



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa

Depósitos Santa Lucía S.A.C. Piura

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Silva Marchena, Shirley Melissa (orcid.org/0000-0002-2545-5939)

ASESORA:

Dra. García Clavo Nila (orcid.org/0000-0002-9043-3883)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA — PERÚ

2023

Dedicatoria

A mi madre por creer en mí, y decirme sigue con ese ímpetu de lograr tus metas, a mi padre por transmitirme sus conocimientos de vida, su esfuerzo de superación y continuar a pesar de las adversidades

A mis hermanos e hijo para dejarles como enseñanza que el sacrificio es parte del camino para llegar a ser profesionales.

La autora

Agradecimiento

A Dios por la vida, por darme la fuerza y fortaleza para poder cumplir mis metas y objetivos trazados, a mi docente quien con sus enseñanzas permitieron consolidar mis conocimientos y haber contribuido en mi formación profesional.

Asimismo, mi agradecimiento al gerente general de la empresa Depósitos Santa Lucia SAC, quien fue importante en el desarrollo de mi trabajo. A todos ellos, muchas gracias.

La autora

Índice de Contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de Contenidos.....	iv
Índice Tablas.....	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Categorías, subcategorías y matriz de categorización.....	11
3.3. Escenario de estudio.....	12
3.4. Participantes	12
3.5. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos	13
3.6. Procedimiento	14
3.7. Rigor Científico.....	14
3.8. Método de análisis de datos.....	14
3.9. Aspectos éticos	15
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	16
V. CONCLUSIONES	44
VI. RECOMENDACIONES.....	46
REFERENCIAS.....	47
ANEXOS	52

Índice Tablas

Tabla 1	Resultado de la aplicación de Guía de Entrevista.....	17
Tabla 2	Capital de Trabajo.....	26
Tabla 3	Razón Corriente.....	27
Tabla 4	Razón ácida.....	28
Tabla 5	Prueba defensiva.....	29
Tabla 6	Importancia del activo corriente.....	30
Tabla 7	Endeudamiento del activo.....	31
Tabla 8	Endeudamiento a largo plazo.....	32
Tabla 9	Apalancamiento financiero.....	33
Tabla 10	Rotación de efectivo y equivalente de efectivo.....	34
Tabla 11	Rotación de cobros.....	35
Tabla 12	Impacto de gastos operacionales sobre ingresos.....	36
Tabla 13	Rentabilidad Económica (ROA).....	37
Tabla 14	Margen bruto de utilidad.....	38
Tabla 15	Rentabilidad financiera.....	39
Tabla 16	Rentabilidad sobre las ventas (ROS).....	40

Índice de figuras

Figura 1	Análisis Horizontal de los Estados Financieros 2020-2021	20
Figura 2	Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2020-2021	22
Figura 3	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2020-2021	23
Figura 4	Análisis Vertical del Estado de Resultados 2020-2021	25
Figura 5	Capital de Trabajo	26
Figura 6	Razón Corriente	27
Figura 7	Razón ácida	28
Figura 8	Prueba defensiva.....	29
Figura 9	Importancia del activo corriente.....	30
Figura 10	Endeudamiento del activo	31
Figura 11	Endeudamiento a largo plazo.....	32
Figura 12	Apalancamiento financiero	33
Figura 13	Rotación de efectivo y equivalente de efectivo.....	34
Figura 14	Rotación de cobros.....	35
Figura 15	Impacto de gastos operacionales sobre ingresos	36
Figura 16	Rentabilidad Económica (ROA).....	37
Figura 17	Margen bruto de utilidad.....	38
Figura 18	Rentabilidad financiera	39
Figura 19	Rentabilidad sobre las ventas (ROS)	40

Resumen

En la presente investigación, el objetivo general fue determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C., Piura, demostrando la situación económica y financiera para los periodos 2020 y 2021.

