UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS
repositorio.upsc.edu.pe

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS

FACULTAD DE CIENCIAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

RENTABILIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA INKA LAKAYA E.I.R.L., DEL DEPARTAMENTO DE MOQUEGUA- 2024

PRESENTADA POR:

NAVIO ORBAN CURASI QUISPE

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:

BACHILLER EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

PUNO – PERÚ

2026

Repositorio Institucional ALCIRA by Universidad Privada San Carlos is licensed under a Creative Commons Reconocimiento-NoComercial 4.0 Internacional License

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

PLAGIARISM CHECK.ORG

9.02%

SIMILARITY OVERALL

SCANNED ON: 4 JAN 2026, 6:13 PM

Originality & Authorship Report

Your text is highlighted according to the matched content in the results above.

IDENTICAL 2.58%

CHANGED TEXT 6.44%

Report #30873527

NAVIO ORBAN CURASI QUISPE // RENTABILIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA INKA LAKAYA E.I.R.L., DEL DEPARTAMENTO DE MOQUEGUA- 2024 RESUMEN El estudio tuvo como propósito determinar en qué medida la rentabilidad económica y financiera inciden en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., ubicada en el departamento de Moquegua, durante el año 2024, la metodología adoptada fué el enfoque cuantitativo, con diseño descriptivo y correlacional, aplicando un cuestionario estructurado a 16 colaboradores vinculados a la toma de decisiones en la gestión administrativa y financiera de la empresa, complementado con el análisis documental de los estados financieros para el cálculo de los indicadores de rentabilidad (ROA y ROE), los resultados evidenciaron que la rentabilidad económica alcanzó un ROA de 0.006554, lo que refleja un rendimiento bajo en el uso de los activos; de igual manera, la rentabilidad financiera presentó un ROE de 0.056, indicando un retorno reducido sobre el patrimonio, por otro lado la percepción de los encuestados se mostraron que la mayoría de decisiones se toman “casi siempre” en función de la rentabilidad reportada , lo cual fue confirmado mediante la prueba de correlación de Pearson, siendo el coeficiente de r = 0.895 (p = 0.000), lo que demuestra una relación muy fuerte y significativa entre la rentabilidad económica y financiera y la toma de decisiones, concluyendo que la rentabilidad, en

Yudy Roxana ALANIA LAQUI
Oficina de Repositorio Institucional

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS
repositorio.upsc.edu.pe

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS

FACULTAD DE CIENCIAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

RENTABILIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA INKA LAKAYA E.I.R.L., DEL DEPARTAMENTO DE MOQUEGUA- 2024

PRESENTADA POR:

NAVIO ORBAN CURASI QUISPE

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:

BACHILLER EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

APROBADA POR EL SIGUIENTE JURADO:

PRESIDENTE : _____
Dra.MARLENE CUSI MONTESINOS

PRIMER MIEMBRO : _____
Mtra. NATALY SILVIA GARCIA VILCA

ASESOR DE TESIS : _____
Dr.DAVID MOISÉS CALIZAYA ZEVALLOS

Área:Ciencias Económicas, Negocios.

Sub área: contabilidad y Finanzas.

Líneas de Investigación: Negocios, Administración.

Puno, 08 de enero del 2026.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

DEDICATORIA

A Dios, por darme la oportunidad de seguir con vida e iluminar mi camino cada instante.

A mi querida madre y hermanos que han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, por brindarme su amor, consejos cuando los he necesitado.

A mi querido padre que desde el cielo me ilumina para seguir adelante con mis proyectos.

A mi esposa Tania por su apoyo incondicional y consejo que permitieron encaminar mi formación profesional.

A mis hijos Yeraldi y Andrew, que son la razón y el motivo para seguir adelante.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

AGRADECIMIENTOS

A la Universidad Privada San Carlos, por haber labrado en mi una formación profesional para el desarrollo de Puno y la Región.

A la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, y a los docentes quienes volcaron sus conocimientos y valores durante la etapa de estudio.

A los miembros del jurado: Dra. Marlene Cusi Montesinos, Mtra. Nataly Silvia García Vilca por haber intervenido con sus sugerencias y aportes valiosos en esta investigación.

A mi asesor: Dr. David Moisés Calizaya Zevallos por su apoyo constante y orientación en este proceso de culminación de esta investigación.

Agradezco a la empresa Inka Lacaya E.I.R.L., y a los empleados quienes brindaron información pertinente, en la recolección de datos para mi trabajo de investigación.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

ÍNDICE GENERAL

Pág.

DEDICATORIA 1

AGRADECIMIENTOS 2

ÍNDICE GENERAL 3

ÍNDICE DE TABLAS 6

ÍNDICE DE FIGURAS 7

ÍNDICE DE ANEXOS 8

RESUMEN 9

ABSTRACT 10

INTRODUCCIÓN 11

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA 13

1.1.1. PROBLEMA GENERAL 14

1.1.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS 14

1.2. ANTECEDENTES 14

1.2.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES 15

1.2.2. ANTECEDENTES NACIONALES 16

1.2.3. ANTECEDENTES LOCALES 17

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN 18

1.3.1. OBJETIVO GENERAL 18

1.3.2. OBJETIVO ESPECÍFICO 18

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. MARCO TEÓRICO **19**

2.1.1. RENTABILIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA. 19

2.1.2. TOMA DE DECISIONES 22

2.2. MARCO CONCEPTUAL **24**

2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN **25**

2.3.1. HIPÓTESIS GENERAL 25

2.3.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS 25

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ZONA DE ESTUDIO **26**

3.2. TAMAÑO DE MUESTRA **27**

3.2.1. POBLACIÓN 27

3.2.2. TAMAÑO DE LA MUESTRA 27

3.2.3. SELECCIÓN DE LA MUESTRA 28

3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS **29**

3.3.1. MÉTODOS 29

3.3.2. TÉCNICAS 30

3.4. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES **31**

3.4.1. VARIABLES GENERALES 31

3.5. MÉTODO O DISEÑO ESTADÍSTICO **34**

CAPÍTULO IV

EXPOSICIÓN, ANÁLISIS y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

4.1. EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS POR OBJETIVOS **35**

4.1.1. PARA EL OBJETIVO GENERAL 35

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

4.1.2. PARA LOS OBJETIVOS ESPECÍFICOS 37

4.2. RESULTADOS ESTADÍSTICOS 41

4.2.1. PRUEBA DE NORMALIDAD 41

4.2.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS 43

CONCLUSIONES 49

RECOMENDACIONES 51

BIBLIOGRAFÍA 53

ANEXOS 58

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

ÍNDICE DE TABLAS

Pág.

Tabla 01: Tamaño de la muestra de la empresa Inka Lacaya E.I.R.Ltda. 28

Tabla 02: Fiabilidad del instrumento 31

Tabla 03: Operacionalización de las variables 32

Tabla 04: Tabla cruzada Rentabilidad económica y financiera*Toma de decisiones 36

Tabla 05: Tabla cruzada Rentabilidad económica*Toma de decisiones 38

Tabla 06: Tabla cruzada Rentabilidad financiera*Toma de decisiones 40

Tabla 07: Prueba de normalidad 42

Tabla 08: Grado de correlación de Pearson para hipótesis general 43

Tabla 09: Grado de correlación de Pearson para hipótesis específica 1 45

Tabla 10: Grado de correlación de Pearson para hipótesis específica 2 47

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

ÍNDICE DE FIGURAS

Pág.

Figura 01: Ubicación geográfica de la empresa Inka Lakaya E.I.R.Ltda 26

Figura 02: Tabla cruzada Rentabilidad económica y financiera*Toma de decisiones 36

Figura 03: Tabla cruzada Rentabilidad económica*Toma de decisiones 38

Figura 04: Tabla cruzada Rentabilidad financiera*Toma de decisiones 40

Figura 05: Grado de correlación entre la rentabilidad económica y financiera*Toma de decisiones 44

Figura 06: Grado de correlación entre la rentabilidad económica*Toma de decisiones 46

Figura 07: Grado de correlación entre la rentabilidad financiera*Toma de decisiones 48

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

ÍNDICE DE ANEXOS

Pág.

Anexo 01: Matriz de consistencia 59

Anexo 02: Cuestionario de la encuesta 60

Anexo 03: Estado de situación financiero 62

Anexo 04: Estado de Resultados 63

Anexo 05: Primera ficha de validación del instrumento 64

Anexo 06: Segunda ficha de validación del instrumento 65

Anexo 07: Base de datos de la encuesta 66

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

RESUMEN

El estudio tuvo como propósito determinar en qué medida la rentabilidad económica y financiera inciden en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., ubicada en el departamento de Moquegua, durante el año 2024, la metodología adoptada fué el enfoque cuantitativo, con diseño descriptivo y correlacional, aplicando un cuestionario estructurado a 16 colaboradores vinculados a la toma de decisiones en la gestión administrativa y financiera de la empresa, complementado con el análisis documental de los estados financieros para el cálculo de los indicadores de rentabilidad (ROA y ROE), los resultados evidenciaron que la rentabilidad económica alcanzó un ROA de 0.006554, lo que refleja un rendimiento bajo en el uso de los activos; de igual manera, la rentabilidad financiera presentó un ROE de 0.056, indicando un retorno reducido sobre el patrimonio, por otro lado la percepción de los encuestados se mostraron que la mayoría de decisiones se toman “casi siempre” en función de la rentabilidad reportada, lo cual fue confirmado mediante la prueba de correlación de Pearson, siendo el coeficiente de r = 0.895 (p = 0.000), lo que demuestra una relación muy fuerte y significativa entre la rentabilidad económica y financiera y la toma de decisiones, concluyendo que la rentabilidad, en sus dos dimensiones, influye de manera significativa en las decisiones estratégicas y operativas de la empresa, evidenciando que los indicadores financieros constituyen un elemento fundamental para asegurar decisiones acertadas orientadas al crecimiento, sostenibilidad y eficiencia organizacional.

Palabras clave: Decisiones estratégicas, Empresa, Rentabilidad económica, Rentabilidad financiera

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the extent to which economic and financial profitability influences decision-making in the company INKA LAKAYA E.I.R.L., located in the department of Moquegua, during the year 2024. The research employed a quantitative approach with a descriptive and correlational design, applying a structured questionnaire to 16 employees involved in administrative and financial decision-making, complemented by documentary analysis of financial statements to calculate profitability indicators (ROA and ROE). The results revealed that economic profitability reached an ROA of 0.006554, indicating low efficiency in the use of assets; similarly, financial profitability showed an ROE of 0.056, reflecting a modest return on equity. Additionally, survey responses indicated that decision-making is “almost always” influenced by reported profitability, a finding supported by Pearson’s correlation test, which yielded a coefficient of r = 0.895 (p = 0.000). This demonstrates a very strong and statistically significant relationship between economic and financial profitability and decision-making. The study concludes that profitability, in both dimensions, significantly impacts the company’s strategic and operational decisions, confirming that financial indicators are essential for ensuring accurate decisions aimed at organizational growth, sustainability, and efficiency.

Keywords: Strategic decisions, Company, Economic profitability, Financial profitability

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

INTRODUCCIÓN

La investigación se realizó porque se identificó la falta de la determinación de los indicadores financieros que cuantifiquen cómo la rentabilidad económica (ROA) y financiera (ROE) inciden en la toma de decisiones (estratégicas y operativas) por parte de la gerencia, por lo mismo se planteó como problema, en qué medida la rentabilidad económica y financiera inciden en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. del departamento de Moquegua en 2024, por ello se examinó la rentabilidad tanto económica como financiera, lo que permitió comprender de manera más clara los resultados reflejados en los estados financieros específicamente el estado de situación financiera y el estado de resultados, considerados herramientas clave para evaluar la rentabilidad a través de indicadores financieros, siendo el objetivo principal optimizar los procedimientos que favorezcan un uso eficiente de los recursos económicos y financieros, con miras a garantizar un crecimiento rentable y respaldar la toma de decisiones estratégicas, el estudio tuvo un carácter aplicado, con un enfoque descriptivo y cuantitativo, para la recolección de datos se utilizaron técnicas como la encuesta y la revisión documental, siendo el cuestionario el instrumento principal. A partir de los indicadores económicos seleccionados se determinó la rentabilidad económica y financiera; los resultados fueron organizados en tablas y gráficos, y posteriormente analizados para arribar a conclusiones precisas. Finalmente, la investigación aporta beneficios directos a la entidad en estudio y servirá como referencia útil para futuros trabajos similares.Por ello es pertinente analizar la rentabilidad económica, financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Inka Lakaya E.I.R.Ltda., del departamento de Moquegua y el bienestar de sus socios. En consecuencia, el estudio cuenta con los siguientes capítulos:

Capítulo I: Se desarrolló el planteamiento del problema, del cual se obtuvo la formulación del problema general y problemas específicos, seguido de los antecedentes que están

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

precisados tanto internacionales, nacionales y locales, y finalmente se plantearon los objetivos de la investigación, de acuerdo al problema planteado.

