. (21 de julio de 2022). *Bienes Inmuebles*. Diccionario Panhispánico del español jurídico: <https://es.wikipedia.org/wiki/Inmueble>
- Guevara Hurtado , F., & Sandoval Chaname, L. E. (2022). *Gestion contable y su incidencia en la rentabilidad de la empresa representaciones y distribuciones J&F GROUP SRL, Moyobamba, 2019*. Pimentel – Perú. Universidad señor de Sipán. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10432/Guevara%20Hurtado%20Filemon%20%26%20Sandoval%20Chaname%20Lluviana.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Guillermo Westreicher. (25 de 04 de 2020). *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-economica.html>
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodologia de la Investigacion 6TA Edicion*. Mexico: McGRAW-HILL / Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Hernandez, A. (2002). *Matematicas Financieras. Teoria y Practica*. Mexico.
- Hoz Suárez, B., Ferrer , M. A., & Hoz Suárez, A. (2018). Indicadores de rentabilidad:Herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoria media ubicados en Maracaibo. *Ciencias Sociales*, 96-97.
- Kerlinger, F. N. (2002). *Investigación del Comportamiento*. McGraw-Hill.
- Laverde Guzmán, M. Y., Almanza Junco, C. A., Gómez Rodríguez, D. T., & Serrano Junco, C. L. (2020). El capital relacional como recurso diferencial y valioso para las empresas. *Universidad Espíritu Santo*, 57-70. <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/podium/n37/2588-0969-podium-37-57.pdf>
- Leiva, J. (2012). *Decisiones Financieras*. Costa Rica: Editorial Tecnológica de Costa Rica.
- Llamas, J. (01 de 03 de 2020). *economipedia.com*. Anticipo de clientes: <https://economipedia.com/definiciones/anticipo-de-clientes.html>
- Llamas, J. (2020). *Economipedia.com*. Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/gastos-administrativos.html>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (1 de Enero de 2023). www.mef.gob.pe/. [www.mef: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/NIC07_04.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/NIC07_04.pdf)

- Mite Albán, M. T., & Ripoll Feliu, V. M. (2019). La Gestión Contable Estratégica GCE. Caso: Importancia de las PYMES sobre las ventas en Ecuador. *Revista ESPACIOS*. ISSN 0798 1015 Vol. 40 (Nº 06) Año 2019. <http://es.revistaespacios.com/a19v40n06/19400604.html>
- Mego Velo, J. R. (2021). *Influencia de la gestión por procesos de importaciones y exportaciones en la mejora de la calidad de los servicios en las empresas de aduanas de la provincia constitucional del callao, año 2019*. https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/9130/mego_vjfr.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Muñoz Diaz, K. M., & Florez Suyu, E. S. (2024). *Gestion de investarios y su influencia en la Rentabilidad del grifo Tapia E.I.R.L., Cusco, periodo 2020*. Cusco- Perú: Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco. https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/9450/253T20240841_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Muñoz Tavella, J. (29 de 08 de 2022). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio*. agicap.com: <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/>
- Ofiasse. (11 de febrero de 2022). ofiasse.es: <https://ofiasse.es/gestion-contable/>
- Ortega, C. (2024). *QuestionPro*. [www.questionpro.com:](https://www.questionpro.com/) <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-mixta/>
- Pedrosa, S. (2016). <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>
- Prana. (27 de 10 de 2020). *¿Qué es la rentabilidad de una empresa y cómo se calcula?* pranagroup.mx: <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/>
- Proaño, B. (2023). *Analisi Financiero*. Ecuador: PrintLab - Universidad del Azuay.
- raisin. (2023). *raisin*. [www.raisin.com:](https://www.raisin.com/) <https://www.raisin.com/es-es/educacion-financiera/rentabilidad-que-es-tipos-y-como-se-calcula/>
- Ramon y Asociados . (06 de 04 de 2020). *ramon-asociados.com*. Aportaciones de los socios a la sociedad: <https://ramon-asociados.com/cuenta-118/>
- Redaccion. (25 de enero de 2021). Definicion de Muebles y enseres: <https://conceptodefinicion.de/mueble/>
- Romero Ulloa, M. A., & Matamoros Tinoco, C. P. (2023). Rentabilidad empresarial al importar maquinaria industrial para la empresa O’ringsline. *Digital Publisher CEIT*, 8(3), 333-345 <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.3.1718>.