Para el estudio se empleó la metodología cualitativa básica de carácter descriptiva y se aplicó el diseño etnográfico dado a que el propósito principal es la observación de los participantes, tomando nota de información contable y financiera, mediante la entrevista se consideró como muestra a dos ejecutivos involucrados en el área contable y financiera, empleando las categorías de Estados financieros, métodos de análisis financiero, rentabilidad sobre las ventas, rentabilidad financiera y rentabilidad económica, se empleó ratios de liquidez, solvencia, gestión y de rentabilidad a los estados financieros, obteniendo como resultados datos numéricos y porcentuales, generando un análisis claro y de fácil entendimiento para los involucrados en la toma de decisiones, concluyendo que la empresa en el ratio de liquidez solo puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo, el ratio de solvencia demuestra que la empresa es solvente pero no con un índice alentador por lo que necesita incrementar sus ventas y añadir activos para respaldarse a largo plazo, y en el ratio de rentabilidad indica poca rentabilidad debido a que las ventas, costos y gastos fueron afectados por la pandemia Covid-19.

Palabras clave: Análisis financiero, Rentabilidad, Ratios financieros.

Abstract

In the present investigation, the general objective was to determine the incidence of financial analysis on the profitability of the company Depositos Santa Lucia S.A.C., Piura, demonstrating the economic and financial situation for the periods 2020 and 2021.

For the study, the basic qualitative methodology of a descriptive nature was used and the ethnographic design was applied since the main purpose is the observation of the participants, taking note of accounting and financial information, through the interview executives involved in the accounting and financial area, using the categories of financial statements, financial analysis methods, profitability on sales, financial profitability and economic profitability, liquidity, solvency, management and profitability ratios were used to the financial statements, obtaining as results data numerical and percentage, generating a clear and easily understood analysis for those involved in decision making, concluding that the company in the liquidity ratio can only meet its short-term obligations, the solvency ratio shows that the company is solvent but not with an encouraging rate so you need to increase sales and add assets to support itself in the long term, and in the profitability ratio it indicates little profitability due to the fact that sales, costs and expenses were affected by the Covid-19 pandemic.

Keywords: Financial analysis, Profitability, Financial ratios.

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente, los empresarios buscan contar con estrategias para poder incrementar la rentabilidad en sus operaciones comerciales y poder recuperarse del golpe financiero y económico que ocasionó la pandemia del Covid-19. La planificación financiera es fundamental en una empresa ya que les permite crear estrategias y tomar decisiones al momento de proyectar sus ingresos, costos y gastos, siendo estos factores importantes al momento de determinar la situación financiera.

En el ámbito internacional Agrawal et al. (2022), analizó los signos financieros que la aerolínea Virgin Australia pasó por alto y no controló desde 2012 hasta 2019, el brote de la pandemia Covid -19 obligó a la empresa declararse en quiebra; sin embargo, no solo fue la pandemia que ocasionó el cierre de sus operaciones, sino que ya venía sufriendo de problemas financieros durante los últimos años por numerosos problemas críticos dentro esta, afectando once indicadores financieros.

En china según Yixin (2021), afirmó que, debido a los graves problemas ambientales, aumentó la demanda mundial de gas natural y el crecimiento de suministro de GNL, entrando en una etapa de auge, a través del análisis financiero y el método DuPont buscó la relación de los índices financieros más importantes para analizar exhaustivamente la rentabilidad de la empresa determinando los factores claves que afectan la rentabilidad de estas empresas.

Para Tudose et al. (2019), las empresas en el campo de la producción y comercialización de piezas de automóviles, están expuestas a sufrir un desequilibrio financiero debido a la insuficiente disponibilidad de efectivo, bajos niveles de los índices de rentabilidad y costos operativos elevados, nos dio a conocer, cómo afecta el análisis financiero en relación al rendimiento de las ventas y los índices de rendimiento de los fondos propios.

En el ámbito nacional, el COVID -19 provocó que diversos sectores económicos cerraran sus negocios, la empresa DIMOSAC dejó de percibir en los meses de cierre lo cual se refleja en los estados financieros , esto se debió a diversos factores que no permitieron su recuperación del sector construcción y por consecuencia en los resultados de la empresa, es por ello que se planteó la problemática: en qué consiste el análisis de la rentabilidad antes y durante la pandemia Covid-19 en los periodos 2018 al 2021 (Saavedra, 2022).