Capítulo II: Se desarrolló el marco teórico relacionado a las variables en estudio tal es el costo de producción y rentabilidad de la cooperativa, para ello se recolectó la información de los conceptos y definiciones clasificaciones, elementos de costos y temas específicas relacionados al tema de investigación obteniendo de las tesis, textos, artículos científicos, investigaciones, página web, etc., del mismo modo se desarrolló el marco conceptual.

Capítulo III: Se desarrolló la metodología de la investigación, que incluye la zona de estudio su localización geográfica, el lugar específico de estudio , la población, la muestra, el muestreo, tipo y diseño de investigación, nivel de investigación, enfoque de investigación, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, la operacionalización de variables, la estadística utilizada para el análisis e interpretación de los datos, así mismo se utilizó el programa excel para realizar los cálculos matemáticos correspondientes..

Capítulo IV: Se desarrolló la exposición, análisis y discusión de los resultados, de acuerdo a los objetivos planteados y la contrastación de las hipótesis planteada y por último las conclusiones y las recomendaciones.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

A nivel global, la FAO (2024) nos dice que la pesca y acuicultura mundial alcanzaron un máximo histórico en 2022 (223,2 millones de toneladas), con la acuicultura consolidándose como motor del crecimiento. Dentro de ella, la trucha arcoíris es una de las especies de agua dulce más cultivadas; su producción acuícola mundial rondó 744 mil toneladas en 2021, con países líderes como Noruega y Chile. Este contexto presiona a las empresas a gestionar costos, calidad y bioseguridad y a respaldar sus decisiones de inversión y operación con indicadores de rentabilidad.

En el Perú, Los reportes del Oficina de Estudios Económicos - OEE (2024) La trucha es el pilar de la acuicultura continental. De acuerdo con PRODUCE, la cosecha nacional de trucha fue de 39,9 mil toneladas en 2023 (−35,3% frente a 2022) y de 38,7 mil toneladas en 2024 (−2,8% vs. 2023), lo que refleja alta volatilidad por factores ambientales, sanitarios y de mercado. Estas variaciones impactan márgenes y capital de trabajo, por lo que las firmas necesitan monitorear ROA/ROE y márgenes para decidir compras de alimentos, precios, programación de cosecha y financiamiento.

A nivel local, en Moquegua, Banco Central de Reserva del Perú: Sede Moquegua (2025) la actividad truchícola se concentra en zonas altoandinas como Pasto Grande e Ichuña. El Gobierno Regional de Moquegua viene mejorando criaderos de trucha en

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Totorani–Ichuña y desarrollando acciones de fomento pesquero en cuencas locales, evidenciando la presencia y dinamismo de la especie en la región. Además, los reportes del BCRP Moquegua (2025) muestran un desempeño fluctuante del sector pesca a lo largo del año, lo que refuerza la necesidad de decisiones empresariales basadas en indicadores.

Por los problemas mencionados la empresa Inka Lakaya E.I.R.Ltda., del centro poblado Pasto Grande, de la provincia de Mariscal Nieto del departamento de Moquegua, se ha identificado la falta de la determinación de los indicadores financieros que cuantifiquen cómo la rentabilidad económica (ROA) y financiera (ROE) inciden en la toma de decisiones (estratégicas y operativas) por parte de la gerencia. Por la situación problemática que se identificó se plantea las siguientes interrogantes:

1.1.1. PROBLEMA GENERAL

¿En qué medida la rentabilidad económica y financiera inciden en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. del departamento de Moquegua en 2024?

1.1.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS

- ¿En qué medida la rentabilidad económica incide en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. del departamento de Moquegua en 2024?
- ¿En qué medida la rentabilidad financiera incide en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. del departamento de Moquegua en 2024?

1.2. ANTECEDENTES

Los antecedentes son un conjunto de resultados y conclusiones obtenidos de investigaciones realizadas con anterioridad y que guardan relación con el tema que se está estudiando. Aquí tenemos presentamos algunos estudios relevantes que contribuirán al marco referencial del presente estudio.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

1.2.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES

Lucio & Mendoza (2024) en su estudio sobre “Rentabilidad financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la embotelladora de agua”, su propósito del estudio fue examinar cómo la rentabilidad financiera influye en las decisiones estratégicas de la empresa Cántaro Water. Para ello, se adoptó un enfoque cualitativo con diseño descriptivo, bibliográfico y de campo, aplicando entrevistas a directivos y personal administrativo-financiero. Los resultados demostraron que los crecientes costos de operación afectaron la rentabilidad, lo que limitó la eficiencia en la gestión de recursos y, en consecuencia, generó decisiones poco acertadas.

Hutabarat (2024) en su investigación “Effect of green accounting, leverage, firme size on firm value with profitability as intervening variable” , su objetivo fue analizar el efecto de la contabilidad ambiental, el apalancamiento y el tamaño empresarial en la rentabilidad y el valor de las compañías listadas en el Jakarta Islamic Index. Se empleó una metodología cuantitativa y correlacional, utilizando datos secundarios de la bolsa de valores y aplicando regresiones múltiples. Se concluyó que tanto el apalancamiento como el tamaño de la empresa ejercen una influencia positiva y significativa en la rentabilidad, mientras que la contabilidad no presentó impacto relevante, reafirmando que las decisiones sobre deuda y expansión son cruciales para la gestión financiera.

Mota & Freitas (2025) en su estudio “Financial Analysis, Corporate Finance and Risk Management” – 2024”, su investigación tuvo como finalidad resaltar el rol del análisis financiero integral como una herramienta esencial en la toma de decisiones corporativas, considerando aspectos de rentabilidad, liquidez y riesgo. Se desarrolló un estudio documental y analítico, que recopiló aportes teóricos y empíricos de diferentes países. Como conclusión, afirmó que el análisis financiero es indispensable para minimizar riesgos, fortalecer políticas de financiamiento y garantizar la sostenibilidad empresarial en escenarios de inestabilidad económica.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

1.2.2. ANTECEDENTES NACIONALES

Castro & Vila (2024) en su estudio “Determinantes de la rentabilidad de las empresas financieras del Perú, en el periodo 2011 - 2022”, su objetivo fue identificar los factores que determinan la rentabilidad de las empresas financieras en el Perú. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo, explicativo, longitudinal y no experimental, empleando modelos econométricos de panel de datos. Los hallazgos mostraron que variables internas como eficiencia, liquidez y calidad de activos influyen positivamente en la rentabilidad, mientras que a nivel macroeconómico, el crecimiento del PBI favorece el desempeño financiero y la inflación lo afecta negativamente.

Ruiz & Peralta (2024) en su estudio “La gestión financiera y su relación con la rentabilidad en el rubro restaurantes, Arequipa, Arequipa - 2023” , su estudio buscó establecer la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en restaurantes de Arequipa durante 2023. Se utilizó una metodología cuantitativa, descriptiva-correlacional y de corte transversal. Los resultados indicaron que una gestión financiera eficiente se vincula directamente con la rentabilidad, contribuyendo a la estabilidad y sostenibilidad de los negocios. Además, la planificación adecuada de recursos favorece la atracción de inversores y fortalece el crecimiento del sector.

Castillo & Rodríguez (2023) en su estudio “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL., 2022”, su objetivo fue determinar cómo la gestión financiera impacta en la rentabilidad de la empresa Distribuciones Baique EIRL. La metodología fue de tipo aplicada, cuantitativa, nivel explicativo y diseño no experimental-transversal. Se trabajó con 10 colaboradores de áreas administrativas y contables, aplicando encuestas y revisión documental. Se concluyó que una gestión financiera adecuada incide positiva y directamente en la rentabilidad, con un coeficiente de correlación de 0.705 y una significancia estadística de 0.001.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Ayquipa & Dionisio (2022) en su estudio “Sistema contable y rentabilidad en una pequeña empresa de Cusco-Perú - 2022”, la investigación buscó demostrar cómo la implementación de un sistema contable automatizado influye en la rentabilidad de una pequeña empresa en Cusco. Se utilizó un diseño no experimental, descriptivo-correlacional y transversal, con enfoque cuantitativo y cuestionarios aplicados a trabajadores administrativos. Los resultados confirmaron que un sistema contable moderno mejora la transparencia y eficiencia en los procesos contables, lo que fortalece la rentabilidad y competitividad de las MYPE.

1.2.3. ANTECEDENTES LOCALES

Mamani (2024) en su estudio “Análisis del financiamiento para la mejora de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL, sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022” , El estudio tuvo como propósito evaluar cómo el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gómez EIRL. Se desarrolló un enfoque aplicado, cualitativo, no experimental y longitudinal, analizando entrevistas y estados financieros. Los resultados evidenciaron deficiencias en el manejo del financiamiento, lo que redujo la rentabilidad económica (4.40 % frente a un esperado 6.30 %) y financiera (9.92 % frente a un 12.75 %), aunque con una liquidez relativamente favorable.

Paricahua (2022) en su estudio “Gestión logística y su relación con la rentabilidad de empresas constructoras en la provincia de San Román, Puno”, su objetivo fue determinar la relación entre la gestión logística y la rentabilidad en constructoras de San Román. Se aplicó un estudio correlacional, cuantitativo, no experimental y de corte transversal, con una muestra de 53 empresas y encuestas estructuradas. Se concluyó que existe una relación positiva y significativa entre gestión logística y rentabilidad, evidenciando que un mejor control en compras e inventarios repercute directamente en mayores beneficios económicos.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Mamani (2024) en su estudio “Análisis de la rentabilidad económica, financiera y calidad de prestación de servicios en la notaría Manrique Salas de la ciudad de Puno - 2023”, su propósito fue analizar la relación entre la rentabilidad económico-financiera y la calidad del servicio en la Notaría Manrique Salas de Puno. Se aplicó una investigación básica, cuantitativa, descriptiva, correlacional y de diseño transversal, con encuestas a 20 empleados y análisis de indicadores financieros. Los resultados reflejaron un ROA de 3 % y un ROE de 11 %, confirmando mediante una correlación de Pearson ($r = 0.670$, $p < 0.05$) una relación positiva alta entre la rentabilidad y la calidad del servicio prestado.

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Determinar en qué medida la rentabilidad económica y financiera inciden en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., del departamento de Moquegua - 2024.

1.3.2. OBJETIVO ESPECÍFICO

- Determinar en qué medida la rentabilidad económica incide en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L del departamento de Moquegua - 2024.
- Determinar en qué medida la rentabilidad financiera incide en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. del departamento de Moquegua - 2024.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. MARCO TEÓRICO

2.1.1. RENTABILIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA.

Rentabilidad

Tafur (2021) señala que la rentabilidad puede entenderse como el beneficio esperado luego de realizar una inversión inicial. Para alcanzarla, resulta necesario considerar aspectos no solo económicos y financieros, sino también sociales que rodean el proceso de inversión, así como identificar las fuentes de financiamiento más adecuadas y los mecanismos que faciliten el cumplimiento de metas y objetivos

En ese mismo sentido, la rentabilidad representa el rendimiento o ganancia que genera una inversión. Existen dos enfoques principales: la rentabilidad económica, que mide la utilidad en relación con los activos totales de la empresa, y la rentabilidad financiera, que compara las ganancias obtenidas con el capital invertido por los accionistas (Salazar, 2023).