- file:///C:/Users/Pc/Downloads/Dialnet-RentabilidadEmpresarialAlImportarMaquinariaIndustr-9124168%20(1).pdf
- Rosario Peiro. (2021). *equipo*. <https://economipedia.com/definiciones/equipo.html>
- Sana Pacha , Y. B., & Chullo Ochoa, C. A. (2023). *Tratamiento contable y tributario de las operaciones de importacion y su influencia en la Rentabilidad de la empresa grupo Montalvo S.A.C. periodo 2020*. Cusco - Perú: Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco. https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/8233/253T20230716_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Santiesteban Zaldivar, E. (2020). *Analisis de la Rentabilidad Economica. Tecnologia propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Cuba: Editorial Universitaria - Universidad de Holguin Oscar Lucero Moya. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=33n1DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP2&dq=factores+cr%C3%ADticos+rentabilidad+econ%C3%B3mica&ots=kKsqgYN a9c&sig=iIjDbtu5feMIBsecZbYOoRrEFCA#v=onepage&q=factores%20cr%C3%ADticos%20rentabilidad%20econ%C3%B3mica&f=false>
- Santiesteban-Zaldívar, E. F. (2020). *Análisis de la rentabilidad económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Cuba: Editorial Universitaria.
- Siigo. (2024). *Siigo*. contifico.com: <https://contifico.com/indicadores-de-rentabilidad/>
- Soto, M. (15 de 03 de 2025). *Margen bruto: qué es, cómo se calcula y por qué es clave*. anfix.com: <https://www.anfix.com/blog/margen-bruto>
- Stevens, R. (2019). Cuentas por cobrar y cuál es su importancia. . Rankia S.L.
- Stewart, L. (2024). *Atlasti*. atlasti.com: <https://atlasti.com/es/research-hub/investigacion-descriptiva>
- Tarodo Pisonero, C., & Sanchez Estella, Ó. (2012). *Gestión Contable*. Bogotá: Ediciones Novel, S.A.
- TeamSystem. (2024). *TeamSystem*. www.sdelsol.com: https://www.sdelsol.com/blog/contabilidad/gestion-contable/?srsltid=AfmBOorImludOQSUt42mVaNYlcKp9cpzOZIjEZLUhJ7GZfE_x6_pYDT6
- Tiso Peralta , D. M., & Condori Mormontoy , P. (2024). *Gestion contable para mejorar las ganancias de los comerciantes del mercado mayorista Vinocanchon del distrito de San Jeronimo, 2023*. Cusco- Perú: Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco.

https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/9244/253T20240662_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Villa Peña, M. E. (2023). *Conocimiento del proceso de importación en las MYPES formales importadoras de autopartes de la Av. Huayruropata, Distrito de Wanchaq-Cusco 2021*. Cusco: Universidad Andina del Cusco. de autopartes de la Av. Huayruropata, Distrito de Wanchaq-Cusco 202

Westreicher, G. (1 de 9 de 2020). *economipedia.com*. Ganancia: <https://economipedia.com/definiciones/ganancia.html>

Yallico Camarena , M. A. (2024). *Gestion de importacion y la rentabilidad en las empresas comercializadoras de neumaticos de la Provincia de Huancayo*. Huancayo - Perú: Universidad Nacional del Centro del Perú. https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/11754/T010_70243336_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Los anexos, panel fotográfico y otros documentos están resguardados en la oficina de repositorio digital institucional en la Biblioteca Central de la Universidad Tecnológica de los Andes