En su investigación, Reyes (2019), precisó que la empresa IDINOX S.A.C no tiene sus objetivos empresariales claramente definidos, no permitiendo tomar un termómetro de los resultados obtenidos y los resultados a obtener en un futuro, como resultado la empresa ha tenido problemas financieros y de rentabilidad en los últimos periodos, porque la gerencia no cumplió con las expectativas, esto a pesar de que sus ventas han llegado a la meta establecida anual.

Rabanal (2019), manifestó que la empresa Consorcio Textil Cajamarca, no cuenta con herramientas para predecir la vida de su negocio a futuro, por lo que es necesario solucionar este problema elaborando el análisis financiero para ver si la empresa muestra una rentabilidad prometedora; y así tomar decisiones en la gestión empresarial.

A nivel regional, Luna (2021), indicó que en la empresa Moto Stock E.I.R.L de Piura, no tiene registros de sus inventarios, ni un método consistente de medición de valor, por lo que no mide la rentabilidad obtenida al final de cada periodo creando la problemática: cómo un sistema de control de existencias influye en la rentabilidad de Comercializadora Moto Stock E.I.R.L. en Piura año 2020.

La compañía Ventas y Soporte técnico Clavitec E.I.R.L se vio perjudicada por la pandemia, las consecuencias de esta coyuntura afectaron en rentabilidad de la organización, por eso se formuló la pregunta de estudio: Cuál es la incidencia de los estados financieros en la rentabilidad de la compañía Ventas y Soporte técnico Clavitec E.I.R.L. en pandemia año 2021 (Ortiz, 2021).

Silupu (2020), describió en su estudio, que el departamento de contabilidad de la empresa Constructora Única S.A.C, no realizaron un análisis financiero siendo este

una herramienta importante para las decisiones de gestión y acciones que afectan las actividades de la empresa.

Depósitos Santa Lucia S.A.C es una empresa jurídica constituida en Piura, tiene por principal actividad económica la venta de materiales de construcción, esta al igual que las demás empresas, ha sufrido terribles estragos producto al Covid-19 y durante 4 meses en el año 2020 tuvo que paralizar su actividad económica, afectando sus indicadores financieros.

De acuerdo a lo descrito en la realidad problemática, se planteó la siguiente pregunta ¿Cómo incide el análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura, periodo 2020-2021?

En la Justificación teórica de la investigación, se determinó cómo el análisis financiero puede evaluar la situación de la empresa y resolver si la rentabilidad es beneficiosa; por lo tanto, fue relevante porque a través del análisis financiero se conoció los resultados financieros y económicos de la empresa además para la sociedad servirá como base para profundizar temas en estudios relacionados.

En la justificación práctica, la investigación permitió saber si la elaboración del análisis financiero es suficiente para que los gerentes tomen decisiones de la empresa y pronostiquen el aumento de la rentabilidad.

Con respecto a la situación metodológica la investigación dio soluciones que van a permitir prevenir que el resultado de la rentabilidad sea desventajoso.

Por lo tanto, de acuerdo a los problemas expuestos, tenemos como objetivo general: Determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura en los años 2020-2021, generando como objetivos específicos: 1) Conocer la opinión de los ejecutivos de la empresa referente al análisis financiero y rentabilidad, 2) Analizar los estados financieros de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura en los años 2020-2021, 3) Identificar la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura en los años 2020-2021 a través de sus ratios financieros.

Cómo hipótesis general de la investigación se formuló: el análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura, en 2020-2021.

I. MARCO TEÓRICO

En los antecedentes relacionados a la investigación se mencionó en el ámbito internacional a: Dilruba et al. (2022), tuvo como objetivo, explorar el aspecto económico de las plantas de biogás a nivel doméstico y determinar la relación entre la funcionalidad de la planta de biogás y diferentes factores, la metodología fue la combinación de métodos cualitativos y cuantitativos, para lo cual utilizó como instrumento la encuesta, con población de 15 distritos de Upazilla en Bangladesh como muestra fueron 300 pobladores, el resultado más importante es que el costo-beneficio mostró que una pequeña planta de biogás (USD 143,07/año) era la más rentable, seguida de una gran planta de biogás (USD 142,17/año), concluyendo que el enfoque de presupuestario parcial mostró que la planta de biogás es rentable en términos de ganancias normales y descontadas para el hogar. Bajo los enfoques financieros, se encontró que los hogares reciben resultados optimistas de VAN, TIR, BCR y PBP más corto.