Razones de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad constituyen herramientas esenciales para medir la eficiencia de la administración empresarial en el manejo de costos y gastos. Según Ortiz (2011), citado por Cordova (2019), estos indicadores permiten valorar cómo los ingresos se transforman en utilidades y, desde la perspectiva del inversionista, facilitan analizar el rendimiento tanto del capital propio como del total de los activos.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Análisis de rentabilidad económica RETURN ON ASSETS (ROA)

Rentabilidad económica (ROA)

El Return on Assets (ROA), o rentabilidad económica, mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar beneficios en un período determinado. Andrade (2011), lo define como la comparación entre las utilidades obtenidas y el promedio de activos totales, lo que refleja la capacidad de gestión de los recursos. Su fórmula es:

ROA = Utilidad Neta/Activos Totales Promedio

Rentabilidad económica (ROA)

De manera similar, Muñoz (2023) explica que el ROA refleja la habilidad de la empresa para generar ganancias a partir de sus activos, independientemente de cómo se financian. Para calcularlo, se consideran dos factores principales: el beneficio antes de intereses e impuestos (BAII) y el activo total, compuesto por activos corrientes y no corrientes. La fórmula que propone es:

Rentabilidad Económica= BAII/Activo total X 100

Rentabilidad financiera (ROE)

El Return on Equity (ROE), conocido también como rentabilidad financiera, mide la utilidad generada en comparación con el patrimonio neto de la empresa. Andrade (2011) señala que este indicador refleja la eficacia de la organización en el uso de los recursos propios, comparando las ganancias obtenidas con el promedio del capital invertido en los últimos periodos. Su fórmula es:

ROE=Patrimonio Promedio Utilidad Neta

Autores como Santos, C. (2016) y Díaz, M. (2012), citado por Córdova & Saavedra (2018) coinciden en que la rentabilidad financiera refleja los beneficios netos después de intereses e impuestos, en relación con los fondos aportados por los accionistas. Cordova (2019) agrega que este indicador es clave para evaluar la capacidad de la empresa de retribuir a sus dueños, y debe ser superior a la inflación para considerarse aceptable.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Otra forma de expresarlo es:

Rendimiento del patrimonio = (Utilidad Neta/Patrimonio Total)*100

Estándar: Debe superar el porcentaje de inflación.

Análisis de la situación financiera y económica:

El análisis financiero consiste en examinar los estados financieros de la empresa como el balance general y el estado de resultados con el fin de evaluar la situación presente y proyectar el desempeño futuro. Novoa (2019) lo describe como un proceso de interpretación de información contable que orienta la toma de decisiones estratégicas. De igual forma, Becerra et al., (2022) sostienen que este análisis permite identificar cómo se usan los activos, de qué manera se administran los pasivos y cuál es la estructura del patrimonio, ofreciendo una visión integral de la posición financiera de la organización.

Los estados financieros, de acuerdo con Palomino (2011) cumplen la finalidad de mostrar de manera ordenada y coherente la situación económica de la empresa, y su objetivo principal es suministrar información útil para la toma de decisiones económicas y financieras. Esta información permite evaluar aspectos como liquidez, solvencia, eficiencia y rentabilidad, así como juzgar la gestión administrativa en un periodo determinado.

Diferencia entre ROA y ROE

El **ROA** y el **ROE** son indicadores complementarios. El primero refleja la eficiencia en el uso de los activos para generar utilidades, mientras que el segundo muestra el rendimiento del capital propio invertido en la empresa. Millones (2020) enfatiza que el ROA es clave para entender la capacidad de los activos en la generación de beneficios, en tanto que González et al., s. f.destacan que también se conoce como ROI, útil para evaluar el rendimiento de la inversión. Por su parte, Calli & Huamani (2020) remarcan que el ROA es fundamental para los inversionistas al comparar la eficiencia entre empresas de un mismo sector.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

En contraste, el **ROE** se centra en el retorno de la inversión de los propietarios, mostrando la rentabilidad atribuible directamente al patrimonio. Por lo tanto, mientras el ROA refleja la eficiencia global de la empresa, el ROE expresa el valor generado para los accionistas.

2.1.2. TOMA DE DECISIONES

La toma de decisiones es el núcleo de la administración, ya que permite a los directivos elegir entre alternativas para alcanzar los objetivos organizacionales. Según Simon (2025) los gestores no buscan optimizar, sino "satisfacer", es decir, encontrar soluciones que son suficientemente buenas en contexto de información limitada.

Desde el punto de vista contable - financiero, la toma de decisiones se fundamenta en la disponibilidad de información oportuna y confiable. Socea (2012) sostiene que los estados financieros deben ser relevantes, comparables y confiables, y que ofrecen una visión cuantitativa del desempeño pasado, permiten diagnosticar la situación actual y proyectar escenarios futuros.

Niveles de toma de decisiones

(Clarke & Velásquez, 2024)

- **Estratégicas**, vinculadas al largo plazo (inversiones, diversificación).
- **Tácticas**, sobre el mediano plazo (financiamiento, recursos).
- **Operativas**, del día a día (precios, producción, inventarios)

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Toma de decisiones racional

El propósito central de esta teoría según Simon (2024) es lograr decisiones racionales que generen beneficios tanto para el sistema en su conjunto como para cada uno de sus componentes. Para alcanzar dicho objetivo, se plantean diferentes formas de optimizar la racionalidad en el ámbito organizacional, entre ellas: potenciar la especialización de las funciones, aplicar herramientas científicas que contribuyan a mejorar los resultados, comprender el funcionamiento del mercado para perfeccionar las operaciones, contar con una base amplia y confiable de información que favorezca la solución de problemas, así como fortalecer el marco político e institucional en el que se desarrollan las decisiones.

Los tipos de decisiones

De acuerdo con la teoría de la toma de decisiones de Simon (2024) las organizaciones enfrentan dos grandes categorías de decisiones:

- Las **decisiones programadas** se caracterizan por estar previamente definidas a través de planes, normas o procedimientos establecidos. Son de carácter rutinario y se repiten bajo un mismo esquema, lo que facilita que la gerencia las resuelva siguiendo lineamientos preestablecidos. Un ejemplo claro lo constituyen las decisiones que se toman de manera periódica para regular procesos operativos habituales.
- Las **decisiones no programadas** que surgen ante situaciones nuevas, complejas o dinámicas que no pueden resolverse con un conjunto rígido de reglas. Generalmente se toman de forma puntual y suelen tener repercusiones de mayor alcance, incluso a largo plazo, debido a que se relacionan con problemas estratégicos de la organización.

Si bien la manera de abordar ambos tipos de decisiones puede diferir, los principios básicos del proceso decisorio se mantienen: identificar con claridad el problema,

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

recolectar información relevante y realizar un análisis detallado que permita orientar la decisión hacia el cumplimiento de los objetivos organizacionales.

2.2. MARCO CONCEPTUAL

Análisis

Proceso sistemático de descomponer y examinar información con el fin de comprender la naturaleza de un fenómeno. En el ámbito contable-financiero, el análisis permite evaluar datos económicos y financieros para identificar tendencias, fortalezas, debilidades y tomar decisiones fundamentadas (Simon, 2024)

Decisiones

Elección entre varias alternativas para resolver un problema o alcanzar un objetivo. En la administración, decidir implica analizar información, evaluar opciones y seleccionar el curso de acción más conveniente (CUAED, 2025).

Gerencia

La gerencia hace referencia al cargo que desempeña el gerente dentro de una organización, el cual implica responsabilidades como optimizar los recursos disponibles, representar institucionalmente a la entidad y garantizar el cumplimiento de los objetivos establecidos (Barrios, 2019 cita a Flores 2013).

Incidencia

Se refiere al grado de influencia o efecto que una variable ejerce sobre otra. En este caso, describe cómo los niveles de rentabilidad económica y financiera impactan en la toma de decisiones gerenciales (Fajardo-Gutiérrez, 2017).

Rentabilidad

Es la capacidad de una empresa para generar beneficios en relación con los recursos invertidos o administrados. Representa un indicador de eficiencia y sostenibilidad empresarial, generalmente expresado en porcentaje (Maldonado, 2022).

Rentabilidad económica (ROA)

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Indicador financiero que mide la eficiencia con la que los activos de una empresa producen utilidades. Se calcula dividiendo la utilidad neta entre el total de activos promedio y refleja la capacidad de la organización para generar beneficios independientemente de su estructura de financiamiento (BBVA, 2024).

Rentabilidad financiera (ROE)

Conocida también como *Return on Equity*, es la ganancia obtenida en relación con el patrimonio neto. Permite evaluar la eficacia en la gestión de los recursos propios y el rendimiento que reciben los accionistas por el capital invertido (BBVA, 2020).

Toma de decisiones

Es el proceso mediante el cual se identifican problemas, se recopila información, se generan alternativas y se elige la opción más adecuada para cumplir objetivos organizacionales

Pasivo

El pasivo representa todas las deudas y compromisos que asume una entidad económica. Dentro de este rubro se incluyen las obligaciones con proveedores, instituciones financieras y otros acreedores, así como las provisiones destinadas al pago de impuestos, beneficios sociales y diferentes responsabilidades adquiridas Gutiérrez (2019).

2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.3.1. HIPÓTESIS GENERAL

- La rentabilidad económica y financiera inciden de manera significativa en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L del departamento de Moquegua en 2024.

2.3.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS

- La rentabilidad económica incide de manera significativa en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L del departamento de Moquegua en 2024.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

- La rentabilidad financiera incide de manera significativa en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L del departamento de Moquegua en 2024.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ZONA DE ESTUDIO

La investigación se llevó a cabo en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., ubicada en el centro poblado de Pasto Grande, en la provincia de Mariscal Nieto, departamento de Moquegua. Su ubicación geográfica.

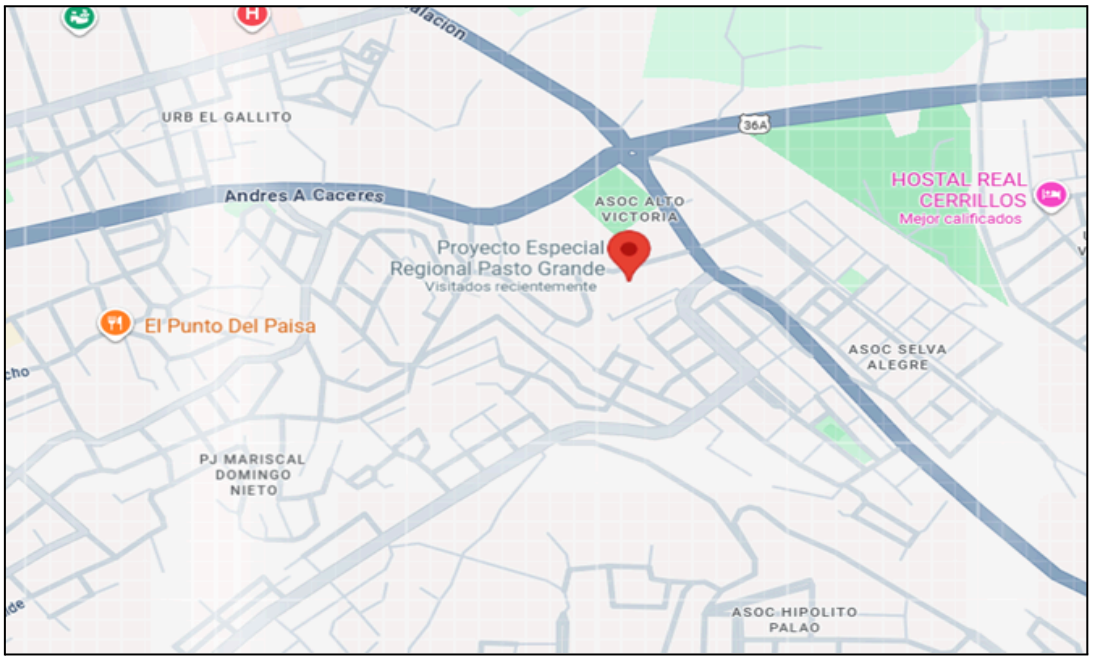

Figura 01: Ubicación geográfica de la empresa Inka Lakaya E.I.R.Ltda

Fuente: Google Maps

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

3.2. TAMAÑO DE MUESTRA

3.2.1. POBLACIÓN

En el ámbito de las ciencias sociales, la población hace referencia al conjunto de personas e instituciones que deben ser estudiadas en una investigación. Este grupo está determinado por el problema de investigación y los objetivos establecidos para llevar a cabo el estudio (Medina et al., 2023; p. 366).