En Colombia, Godoy et al. (2022), como objetivo principal establecieron analizar el comportamiento financiero de la industria tecnológica en 2018, 2019 y 2020 utilizando indicadores financieros como liquidez, solvencia y rentabilidad. El método utilizado en esta investigación es de enfoque cualitativo-cuantitativo y descriptivo, utilizando como instrumento el análisis documental. Se utilizó un muestreo estadístico para una población limitada con un tamaño de 20 empresas, lo que permitió una investigación comparativa y analítica. Los resultados muestran que además del aumento significativo en el número de personas que utilizan estas aplicaciones, el consumo de comercio electrónico también ha cambiado ya que los consumidores han tenido que adaptarse a las nuevas demandas. Concluyendo que la rentabilidad del sector tecnológico ha aumentado debido a la pandemia del Covid-19 en el primer trimestre de 2020

Por su parte, en República de Corea, Seung (2021), en su investigación su objetivo fue contribuir al crecimiento estable de la industria logística mediante el análisis financiero, la metodología que empleo de tipo descriptiva y diseño no experimental, como población seleccionó empresas logísticas, la muestra incluyó a empresas auditadas externamente, para lo cual elaboró el instrumento de observación y

análisis documental, el resultado más importante mostró que si existen diferencias en los factores financieros que afectan el desempeño de la gestión por tipo de negocio en la industria logística , como conclusión se precisa reconocer las diferencias en los principales factores financieros que afectan el desempeño según el tipo de negocio que poseen e impulsar medidas preventivas como eficiencia y mejora de la gestión en la utilidad.

En el ámbito nacional, Huachillo et al. (2021), tuvieron como objetivo, comprender la importancia del análisis financiero de la liquidez como un factor clave en el desarrollo empresarial, con base en NIIF 7, la metodología utilizada es el diseño no experimental tipo correlacional, la población fue la zona norte del Perú de actividad económica servicios de construcción metálica, la muestra fue el contador, gerente y 8 asistentes contables , como instrumento usó guía de análisis documental, como resultado en un índice de liquidez global de 0.205; prueba ácida de 0.204, ratio de liquidez de 0.026 y capital de trabajo de -51421 unidades monetarias, concluyendo que el análisis financiero es una herramienta de evaluación importante, siendo factor clave en el desarrollo empresarial, para los gerentes es sustancial aplicarlos con el fin de comprender la situación real de la empresa y mejorar el nivel de gestión administrativa.

En Amazonas Carranza et al. (2021), su objetivo era desarrollar una propuesta de sistema basado en el punto de equilibrio para aumentar la rentabilidad de la empresa Nieva York E.I.R.L , como metodología se utilizó el diseño no experimental de tipo transeccional correlacionales causales, como población y muestra fue la empresa Nieva York E.I.R.L, como instrumento se utilizó la entrevista , Los resultados de la investigación manifestaron que al deducir el punto de equilibrio, la cantidad mínima vendida para el año 2016 fue de S/.1'703,333.33, se concluyó que la utilidad promedio de la empresa durante el periodo de 2017-2019 es de 5%, debido que sus márgenes de participación fueron en promedio 20% para los tres años.

Barreto (2020), precisó fundamentar el análisis financiero como un factor importante en la toma de decisiones corporativas en el sector empresarial, se analizaron los estados financieros, la metodología utilizada es de nivel descriptivo y tipo

transversal, se utilizó el instrumento de entrevista y ficha de análisis, la población lo constituyó los colaboradores de la empresa y la muestra lo conformó el gerente general y el contador, el resultado más importantes fue una reducción en la rentabilidad del 2% de sus ventas, como conclusión se precisa que la rentabilidad de la empresa es muy baja, debido al exceso del costo de ventas y decisiones equivocadas por parte de sus directivos.

En Chiclayo García (2020), estableció como objetivo: determinar la incidencia de análisis financiero de rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015 – 2017, el método científico empleado es descriptivo con un diseño no experimental, cuya población fue conformada con una muestra integrada por archivos documentales, para lo cual se elaboró como instrumento hojas de registro el cual permitió registrar y evaluar los estados financieros para conocer el nivel de rentabilidad, los resultados mostraron que la empresa está tomando mucho riesgo, utilizando principalmente la parte del patrimonio como financiamiento, por lo que es necesario equilibrar los gastos para que pueda mejorar y realizar sus procesos de tal manera que reduzca el riesgos de pérdidas, concluyó que los ratios indican que la rentabilidad de la empresa obtuvo buenos resultados en el periodo 2015 con una caída para el 2016, y recuperación en el 2017.

En la investigación Poma et al. (2019), su objetivo planteado fue evaluar la gestión económica y financiera del servicentro de la Universidad Nacional del Altiplano Puno en el periodo 2015-2017, como metodología empleó el tipo descriptivo – deductivo, como población y muestra se analizó los informes contables de los Estados de Situación Financiera del 2015-2017, se aplicó el instrumento de observación y análisis documental, los resultados del análisis económico-financiero expresan la existencia de influencia significativa según los indicadores evaluados, frente a los resultados se plantearon alternativas que ayudarán a solucionar y fortalecer los indicadores financieros de la empresa, se concluyó que estos indicadores no eran los óptimos y por lo tanto se reconoció parcialmente la ejecución de la empresa en el cumplimiento de las expectativas de los inversionistas.

Por otro lado en el ámbito regional Silupu (2020), su objetivo fue determinar si el análisis financiero influye en la toma de decisiones de la Empresa Constructora Única S.A.C. Piura 2017-2018, metodología aplicada es no experimental, tipo transversal-aplicada, y descriptivo correlacional, como población y muestra se consideró 10 colaboradores, el instrumento aplicado es guía de entrevista, cuestionario, y guía revisión documental, el resultado del margen de utilidad neta es de 3% para 2017 y en 2018 -4.5% , mostrando una pérdida neta, resultando en una negatividad de 47.64% entre los dos años, concluyendo: el análisis financiero repercute en la toma de decisiones de la empresa a través de sus indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y gestión.

En cuanto a las bases teóricas García (2015), señala: que el análisis financiero; esta es una actividad necesaria en todas las organizaciones, que incluye estudiar el conocimiento de cada uno de sus componentes y realizar investigaciones sobre la realidad, principios, características y funciones de la organización. Utilizando datos de múltiples fuentes y recursos para transformarlos en factores de toma de decisiones.

Mientras, Nava (2009), refiere que el análisis financiero es la base para evaluar la situación y el desempeño económico-financiero existente en la empresa con el fin de identificar, implementar y resolver las acciones correctivas apropiadas.

Por otro lado, Gil (2004), considera que el análisis financiero se suma a la teoría de las finanzas y la práctica de la contabilidad, indicando que es parte de un sistema o proceso de información permitiendo conocer la situación actual de la empresa y predecir su futuro.

Haralayya (2021), manifiesta que los estados financieros son registros importantes de los datos financieros de una empresa, estos se centran en los Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), los principales estados financieros: Balance General, Estado de Resultados y Estado de Flujo de efectivos.

Olivera (2016), define que: existen los métodos financieros para el análisis de los estados financieros, entre los principales instrumentos financieros tenemos: análisis horizontal, análisis vertical y razones financieras.

El análisis vertical: se considera un periodo o ejercicio, que determina la conformidad de cada una de las partidas contables, y toma como base una de ellas.

El análisis Horizontal: contrasta el desempeño de una empresa durante dos o más periodos con referencia a un periodo específico o inicial, comparando el desarrollo o desempeño de las partidas contables a lo largo del tiempo.

Fabozzi et al., (2012), indica que las razones financieras son una de las herramientas del análisis financiero que ayuda a medir los rendimientos y los riesgos, proporcionando información sobre el rendimiento operativo y la situación financiera de una empresa.

La rentabilidad, según Gutiérrez et al. (2016), lo define como una medida eficaz que revela el rendimiento de la inversión en el desempeño de diversas actividades relacionadas con las ventas, los activos y el capital aportado por los socios y genera liquidez en el futuro.