La población de esta investigación estuvo compuesta por el personal de la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., cuenta con un total de **16 trabajadores** distribuidos en diferentes áreas, quienes están involucrados directamente en la toma de decisiones, ya sea en los procesos operativos y administrativos que afectan la rentabilidad y el desempeño de la organización.

3.2.2. TAMAÑO DE LA MUESTRA

El muestreo fué no probabilístico, específicamente utilizando el muestreo por juicio o criterio del investigador (Medina et al., 2023; p. 374-375). Este tipo de muestreo ha sido apropiado debido al tamaño reducido de la población (16 empleados), en la que todos los miembros estuvieron involucrados directamente en la toma de decisiones de la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. Dado que cada rol tiene una función importante en los aspectos operativos, administrativos y financieros de la empresa, por ello se tomó la totalidad de la población como muestra.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Tabla 01: Tamaño de la muestra de la empresa Inka Lacaya E.I.R.Ltda.

CARGO	N° DE TRABAJADORES
Gerente General	01
Sub gerente	01
Administrador	01
Contador	01
Especialistas	02
Vendedores	05
Chofer	03
Guardianes	02
Total	**16**

Fuente: Cuadro de asignación de personal.

3.2.3. SELECCIÓN DE LA MUESTRA

La selección de la muestra consiste en elegir un subconjunto representativo de la población a investigar. Este grupo debe ser representativo para que los resultados obtenidos puedan ser generalizables a toda la población de estudio. En algunos casos, como en muestras no probabilísticas, el investigador puede seleccionar a los participantes basándose en criterios específicos o por juicio, sin utilizar métodos aleatorios (Medina et al., 2023; p. 374).

En el caso de mi estudio se justifica porque todos los trabajadores han tenido un papel clave en las decisiones que afectan la rentabilidad de la empresa, ya sea en la gestión de recursos, operaciones diarias o estrategia financiera. Dado que la población es pequeña

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

(16 trabajadores), no ha sido necesario realizar un muestreo probabilístico. Además, este enfoque nos permitió obtener una visión completa y detallada de las diferentes perspectivas dentro de la empresa.

El criterio de selección se basó en la importancia de cada rol en el proceso de toma de decisiones, garantizando que cada área de la empresa esté representada adecuadamente.

3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS

3.3.1. MÉTODOS

3.3.1.1 Diseño de Investigaciòn

El diseño utilizado fué no experimental y transversal, No experimental porque no se manipularon las variables de forma directa, sino que se observaron tal como ocurren en la realidad de la empresa (Medina et al., 2023; pp. 482,485 y 486). Transversal, porque la recolección de datos se realizó en un solo momento, lo que permitió obtener una visión de la relación entre rentabilidad y toma de decisiones en ese periodo específico de tiempo. Además este diseño nos permitió evaluar las variables sin realizar modificaciones experimentales, simplemente observando y analizando los datos existentes (Hernández et al., 2014; p.151).

3.3.1.2 Tipo de Estudios

El tipo de estudio fué aplicado, ya que se busca generar conocimiento práctico para mejorar la gestión de la empresa **INKA LAKAYA E.I.R.L.**, a partir de un análisis de su rentabilidad económica y financiera. El estudio se centró en aplicar estos conocimientos teóricos a un contexto real ; el nivel de investigación fué descriptivo y correlacional, ya que se pretende describir la relación entre la rentabilidad económica y financiera y las decisiones empresariales, además de determinar la incidencia de estas variables (Medina et al., 2023; 160).

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

El enfoque de estudio fué cuantitativo, ya que se recopilaron datos numéricos a través de cuestionarios y documentos contables, y se analizaron utilizando métodos estadísticos (Medina et al., 2023; 170).

Para este enfoque cuantitativo, se empleó el método de encuesta, con lo cual se obtuvo las respuestas necesarias para comprobar las hipótesis y analizar los resultados de manera detallada (Medina et al., 2023; 226).

3.3.2. TÉCNICAS

a) Encuesta: Para Hernández et al., (2014) la encuesta es un conjunto de preguntas sistematizadas que permite obtener información sobre percepciones, actitudes y conocimientos de los participantes. La misma que se empleó para medir la toma de decisiones (estratégicas y operativas) y la percepción del impacto de la rentabilidad en dichas decisiones, con el personal de la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. en Moquegua.

b) Análisis Documental: Consistió en la revisión de documentos contables de la empresa (estado de situación financiera y estado de resultados 2024) para extraer los datos necesarios (Anexos N° 03 y 04).

c) Instrumento: El instrumento a utilizar fué el cuestionario estructurado con preguntas cerradas y de opción múltiple para identificar en qué medida los resultados financieros (ROA y ROE) se consideran al tomar decisiones estratégicas y operativas dentro de la empresa (Anexo 02). De manera complementaria, aplicó la revisión documental para extraer de los estados financieros (Anexo 03 y 04).

d) Validez del instrumento: La validez de contenido se confirmó mediante juicio de expertos, a cargo de dos especialistas, mediante la ficha de validación del instrumento (Anexo 5 y Anexo 6)

e) Confiabilidad del Instrumento: Para la prueba de confiabilidad se aplicó el alfa de Cronbach calculada mediante el programa SPSS v27.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Tabla 02: Fiabilidad del instrumento

Alfa de Cronbach	N de elementos
,825	16

Fuente: IBM SPSS Statistics Visor 27

El valor alfa de Cronbach: resultó de 0,825, que se ubica entre (0,72 y 0,99), por tanto, el instrumento es de excelente confiabilidad.

3.4. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES

3.4.1. VARIABLES GENERALES

Variable Independiente: Rentabilidad económica y financiera.

Variable Dependiente: Toma de decisiones

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Tabla 03: *Operacionalización de las variables*

Variables	Definición	Dimensión	Indicadores	Escala De Medición
VI: Rentabilidad económica y financiera	La rentabilidad es una forma de medir cuán bien una empresa es capaz de generar ganancias, usando tanto sus propios recursos (rentabilidad económica) como el dinero que sus accionistas han invertido (rentabilidad financiera). La rentabilidad económica se centra en la eficiencia con la que la empresa usa sus activos para obtener beneficios, mientras que la rentabilidad financiera analiza cómo se aprovecha el capital invertido por los accionistas para generar ganancias. Becerra et al., (2022)	- ROA (Return On Assets). - Rentabilidad sobre activo o Rentabilidad económica. - ROE "Return on Equity" Rentabilidad sobre el patrimonio o Rentabilidad financiera.	Utilidad neta anual Rentabilidad sobre activos totales Rentabilidad sobre activos corrientes Rentabilidad sobre patrimonio neto Rentabilidad sobre patrimonio ajustado	Escala de razón

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS

repositorio.upsc.edu.pe

Variables	Definición	Dimensión	Indicadores	Escala De Medición
VD: Toma de decisiones	Es el proceso en el que una persona o un grupo selecciona la mejor opción entre diversas alternativas disponibles, con el fin de resolver un problema o alcanzar un objetivo determinado. Este proceso implica reconocer el problema, recolectar la información necesaria, proponer diferentes soluciones, evaluar las opciones y escoger la más adecuada. Simon (2025)	Estrategias y planificación Operaciones diarias Impacto de la rentabilidad	Alineación con los objetivos a largo plazo Impacto de la rentabilidad en decisiones estratégicas Decisiones operativas Decisiones tácticas Impacto de la rentabilidad en decisiones operativas	Escala nominal

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS

repositorio.upsc.edu.pe

3.5. MÉTODO O DISEÑO ESTADÍSTICO

El método estadístico utilizado fue descriptivo y de corte transversal.

a) Método descriptivo.- Este método se utilizó a fin de describir sistemáticamente los resultados obtenidos a través de la encuesta y la fuente documentaria.

Para la primera variable, se procedió a hallar los indicadores de rentabilidad de la empresa y se recogió la información mediante el cuestionario el mismo que fué procesada la base de datos en Microsoft Excel y posteriormente en el software estadístico SPSS v27. Para su interpretación se presentó en tablas y gráficos relacionado a rentabilidad económica y financiera, aplicando estadística descriptiva e inferencial con el propósito de examinar la relación entre las variables del estudio.

Para la segunda variable, los datos obtenidos a través del cuestionario también se trabajaron en Microsoft Excel y SPSS v27. Los resultados se explicaron mediante tablas y gráficos, utilizando estadística descriptiva para responder a los objetivos planteados y, finalmente, sustentar las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

b) Transversal.- Porque el estudio se llevó a cabo específicamente de un periodo determinado.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

CAPÍTULO IV

EXPOSICIÓN, ANÁLISIS y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

En este capítulo se desarrollaron los resultados de la información obtenida mediante la fuente documental, estados financieros y la técnica de encuesta a 16 empleados de la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., la aplicación de la fórmula del ROA y ROE, con el fin de responder los objetivos propuestos.

4.1. EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS POR OBJETIVOS

4.1.1. PARA EL OBJETIVO GENERAL

Determinar en qué medida la rentabilidad económica y financiera inciden en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., del departamento de Moquegua - 2024. para explicar el resultado del objetivo general y objetivos específicos, se utilizó como técnica la encuesta y el instrumento fué el cuestionario (Anexo 02), realizada a los 16 empleados, con el propósito de medir el grado de incidencia de la rentabilidad económica y financiera en la toma de decisiones, expresado mediante una opinión dada marcando con aspa según escala de likert.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Tabla 04: Tabla cruzada Rentabilidad económica y financiera*Toma de decisiones

		Toma de decisiones		
		A veces	Casi siempre	Total
Rentabilidad económica y financiera	Casi siempre	2	8	10
		12,5%	50,0%	62,5%
	A veces	4	2	6
		25,0%	12,5%	37,5%
Total		6	10	16
		37,5%	62,5%	100,0%

Fuente: Base de datos de la encuesta

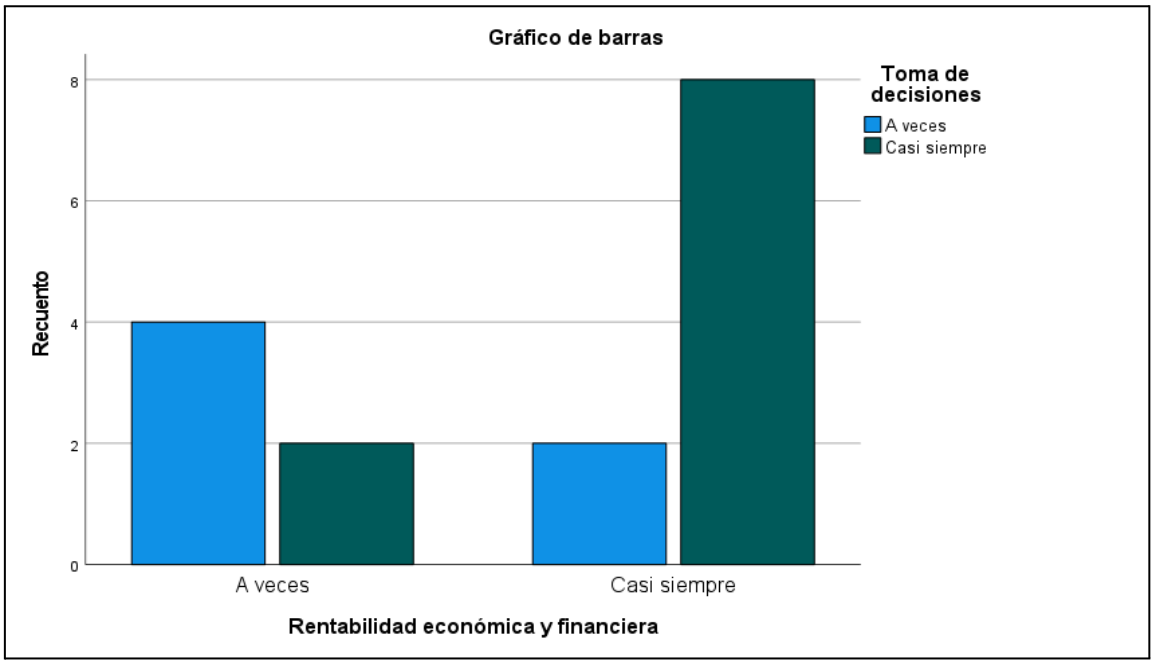

Figura 02: Tabla cruzada Rentabilidad económica y financiera*Toma de decisiones

Nota: IBM SPSS Statistics visor 27

La tabla 03 y figura 02, reflejan los resultados de la encuesta donde, el 50% de los empleados opinaron que la rentabilidad económica y financiera “Casi siempre” incide en la toma de decisiones, es decir el 62.5% del total (10 de 16 casos) indicaron que la

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

empresa sí integra los indicadores de rentabilidad en el proceso decisorio, aunque todavía existe un margen de mejora de un sector que percibe una incidencia baja (37,5%), (6 casos) que corresponde a combinaciones donde, expresa una rentabilidad “a veces” y toma de decisiones “a veces” (4 casos) y rentabilidad “a veces” y toma de decisiones “casi siempre” (2 casos), lo que señala que existe un grupo de colaboradores que perciben poca consistencia entre la evaluación de la rentabilidad y la toma de decisiones, lo cual sugiere: falta de comunicación interna sobre indicadores financieros, escaso reporte de resultados, decisiones que no siempre se sustentan en la rentabilidad. El punto es que, refleja una brecha interna de alineamiento, pero no niega la relación entre las variables en estudio, aunque con oportunidades de mejora en la estandarización del uso de los indicadores financieros.

4.1.2. PARA LOS OBJETIVOS ESPECÍFICOS

4.1.2.1 Objetivo Específico 1: Determinar en qué medida la rentabilidad económica incide en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L del departamento de Moquegua - 2024.

Dimensión 1: Rentabilidad Económica del año 2024:

La Fórmula de: ROA es = Utilidad Neta/Activos Totales

ROA = 2,706/412,866 = 0.006554184650709915 redondeando es igual a 0.006554

Este valor indica que, por cada sol invertido en activos, la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. generó 0.006554 soles (equivalente a 0.66 centavos) de utilidad neta durante el periodo 2024. Este nivel de rendimiento refleja que la empresa sí está generando utilidades, aunque el margen es muy reducido. El ROA evalúa la eficacia con la que la entidad utiliza sus activos para producir beneficios. En este caso, el resultado muestra que la empresa opera de manera positiva, pero con una eficiencia baja, lo que sugiere que los activos no están siendo aprovechados de manera óptima para maximizar la rentabilidad.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Tabla 05: Tabla cruzada Rentabilidad económica*Toma de decisiones

		Toma de decisiones		
		A veces	**Casi siempre**	**Total**
Rentabilidad económica	Casi siempre	5	9	14
		31,3%	56,3%	87,5%
	A veces	1	1	2
		6,3%	6,3%	12,5%
Total		6	10	16
		37,5%	62,5%	100,0%

Fuente: Base de datos de la encuesta

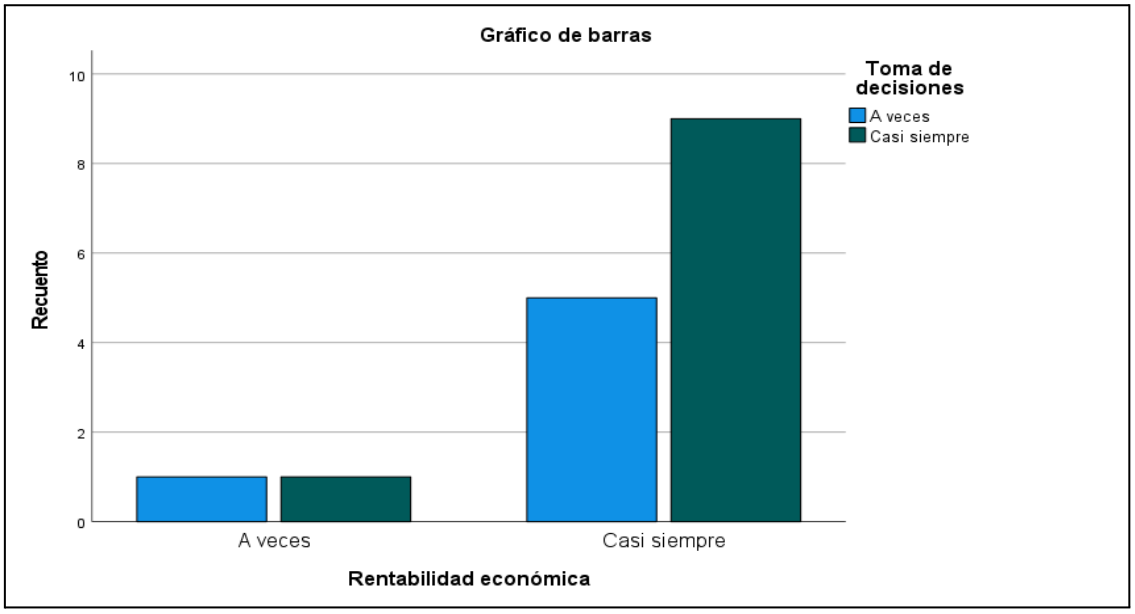

Figura 03: Tabla cruzada Rentabilidad económica*Toma de decisiones

Nota: IBM SPSS Statistics visor 27

En la tabla 04 y figura 03, se muestran los resultados donde existe una relación clara y consistente entre la percepción de rentabilidad económica y la frecuencia de toma de decisiones, los hallazgos demuestran que el (56.3%), que presenta la mayor proporción de opiniones se encuentra en “Casi siempre” sobre la incidencia entre la rentabilidad económica y la toma de decisiones, sumando las combinaciones favorables, 87.5% de los

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

casos están en niveles donde la rentabilidad económica es considerada con frecuencia para apoyar la toma de decisiones y solamente el (12,5%) percibe que la rentabilidad económica se usa “a veces”, estos resultados muestran que la empresa incorpora regularmente los indicadores económicos en sus procesos decisorios, tal es la utilidad neta anual, el ROA y la rentabilidad de los activos corrientes son tomados en cuenta para aprobar inversiones, planificar operaciones o ajustar recursos; sin embargo existe una tendencia clara, cuanto más se analiza la rentabilidad económica, más frecuente y estructurada es la toma de decisiones. Esto confirma que la rentabilidad económica es un insumo relevante para la gestión y/o toma de decisiones.

4.1.2.2 Objetivo Específico 2: Determinar en qué medida la rentabilidad financiera incide en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. del departamento de Moquegua - 2024.

Dimensión 2: Rentabilidad Financiera del año 2024:

La fórmula de: ROE es = Utilidad Neta/Patrimonio neto

ROE = 2,706/47,706 = 0.056722424852219846, que equivale a 0.056

El resultado nos indica que por cada sol del patrimonio neto la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L ha obtenido 0.056 céntimos de retorno de utilidad en el año 2024. Un ROE de 5.67% refleja que la empresa sí genera beneficios para sus propietarios, aunque el nivel de retorno es bajo, lo que indica que existe margen para mejorar la gestión del capital propio y la eficiencia financiera. Es decir, el capital propio no está siendo aprovechado plenamente para maximizar el retorno.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Tabla 06: Tabla cruzada Rentabilidad financiera*Toma de decisiones

		Toma de decisiones		
		A veces	**Casi siempre**	**Total**
Rentabilidad financiera	Siempre	0	2	2
		0,0%	12,5%	12,5%
	Casi siempre	2	6	8
		12,5%	37,5%	50,0%
	A veces	4	2	6
		25,0%	12,5%	37,5%
Total		6	10	16
		37,5%	62,5%	100,0%

Fuente: Base de datos de la encuesta

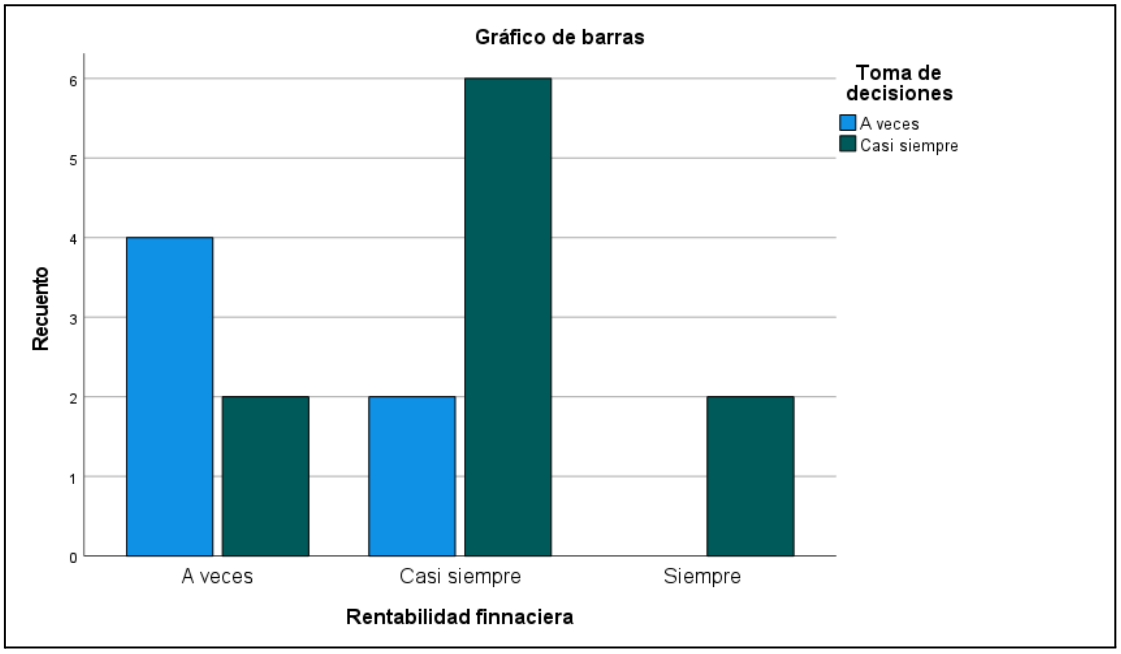

Figura 04: Tabla cruzada Rentabilidad financiera*Toma de decisiones

Nota: IBM SPSS Statistics visor 27

La tabla 05 y figura 04, muestra cómo la percepción de la rentabilidad financiera influye en la frecuencia con que se toman decisiones en la empresa. Los principales hallazgos

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

nos indican que, la categoría dominante es “casi siempre**”** (50%) en rentabilidad financiera, mostrando que la mayoría considera este indicador en la toma de decisiones; así mismo la mayor relación ocurre en la rentabilidad financiera “casi siempre” y Toma de decisiones “casi siempre” (37,5%); un 25% indica que toman decisiones “a veces” basándose en la rentabilidad financiera, lo cual evidencia un nivel medio de dependencia del indicador y solamente el 12,5% percibe que la rentabilidad financiera se toma “siempre” en cuenta, es decir la rentabilidad financiera sí incide en la toma de decisiones, pero no con plena consistencia, las decisiones no se basan siempre en el ROE, sino en ocasiones dependiendo del contexto operativo. En síntesis el 62,5% que responde “casi siempre” refleja que la empresa reconoce la importancia de la rentabilidad como criterio financiero, pero aún no la usa como un mecanismo formal y sistemático.

4.2. RESULTADOS ESTADÍSTICOS

4.2.1. PRUEBA DE NORMALIDAD

La prueba de normalidad se efectuó a fin de determinar si la distribución de las variables se ajusta a una distribución normal o no, esta determinación es importante, porque influye en la elección del estadístico adecuado para llevar a cabo la prueba de hipótesis. En este caso la distribución de datos han resultado normales por lo tanto, se optó en utilizar el coeficiente de correlación de Pearson. Así mismo nos planteamos la siguiente regla:

Hipótesis Nula: H0 = La distribución es normal.

Hipótesis Alterna: H1 = La distribución no es normal.