De igual manera Zamora (2008), define la rentabilidad como la relación entre utilidad e inversión que mide la eficacia de la gestión empresarial, la cual se refleja en la utilidad obtenida por las ventas y el uso de las inversiones, entendida como un término aplicado a cualquier actividad económica para lograr los resultados esperados

Lizcano (2004), nos dice que la rentabilidad es la capacidad o idoneidad que tiene la empresa para obtener rentabilidad de una serie de inversiones, y afirma que la rentabilidad es una descripción del resultado obtenido de la actividad económica de producción, transformación y/o intercambio.

Según Davis (2012), rentabilidad sobre ventas (ROS), es una medida de la empresa para producir beneficios a partir de las ventas, la utilidad resultante se basa en la utilidad neta después de impuestos y las ventas totales., el ROS es un indicador de la rentabilidad de los esfuerzos comerciales de una empresa midiendo la eficiencia financiera de los esfuerzos de ventas.

Whiting (1986), en su libro define el beneficio operativo, como el resultado antes de intereses e impuestos, siendo la diferencia entre el total

de ingresos y el total de gastos, excluyendo los intereses recibidos, con el objetivo de realizar un retorno continuo.

Para Gutiérrez et al. (2016), La rentabilidad financiera, lo define como una medida relativa de la rentabilidad que evalúa la eficiencia de una empresa y mide su capacidad para recompensar a los socios distribuyendo las ganancias después de impuestos a través del capital.

Además, la rentabilidad económica (ROA), lo definió como el uso eficiente de un activo independientemente de los costos de financiación, generando ingresos que puedan recompensar propietarios y prestamistas.

La teoría financiera y análisis financiero según Azofra (1995), tiene por objeto la estructuración formal de los sistemas de información basados en modelos de decisión, cuyo análisis se debe orientar a las necesidades de información que requiere la gestión financiera e integrarse con el marco conceptual e interpretativo de la economía financiera.

La teoría financiera según Parada (1999), con el enfoque de mercados eficientes, resuelve el problema del llamado juego limpio, es decir, proporciona la misma información pasada y presente a todos los inversores; Por otro lado, el éxito de los inversores se mide por el desempeño de las carteras en el gráfico de mercado, que consta de activos financieros y otros activos económicos reales, y proporciona una base para evaluar los rendimientos relativos

La teoría de la rentabilidad según la revista actitud financiera (2011), la rentabilidad es expresada como ROI por sus siglas Return on Investment muestra el juego del Cash-flow creado por Robert Kiyosaki, es una tasa para obtener inversiones debiendo ser mayor a la tasa libre de riesgo que da el banco, invirtiendo se puede compensar el riesgo que se asume.

En La teoría de diversificación y rentabilidad según Puente et al. (2016), su finalidad es analizar la dinámica de las empresas en proceso de transformación para obtener resultados rentables.

En la teoría de la rentabilidad empresarial Aguilera Enríquez et al. (2011), señalan que las pequeñas empresas buscaban desarrollarse mediante su producción y venta directa de productos, sin tomar en cuenta los medios necesarios de diversificación de cartera, que inciden directamente en la rentabilidad de la empresa.

Según Eslava (2016), existen dos métodos de cálculo de rentabilidad:

El método DFF: se basa en datos de Productos Financieros Estructurados (PFE), que comparan los flujos de capital y los resultados estimados a una tasa de descuento determinada con las inversiones requeridas y un valor de referencia para esta comparación, obteniendo los valores de rentabilidad; por lo tanto, es muy adecuado, aplicar en proyectos de nuevas empresas o nuevas inversiones.

El método de ratios económicos-financieros: es el cálculo y análisis de determinadas ratios de gestión a partir de las cifras incluidas en los estados de situación financiera y estado de resultados integrales.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Según Guerrero (2016), la investigación cualitativa se enfoca en comprender y profundizar los fenómenos, analizándolos desde la perspectiva de los participantes dentro de su entorno y relación con los aspectos que los rodean, siendo este un método efectivo para el análisis financiero y rentabilidad que continuará recopilando datos estadísticos de los objetivos establecidos.

Para Nicomedes (2018), el tipo de investigación básica y de carácter descriptiva, tiene como finalidad principal de recopilar datos e información relacionada con características, aspectos o dimensiones, para describir fenómenos y tendencias en un grupo o población.