El nivel de significancia = 5% que es igual a: 0.05

Si el P valor < 0.05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Tabla 07: Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov[a]			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	**gl**	**Sig.**	**Estadístico**	**gl**	**Sig.**
Rentabilidad económica y financiera	,174	16	,200*	,893	16	,062
Toma de decisiones	,183	16	,154	,888	16	,052

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

I**nterpretación:** En la tabla 07, se observa el resumen de la prueba de normalidad de las dos variables. Para datos mayores a 50 se utiliza Kolmogorov Smirnov y para datos igual o menores que 50 se utiliza Shapiro Wilk, en la presente investigación la muestra es menor a 50, por lo tanto es oportuno precisar que la prueba estadística utilizado fue el de Shapiro-Wilk, por otro lado se aprecia que el nivel de significancia para la variables rentabilidad económica y financiera es 0.062 que es mayor a Sig. > 0.05, y para la variable toma de decisiones resultó 0,52 que se encuentra por encima de sig < 0,05, esto significa que la distribución es paramétrica, por lo que es aplicable la prueba del coeficiente de correlación de Pearson.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

4.2.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

4.2.2.1. Comprobación de la hipótesis general

HG: La rentabilidad económica y financiera inciden de manera significativa en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L del departamento de Moquegua en 2024.

Tabla 08: Grado de correlación de Pearson para hipótesis general

		Rentabilidad económica y financiera	**Toma de decisiones**
Rentabilidad económica y financiera	Correlación de Pearson	1	,895**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	16	16
Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,895**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	16	16

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

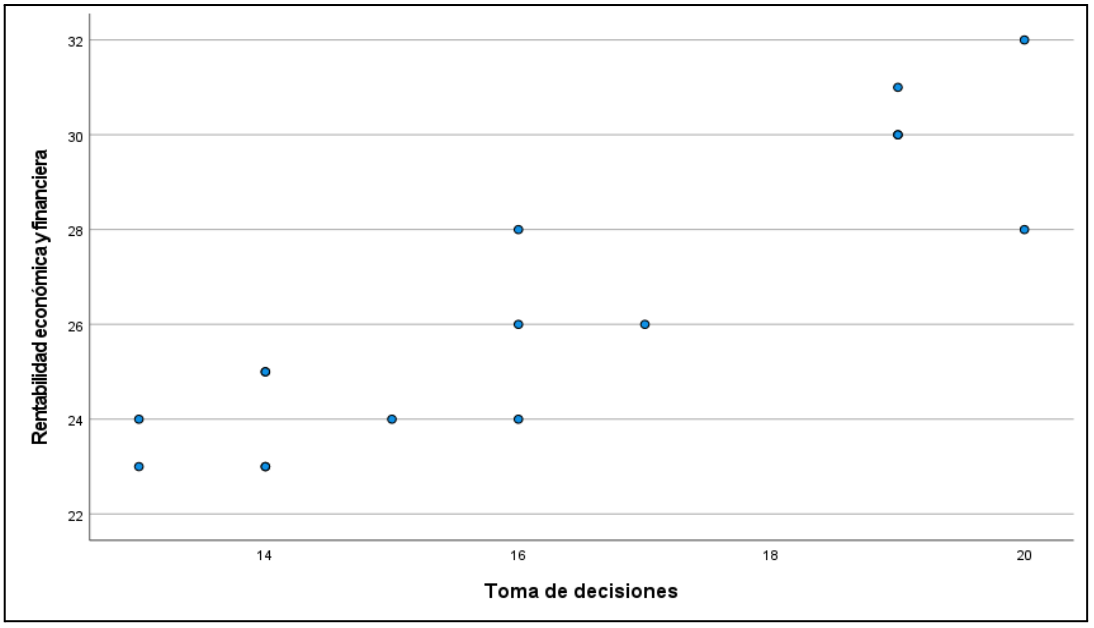

Figura 05: Grado de correlación entre la rentabilidad económica y financiera*Toma de decisiones

Nota: IBM SPSS Statistics visor 27

La tabla 8 y figura 5; explica los resultados del grado de correlación, siendo el coeficiente r = 0.895, lo que revela una correlación positiva muy fuerte entre la rentabilidad económica y financiera y la toma de decisiones en la empresa, ello significa que a medida que los indicadores de rentabilidad mejoran, las decisiones que toma la empresa tienden a ser más oportunas, alineadas y orientadas al desempeño organizacional, y viceversa. El valor de significancia (p = 0.000) confirma estadísticamente que la relación no ocurre por azar; por el contrario, existe evidencia sólida para afirmar que la rentabilidad influye directamente en la forma en que la empresa decide sobre operaciones, planificación, inversiones y acciones estratégicas. En este sentido, los resultados permiten aceptar la hipótesis general, demostrando que la rentabilidad económica (ROA) y la rentabilidad financiera (ROE) son factores determinantes para la toma de decisiones en INKA LAKAYA E.I.R.L durante el año 2024.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

4.2.2.2 Comprobación de las hipótesis específicas

4.2.2.2.1 Hipótesis específica 1

HE1: La rentabilidad económica incide de manera significativa en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L del departamento de Moquegua en 2024.

Tabla 09: Grado de correlación de Pearson para hipótesis específica 1

			Rentabilidad económica	**Toma de decisiones**
Rentabilidad económica	Correlación de Pearson		1	,560*
	Sig. (bilateral)			,024
	N		16	16
Toma de decisiones	Correlación de Pearson		,560*	1
	Sig. (bilateral)		,024	
	N		16	16

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

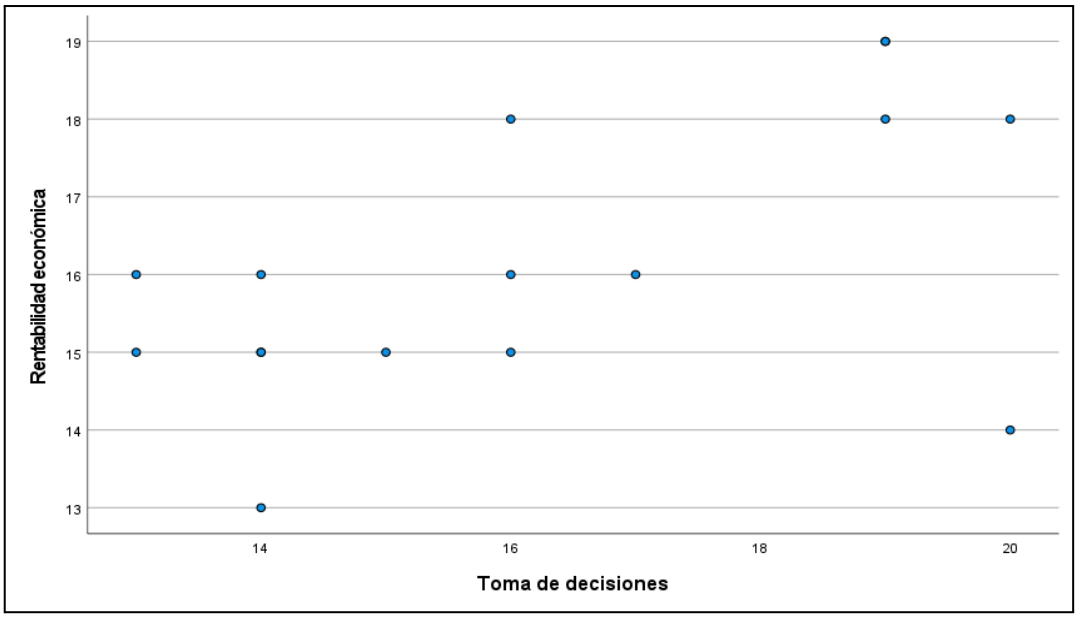

Figura 06: Grado de correlación entre la rentabilidad económica*Toma de decisiones

Nota: IBM SPSS Statistics visor 27

La tabla 9 y figura 6, sustenta los resultados donde el coeficiente r = 0.560, ello indica una correlación positiva moderada entre la rentabilidad económica (ROA) y la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. Esto significa que cuando la rentabilidad económica mejora, también tiende a mejorar la calidad y alineación de las decisiones empresariales, aunque la relación no es tan fuerte como en la hipótesis general. El nivel de significancia estadística p = 0.024, siendo menor a 0.05, confirma que la relación es estadísticamente significativa, es decir, no se debe al azar, demostrando que la rentabilidad económica sí tiene influencia real y comprobada en las decisiones gerenciales, operativas y estratégicas de la empresa durante el año 2024.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

4.2.2.2.2 Hipótesis específica 2

HE2: La rentabilidad financiera incide de manera significativa en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L del departamento de Moquegua en 2024.

Tabla 10: Grado de correlación de Pearson para hipótesis específica 2

			Rentabilidad financiera	**Toma de decisiones**
Rentabilidad financiera	Correlación de Pearson		1	,905**
	Sig. (bilateral)			,000
	N		16	16
Toma de decisiones	Correlación de Pearson		,905**	1
	Sig. (bilateral)		,000	
	N		16	16

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

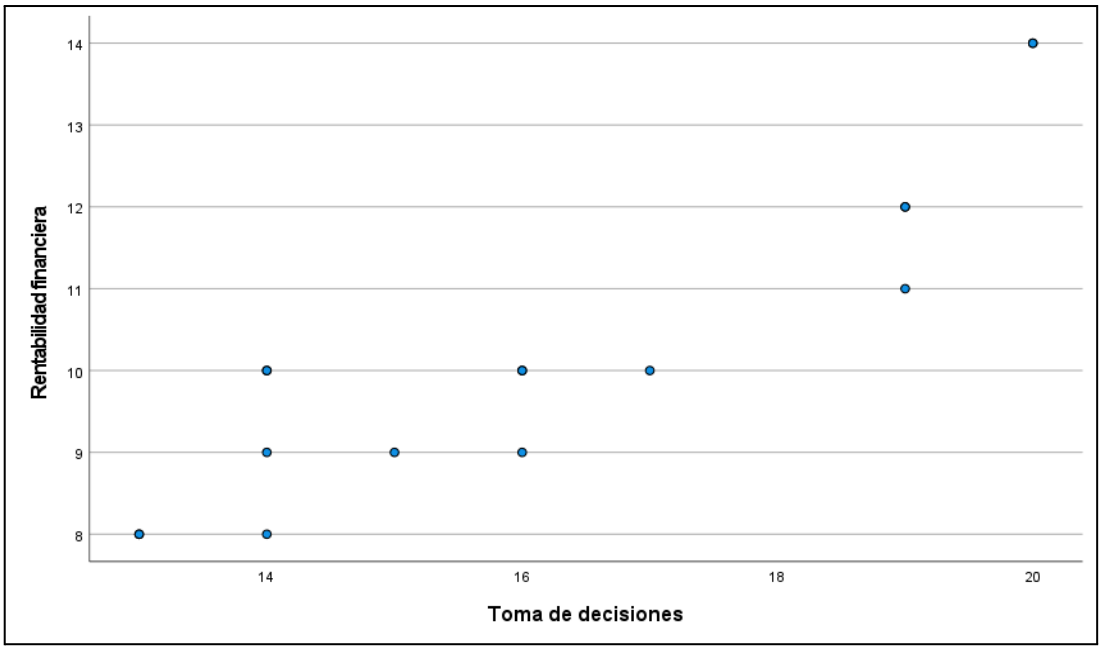

Figura 07: Grado de correlación entre la rentabilidad financiera*Toma de decisiones

Nota: IBM SPSS Statistics visor 27

La tabla 10 y figura 7, dispone los resultados siendo el coeficiente r = 0.905, lo que revela una correlación positiva muy fuerte entre la rentabilidad financiera (ROE) y la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., ello significa que a mayores niveles de rentabilidad financiera, mayor es la calidad, coherencia y orientación estratégica de las decisiones empresariales, y viceversa. El nivel de correlación indica que la rentabilidad financiera es uno de los factores más influyentes en el proceso de decisión, superando incluso a la rentabilidad económica según tus resultados previos, es decir la relación es casi perfecta mostrando que la empresa depende directamente del rendimiento del patrimonio para definir acciones estratégicas, tácticas y operativas. Así mismo el nivel de significancia estadística p = 0.000, siendo menor a 0.01, confirma que esta relación es altamente significativa, lo cual implica que la probabilidad de que el resultado sea producto del azar es prácticamente nula. Ello fortalece la evidencia de que la rentabilidad financiera sí ejerce una incidencia real, comprobada y estadísticamente sólida en la toma de decisiones durante el año 2024.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

CONCLUSIONES

PRIMERA: Para el objetivo general, se concluye que los resultados evidencian que la rentabilidad económica y financiera incide de manera significativa en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., donde el 62,5% de los participantes percibieron que cuando la rentabilidad es evaluada con mayor frecuencia, genera toma decisiones más oportunas, estratégicas y operativas; sin embargo, un 37,5% aún percibe una relación parcial, lo que indica la necesidad de fortalecer la comunicación financiera y la integración sistemática de los indicadores de rentabilidad en todas las áreas, además la evidencia estadística demostró un coeficiente de correlación de Pearson r = 0.895, con un nivel de significancia p = 0.000. Estos valores indican una relación muy fuerte y positiva, lo que confirma que los niveles de rentabilidad influyen en las decisiones estratégicas y operativas que adopta la empresa, en ese sentido, se acepta la hipótesis general, demostrando que las decisiones empresariales están estrechamente vinculadas al comportamiento de los indicadores de rentabilidad.

SEGUNDA: Para el objetivo específico 1, los resultados demostraron que el análisis del ROA para el año 2024 mostró un nivel de rentabilidad económica bajo, alcanzando un valor de 0.006554, lo que indica que por cada sol invertido en activos la empresa genera apenas 0.66 centavos de utilidad neta. A pesar de este rendimiento reducido, la prueba de correlación de Pearson revela una relación significativa entre la rentabilidad económica y la toma de decisiones (r = 0.560, p = 0.024). Esto refleja que la empresa sí considera el desempeño de sus activos al momento de planificar y ejecutar decisiones,

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

aunque en menor intensidad respecto a la rentabilidad financiera. Por ello, se acepta la hipótesis específica 1, verificando que la rentabilidad económica tiene una incidencia moderada pero significativa en las decisiones adoptadas.

TERCERA: Para el objetivo específico 2, los resultados permiten concluir que la rentabilidad financiera incide de manera moderada y significativa en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., el ROE positivo pero bajo (5.67%) refleja un rendimiento limitado del capital propio, lo que condiciona la toma de decisiones hacia opciones prudentes y evaluadas con cautela. El cálculo del ROE reporta un valor de 0.056, equivalente a un retorno del 5.67%, lo cual, aunque modesto, refleja que la empresa genera beneficios sostenidos sobre el patrimonio. Además estadísticamente se demostró que la correlación de Pearson presentó un coeficiente r = 0.905, con un nivel de significancia p = 0.000, indicando una relación muy fuerte y altamente significativa entre la rentabilidad financiera y la toma de decisiones. Esto demuestra que la empresa utiliza de manera prioritaria los indicadores de rentabilidad financiera para sustentar decisiones estratégicas, de financiamiento, expansión y gestión operativa. De este modo, se acepta la hipótesis específica 2, confirmando que la rentabilidad financiera ejerce una influencia determinante en la toma de decisiones empresariales.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

RECOMENDACIONES

PRIMERA: Se recomienda a la gerencia de la empresa, fortalecer el sistema de análisis financiero interno, implementando herramientas de monitoreo continuo de la rentabilidad económica y financiera para asegurar decisiones oportunas y basadas en evidencia, así mismo se debe de incorporar indicadores de desempeño y que estén orientados a la rentabilidad, con la finalidad de mejorar la calidad de las decisiones estratégicas y operativas.

SEGUNDA: Se recomienda, a los empleados de la empresa, optimizar el uso de los activos, revisando inventarios, activos ociosos y rotación para elevar el nivel de retorno generado, con el fin de mejorar la eficiencia operativa, aplicando controles internos y revisiones periódicas que les permitan incrementar el ROA y reforzar así la calidad de las decisiones operativas, así mismo se recomienda evaluar inversiones con criterios de rentabilidad, priorizando proyectos que contribuyan significativamente al incremento del rendimiento económico.

TERCERA: Se recomienda a la gerencia, a través de su contador, revisar la estructura del patrimonio, buscando estrategias que permitan aumentar el retorno para los propietarios, como reinversión de utilidades o fortalecimiento del capital, para ello deben de implementar políticas financieras estratégicas, enfocadas en mejorar el ROE mediante una adecuada gestión del financiamiento y del capital de trabajo, por otro se recomienda utilizar el ROE y la rentabilidad ajustada como criterios principales de evaluación,

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

especialmente en decisiones relacionadas con expansión, nuevas líneas de negocio o adquisición de activos.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

BIBLIOGRAFÍA

Andrade Pinelo, A. M. (2011). *Análisis del ROA, ROE y ROI*. https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/608313/Art%C3%ADculo+2+Noviembre+2011+An%C3%A1lisis+del+ROA+ROE+y+ROI.pdf?sequence=1

Ayquipa, R., & Dionisio, A. (2022). *Sistema contable y rentabilidad en una pequeña empresa de Cusco-Perú* [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana Unión]. http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/5922

Banco Central de Reserva del Perú: Sede Moquegua. (2025). *Moquegua: Síntesis de Actividad Económica Enero 2025 1*. https://www.bcrp.gob.pe/docs/Sucursales/Arequipa/2025/sintesis-moquegua-01-2025.pdf

BBVA. (2020, enero 30). ¿Qué es el ROE? *BBVA Noticias*. https://www.bbva.com/es/economia-y-finanzas/que-es-el-roe/

BBVA. (2024). ¿Qué es el Retorno de Activos (ROA) y cómo se calcula? *BBVA NOTICIAS*. https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-retorno-de-activos-roa-y-como-se-calcula/

Becerra Molina, J. E., Jaramillo Calle, Y. C., Astudillo Arias, Y. P., & Cajas Cajas, F. (2022). Análisis de Estados Financieros, como enfoque en la toma de decisiones, en épocas de pandemia, basado en sistemas informáticos. *Revista Ibérica de Sistemas y Tecnologías de Información*, *E48*, 16-26.

Calli Ventura, J. E., & Huamani Pozo, R. R. (2020). *El valor económico agregado (EVA) como indicador en la generación de valor empresarial* [Universidad Peruana Unión]. https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/4032

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Castillo, M. Y., & Rodríguez, J. S. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL., 2022* [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo]. http://repositorio.unprg.edu.pe/handle/20.500.12893/11580

Castro, D. M., & Vila, J. R. (2024). *Determinantes de la rentabilidad de las empresas financieras del Perú, en el periodo 2011-2022* [Tesis de Licenciatura, Universidad Continental]. https://repositorio.continental.edu.pe/handle/20.500.12394/16564

Clarke, C., & Velásquez, V. (2024). *Who Was Herbert A. Simon? Bounded Rationality and AI Theorist*. Investopedia. https://www.investopedia.com/terms/h/herbert-a-simon.asp

Córdova Calle, A., & Saavedra Lozada, C. (2018). *Propuesta de un plan estratégico para mejorar la rentabilidad de la empresa avícola San Jorge EIRL, Jaén–2017* [Universidad Señor de Sipán]. https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5655

Cordova Shumi Soraya Raquel. (2019). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros a la Federación Regional de Asociaciones de Pequeños Cafetaleros Ecológicos del Sur, del Cantón Catamayo, Periodo 2016 - 2017* [Universidad Nacional de Loja]. https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/22317/1/SORAYA%20RAQUEL%20CORDOVA%20SHUMI.pdf

CUAED, U. (2025). *Toma de en las Organizaciones*. Completar Enunciado Arrastrando V2. https://repositorio-uapa.cuaed.unam.mx/repositorio/moodle/pluginfile.php/2624/mod_resource/content/1/UAPA-Toma-Decisiones-Organizaciones/evaluacion/completar_arrastrando/index.html

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Fajardo-Gutiérrez, A. (2017). Medición en epidemiología: Prevalencia, incidencia, riesgo, medidas de impacto. *Revista Alergia México*, *64*(1), 109-120. https://doi.org/10.29262/ram.v64i1.252

FAO. (2024). *FAO Report: Global fisheries and aquaculture production reaches a new record high*. Newsroom. https://www.fao.org/newsroom/detail/fao-report-global-fisheries-and-aquaculture-production-reaches-a-new-record-high/en?utm_source=chatgpt.com

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Vol. 6). México Mc Graw-Hill. https://cmapspublic2.ihmc.us/rid=1M7BV0046-FSY1Y8-1PHY/Yarliz%20Mora.pdf

Hutabarat, F. (2024). Effect of Green Accounting, Leverage, Firm Size On Firm Value With Profitability As Intervening Variable. *JPB REVIEW*. https://es.scribd.com/document/767958538/Dialnet-EffectOfGreenAccountingLeverageFirmSizeOnFirmValue-9503252

Lucio, A. del J., & Mendoza, W. (2024). Rentabilidad Financiera y su Incidencia en la toma de Decisiones de Empresa embotelladoras de agua. *Ciencia y Desarrollo*, *27*(3), 19-30. https://doi.org/10.21503/cyd.v27i3.2667

Maldonado, A. (2022). *Rentabilidad de la estación de servicios San Luis E.I.R.L., Bagua Grande – 2021* [Universidad Señor de Sipán]. https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/9731

Mamani, R. (2024). *Análisis del financiamiento para la mejora de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL, sector comercial, Juliaca, Puno, 2021-2022* [Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo]. https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UCVV_332412e7bab2b200b0805ab723053418

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Mamani, Y. N. (2024). *Análisis de la rentabilidad económica, financiera y calidad de prestación de servicios en la notaría Manrique Salas de la ciudad de Puno-2023.* [Tesis de Licenciatura, Universidad Privada San Carlos]. https://repositorio.upsc.edu.pe/handle/UPSC/939

Medina, W., Mejía, E., Novoa, E., Ñaupas, H., Romero, H., & Trujillo, I. (2023). Metodología de la investigación total. Cuantitativa – Cualitativa y redacción de tesis 6ª Edición-Ediciones de la U-Librería-Compra ahora. *Ediciones de la U*. https://edicionesdelau.com/producto/metodologia-de-la-investigacion-total-cuantitativa-cualitativa-y-redaccion-de-tesis-6a-edicion/

Millones Sánchez, M. M. (2020). *Rentabilidad de la empresa Big Bag Perú SAC, La Victoria.* [Universidad Señor de Sipán]. https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6762

Mota, E., & Freitas, M. (2025). *Financial Analysis, Corporate Finance and Risk Management*. MDPI-Multidisciplinary Digital Publishing Institute. https://www.mdpi.com/books/reprint/10729-financial-analysis-corporate-finance-and-risk-management/

Muñoz Tavella Juliana. (2023). *Rentabilidad: Lo que debes saber para potenciar tu negocio*. AGICAP. https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/

Novoa Villa, H. H. (with Instituto Pacífico (Lima)). (2019). *Elaboración analítica de estados financieros: Concordada con las NIIF y manual para la preparación de información financiera - SMV* (Primera edición). Instituto Pacífico : Pacífico Editores.

OEE. (2024). *Trucha-Ficha Técnica* (p. 3). Oficina de Estudios Económicos. https://www.producempresarial.pe/wp-content/uploads/2024/09/95-2.-Ficha-Recurso-Trucha-Ene-jun-2024-Rev.pdf

Palomino Hurtado, C. (2011). *Método CALPA - Estados Financieros*. Editorial Calpa.