Se aplicó el diseño de estudio etnográfico, dado a que su propósito principal está representado por la observación del participante, tomando nota de la información contable y financiera, las entrevistas a los ejecutivos con conocimientos de la situación económica y financiera de la empresa.

3.2. Categorías, subcategorías y matriz de categorización

Cómo variable principal, el análisis financiero: es una herramienta analítica y de gestión siendo pieza clave para poder conocer la situación y los resultados económicos y financieros de cada organización, por medio del cual se podrán identificar las dificultades y luego poder realizar los ajustes necesarios. El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros, que son los mismos que la eficiencia, solvencia, rendimientos, liquidez, endeudamiento y la rentabilidad de la empresa (Marcillo et al., 2021).

Cómo segunda variable, la rentabilidad: es un indicador del éxito de la organización, el resultado incide en el desarrollo y fortalecimiento del negocio, pues el factor de intervención es la política de los dividendos, es decir reinversión de utilidades en fortalecimiento tecnológico , infraestructura o capital de trabajo; por lo tanto el nivel

de rentabilidad se mide con la eficacia y eficiencia que la gerencia planifica, desarrolla y evalúa los objetivos para lograr utilidades y lo relaciona con estrategias para aumentar los ingresos (Belloso et al. 2021).

Las categorías de esta investigación se dividen en 5 ítems, 2 para la variable independiente y tres para la variable dependiente, siendo estas: estados financieros, métodos de análisis financiero, rentabilidad sobre las ventas, rentabilidad financiera y rentabilidad económica.

Las subcategorías considerandos fueron 12: estados de situación financiera, estado de resultados integrales, análisis horizontal, análisis vertical, razones financieras, beneficio operativo, eficiencia de recursos, nivel de ventas, obligaciones, recursos propios, Capital de trabajo, activos, rendimiento económico, utilidad.

3.3. Escenario de estudio

La unidad de estudio de la presente investigación es el Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C en los periodos 2020-2021

El escenario de estudio fue la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C, compuesta por 31 colaboradores y el estudio contable AUDACO S.A.C que prestan servicios contables externamente a la empresa, además de ello se consideró a los Estados de Situación Financiera y los Estados de Resultados Integrales del ejercicio 2020 y 2021.

3.4. Participantes

Según Quilia (2020), Al presentar realidades muy diferentes, los participantes revelarán y expondrán experiencias, hechos, opiniones desde ópticas diferentes y perspectivas sobre los problemas empresariales. En esta ocasión los participantes fueron: el gerente general y contador de la empresa Depósitos Santa Lucia SAC quienes se seleccionaron de acuerdo a los requerimientos de la investigación.

3.5. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

Las técnicas que se utilizaron en la investigación son:

Análisis documental: es el proceso de revisión llevado a cabo para obtener datos sobre el contenido del documento; en este caso, la documentación debe ser principal fuente de información para que los investigadores obtengan datos y presenten los resultados hasta el final del estudio (Arias, 2020). Esta técnica se utilizó para proporcionar documentos e información relacionada con la planificación y ejecución del informe financiero propuesto para la compañía, como instrumento se usó una ficha de registro de datos que se aplicó sobre los Estados financieros del periodo 2020 y 2021 de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C.

Entrevista: es la actividad presencial para dos personas, el entrevistador que extrae información al entrevistado, intercambiando opiniones e información sobre el tema en investigación (Useche et al. 2019). Para obtener información relevante de la empresa se realizó una entrevista al gerente general y contador, para poder determinar la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C., como instrumento se usó una guía de entrevista.

Asimismo, los instrumentos usados fueron:

Ficha documental: permite recopilar datos e información de las fuentes utilizadas, elaborándose y diseñándose según la información solicitada en la investigación, no existe un modelo estable (Arias, 2020).

Guía de entrevista: es una herramienta de obtención de datos o información del sujeto de estudio mediante la interacción oral con el investigador, permitiendo que el entrevistador los use con mayor naturalidad, existen dos tipos de entrevistas: entrevista semiestructurada, se empiezan con una pregunta que se adapta a las respuestas del entrevistado o las entrevistas abiertas o no estructuradas, esta se adapta más a las condicionantes de la conversación investigada (Troncoso et al., 2017).