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Paricahua, H. (2022). (PDF) Gestión logística y su relación con la rentabilidad de empresas constructoras en la provincia de San Román, Puno. *ResearchGate*, *30*(62), 67-75. https://doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22179

Ruiz, M. N., & Peralta, C. F. (2024). *La gestión financiera y su relación con la rentabilidad en el rubro restaurantes, Arequipa, Arequipa-2023* [Tesis de Licenciatura, Universidad Tecnológica del Perú]. https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/11835

Salazar Jaramillo, Y. (2023). *Gestión financiera y Rentabilidad en la empresa Dione Ingenieros Glp-Gnv SAC, distrito de Santa Anita, 2021* [Universidad Peruana de Ciencias e Informática]. https://repositorio.upci.edu.pe/handle/upci/927

Simon, H. (2024). The Simon Decision Making Theory. *Unacademy*. https://unacademy.com/content/upsc/study-material/public-administration/the-simon-decision-making-theory/

Simon, H. (2025, junio 9). Administrative Behavior. Wikipedia. https://en.wikipedia.org/w/index.php?title=Administrative_Behavior&oldid=1294745737

Socea, A.-D. (2012). Managerial Decision-Making and Financial Accounting Information. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, *58*, 47-55. https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2012.09.977

Tafur Maylle, D. (2021). *Gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Incatrucks SAC en el distrito de Lurigancho-Lima–2019* [Universidad Peruana de las Américas]. https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3337240

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

ANEXOS

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Anexo 01: Matriz de consistencia

Título: Rentabilidad Económica, Financiera y su Incidencia en la Toma de Decisiones en la Empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., del Departamento de Moquegua - 2024

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Problema General: ¿En qué medida la rentabilidad económica y financiera inciden en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. en Moquegua, 2024? **Problemas Específicos:** ¿En qué medida la rentabilidad económica incide en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. de la ciudad de Moquegua en 2024? ¿En qué medida la rentabilidad financiera incide en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. de la ciudad de Moquegua en 2024?	**Objetivo General:** Determinar en qué medida la rentabilidad económica y financiera inciden en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L., en la ciudad de Moquegua - 2024. **Objetivos específicos:** Determinar en qué medida la rentabilidad económica incide en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L de la ciudad de Moquegua - 2024. Determinar en qué medida la rentabilidad financiera incide en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L. de la ciudad de Moquegua - 2024.	**Hipótesis General:** La rentabilidad económica y financiera inciden positivamente en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L en la ciudad de Moquegua en 2024. **Hipótesis específicas:** La rentabilidad económica incide de manera significativa en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L en la ciudad de Moquegua en 2024. La rentabilidad financiera incide de manera significativa en la toma de decisiones en la empresa INKA LAKAYA E.I.R.L en la ciudad de Moquegua en 2024.	**Tipo de Investigación:** Aplicada **Nivel de Investigación:** Descriptivo, correlacional y transversal **Diseño:** No Experimental y de enfoque cuantitativo **Población:** La población en estudio será de 16 trabajadores **Muestra:** será no probabilístico.	**Técnicas de Recolección de datos:** Encuesta Análisis Documental **Instrumento:** Cuestionario Guía de revisión documental

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS

repositorio.upsc.edu.pe

Anexo 02: Cuestionario de la encuesta

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS S.A.C.

FACULTAD DE CIENCIAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

INSTRUCCIONES: La presente encuesta tiene como objetivo recopilar información relevante mediante un cuestionario para la investigación titulada:

"RENTABILIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA INKA LAKAYA E.I.R.L., DEL DEPARTAMENTO DE MOQUEGUA – 2024". El cuestionario está compuesto por varias preguntas relacionadas con la rentabilidad y la toma de decisiones en la empresa. Lea detenidamente cada pregunta y marque en el recuadro la opción que considere adecuada, utilizando un aspa (✔) o una "X". Su participación es muy importante y totalmente anónima, por lo que la información proporcionada será utilizada únicamente con fines académicos. Agradecemos de antemano su colaboración.

Categorías y Valores:

Siempre = 4
Casi siempre = 3
A veces = 2
Nunca = 1

N°	VI: Rentabilidad económica y financiera	Valores			
		4	3	2	1
	Dimensión: Rentabilidad Económica				
1	La utilidad neta anual es un criterio fundamental para evaluar el desempeño empresarial antes de tomar decisiones importantes.				
2	La dirección analiza la utilidad neta anual para decidir sobre inversiones, gastos o ajustes operativos.				
3	El nivel de rentabilidad sobre activos totales influye en la aprobación de nuevas inversiones o adquisiciones.				

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

4	El ROA es utilizado para evaluar la eficiencia con la que la empresa usa sus recursos antes de tomar decisiones.				
5	¿La rentabilidad generada por los activos corrientes se considera para planificar las operaciones diarias?				
6	las decisiones sobre inventarios, cuentas por cobrar y otros activos corrientes se basan en su rentabilidad esperada.				
	Dimensión: Rentabilidad Financiera				
7	La rentabilidad sobre el patrimonio neto es tomada en cuenta al evaluar la sostenibilidad financiera de las decisiones adoptadas.				
8	Las decisiones de financiamiento y estructura de capital consideran el nivel de rentabilidad del patrimonio.				
9	La rentabilidad ajustada del patrimonio es utilizada para planificar estrategias de crecimiento o expansión.				
10	La empresa analiza la rentabilidad ajustada del patrimonio para evaluar el riesgo y la viabilidad de nuevas decisiones				
N°	**VD: Toma de decisiones**				
11	Las decisiones estratégicas de la empresa se alinean con los objetivos de largo plazo considerando la rentabilidad financiera.				
12	La gerencia toma en cuenta los niveles de rentabilidad para definir estrategias de crecimiento o expansión.				
13	Los responsables de área consideran la rentabilidad al gestionar recursos operativos, insumos y gastos diarios.				
14	La empresa ajusta sus actividades diarias cuando los indicadores de rentabilidad muestran variaciones significativas.				
15	¿Los indicadores de rentabilidad se utilizan para evaluar la viabilidad de decisiones orientadas a mejorar el desempeño de la empresa?				
16	La rentabilidad económica y financiera es un criterio determinante para priorizar proyectos o acciones dentro de la empresa.				

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Anexo 03: Estado de situación financiero

EMPRESA INKA LAKAYA E.I.R.L.

20611706937

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31.12.2024

Activos	2024	Pasivos y Patrimonio	2024
Activos Corrientes		**Pasivo**	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,874	Tributos por pagar	-255,603
Cuentas por Cobrar Comerciales	-	Remuneraciones por pagar	-
Cuentas por Cobrar al personal, accionistas	-	Cuentas por Pagar Comerciales	418,920
Cuentas por Cobrar diversas	-	Cuentas por pagar diversas	-
Servicios y otros contratados por anticipado	-	Cuentas por pagar a Accionistas	201,843
Mercaderia	365,840	Obligaciones Financieras	-
Productos Terminados	-	Pasivo Diferido	-
Materias Primas	-	**Total Pasivos**	**365,160**
Materiales Auxiliares, suministros y	2,902		
Envases y Embalajes	-	**Patrimonio**	
Activos Diferidos	-	Capital	45,000
Total Activos Corrientes	**371,616**	Acciones de Inversion	-
		Capital Adicional	-
Activos No Corrientes		Reserva	-
Intangibles	-	Excedente de Revaluación	-
Propiedades, Planta y Equipo	45,000	Resultados Acumulados	-
Depreciación acumulada	-3,750	Resultado del Ejercicio	2,706
Total Activos No Corrientes	**41,250**	**Total Patrimonio**	**47,706**
TOTAL DE ACTIVOS	**412,866**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	**412,866**
			-

Fuente: obtenido del archivo de la empresa

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Anexo 04: Estado de Resultados

EMPRESA INKA LAKAYA E.I.R.L.
20611706937

RESUMEN DE RESULTADOS AL 31.12.2024

Ingresos de Actividades Ordinarias		881,806
Costo de Ventas		(872,051)
Ganancia bruta		**9,755**
Gastos de Ventas y Distribucion		(2,958)
Gastos Administrativos		(2,958)
Otros Ingresos Operacionales		-
Ganancia por actividades de operacion		**3,838**
Ingresos Financieros		-
Gastos Financieros		-
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		**3,838**
Impuesto a la renta	29.50%	(1,132)
		-
Ganancia Neta del Ejercicio		2,706
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		3,838
		-
Renta Neta Imponible		3,838

Fuente: obtenida del archivo de la empresa

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Anexo 05: Primera ficha de validación del instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

1. **DATOS DEL EXPERTO**
   1.1. Apellidos y Nombres del Experto: CALIZAYA ZEVALLOS DAVID MOISÉS
   1.2. Grado Académico: DOCTOR
   1.3. Título de la investigación: RENTABILIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA INKA LAKAYA E.I.R.L. DEL DEPARTAMENTO DE MOQUEGUA-2024
   1.4. Denominación del Instrumento: CUESTIONARIO

INDICADORES	CRITERIO CUALITATIVO/ CUANTITATIVO	Deficiente 0	Regular 1	Bueno 2	Muy bueno 3	Excelente 4
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables medibles.				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de la ciencia y tecnología				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad				X	
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio				X	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos y del tema de estudio				X	
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores dimensiones y variables					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del estudio				X	
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.			X		
SUB TOTAL				2	18	12
TOTAL						32

VALORACIÓN

Deficiente ( )	Regular ( )	Bueno ( )	Muy Bueno (X)	Excelente ( )
0 - 8	9 – 16	17 – 24	25 - 32	33 - 40

Lugar y fecha: PUNO, 14 DE OCTUBRE DEL 2025

Firma del experto

Nombre: DAVID MOISÉS CALIZAYA ZEVALLOS
DNI: 01288942

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Anexo 06: Segunda ficha de validación del instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

1. **DATOS DEL EXPERTO**
   1.1. Apellidos y Nombres del Experto: YUPANQUI VIZCARRA ZORAIDA
   1.2. Grado Académico: MAESTRO
   1.3. Título de la investigación: RENTABILIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA INKA LAKAYA E.I.R.L., DEL DEPARTAMENTO DE MOQUEGUA-2024
   1.4. Denominación del Instrumento: CUESTIONARIO

INDICADORES	CRITERIO CUALITATIVO/ CUANTITATIVO	Deficiente 0	Regular 1	Bueno 2	Muy bueno 3	Excelente 4
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables medibles.				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de la ciencia y tecnología				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad				X	
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio				X	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos y del tema de estudio				X	
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores dimensiones y variables					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del estudio				X	
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.			X		
SUB TOTAL				2	18	12
TOTAL						32

VALORACIÓN

Deficiente ( )	Regular ( )	Bueno ( )	Muy Bueno (X)	Excelente ( )
0 - 8	9 – 16	17 – 24	25 - 32	33 - 40

Lugar y fecha: PUNO, 14 DE OCTUBRE DEL 2025

Firma del experto

Nombre: Zoraida Yupanqui Vizcarra
DNI: 01316550

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.

Anexo 07: Base de datos de la encuesta

MUESTRA	VARIABLE INDEPENDIENTE: RENTABILIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA										VARIABLE DEPENDIENTE: TOMA DE DECISIONES					
	DIMENSION 1: RENTABILIDAD ECONÓMICA						DIMENSION 2: RENTABILIDAD FINANCIERA									
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16
1	3	3	3	2	3	2	2	1	3	2	2	3	2	2	1	3
2	3	3	3	3	3	3	3	1	3	3	3	3	3	3	1	3
3	2	2	2	2	3	2	2	2	3	3	2	3	2	2	2	3
4	3	2	2	3	4	2	3	1	4	2	3	4	2	3	1	4
5	2	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3
6	3	2	2	3	3	2	2	1	3	2	3	3	2	2	1	3
7	2	2	2	3	3	3	3	1	3	2	3	3	3	3	1	3
8	3	2	3	2	3	2	2	2	3	3	2	3	2	2	2	3
9	3	2	4	3	4	2	3	4	4	3	3	4	2	3	4	4
10	4	3	2	3	4	3	3	3	3	2	3	4	3	3	3	3
11	3	2	3	2	3	2	2	1	3	2	2	3	2	2	1	3
12	2	3	2	3	3	3	3	1	3	3	3	3	3	3	1	3
13	4	2	3	2	3	2	2	2	3	2	2	3	2	2	2	3
14	2	1	2	3	4	2	3	4	4	3	3	4	2	3	4	4
15	3	2	4	3	4	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3
16	2	2	3	2	3	3	2	3	2	2	2	3	3	2	3	2

Fuente: Datos de la encuesta

Antes de imprimir este documento, piense si es verdaderamente necesario hacerlo, cuidar el medio ambiente es responsabilidad de todos.