3.6. Procedimiento

En este estudio, en primer lugar se identificó el problema de la empresa investigada, se formuló las bases teóricas con el planteamiento de la hipótesis, categorías, subcategorías y el objetivo de la investigación, así como también se definió el enfoque de estudio, la unidad de análisis y método de recopilación de la información, se aplicó la entrevista al Gerente General de la compañía Depósitos Santa Lucia S.A.C y al contador del estudio contable AUDACO S.A.C. con el fin de reunir la información necesaria para lograr alcanzar los objetivos de este estudio, también se requirió información sobre los Estados de Situación Financiera y el Estados de Resultados Integrales para aplicar el análisis documental y analizar la información financiera comparativa del periodo 2020 y 2021.

3.7. Rigor Científico

El rigor científico, es transversal en el desarrollo de la investigación permitiendo valorar la aplicación escrupulosa y científica de los métodos de investigación y de las técnicas de análisis para la obtención y procesamiento de datos. Los investigadores deben ser conscientes al momento de explorar fenómenos humanos, esto hace que el rigor científico adquiera un valor no solo por adherencia a las normas establecidas, sino relacionándolo con la preservación y fidelidad del trabajo de investigación cualitativa, la fiabilidad y validez son cualidades que deben acreditarse con instrumentos científicos para la recolección de datos, los criterios de rigor esenciales para garantizar el cumplimiento son: la credibilidad, transferibilidad o aplicabilidad, consistencia, conformabilidad, relevancia y adecuación teórica. (Noreña et al., 2012).

3.8. Método de análisis de datos

Se procedió a realizar el análisis documental de la empresa mediante la realización de análisis vertical y horizontal y cálculo de ratios; se elaboró el cuestionario dirigido al gerente general y contador. Se empleó las herramientas de Excel y Word las

cuales fueron útiles para el procesamiento de datos, y diseño de tablas y gráficos que se realizaron para este estudio.

3.9. Aspectos éticos

Consentimiento informado: según Belmonte (2010), todos los proyectos en que las personas son objeto de investigación, requieren que los sujetos estén bien informados y otorguen su libre consentimiento a participar. Esta investigación cuenta con el consentimiento del gerente general de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C.

Confidencialidad: para Piscoya (2019), la investigación puede implicar la recopilación de datos sobre individuos o grupos, lo que podría ser dañinos si dichos datos se revelan a terceros. En esta investigación se respetó la reserva y privacidad de los estados financieros proporcionados por la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C.

Objetividad: Piscoya (2019), nos dice que la honradez y la imparcialidad son fundamentales para diseño y la realización de la investigación, la presentación y formulación e interpretación de los resultados, sin ocultar, distorsionar o manipular los datos. Para este estudio los estados financieros de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C. fueron analizados de acuerdo a las normas contables para determinar el grado de conformidad.

Veracidad: esta investigación es verídica porque los datos obtenidos y los resultados no sufrieron cambios ni se alteraron, se mostraron en base a las respuestas y documentos que se nos proporcionó Depósitos santa Lucia S.A.C, se contó con la previa autorización del gerente general para analizar la información de la empresa respetando la confiabilidad de los datos de la empresa investigada, garantizando la autoría del investigador.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Los resultados de la investigación tenían como objetivo general: determinar si el análisis financiero incide en la rentabilidad y los objetivos específicos: a) Conocer la opinión de los ejecutivos de la empresa referente al análisis financiero y rentabilidad, b) Analizar los estados financieros de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura en los años 2020-2021, c) Identificar la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura en los años 2020-2021 a través de sus ratios financieros, se empleó como instrumento la guía de entrevista al gerente general y contador, esta guía contiene 18 preguntas abiertas basadas en el objetivo general y específicos, categorías y subcategorías propuestos en la matriz de categorización. Las respuestas y preguntas fueron debidamente analizadas y los resultados obtenidos se explicarán a continuación:

Resultado del objetivo específico 1: Conocer la opinión de los ejecutivos de la empresa referente al análisis financiero y rentabilidad.

Tabla 1

Resultado de la aplicación de Guía de Entrevista

CATEGORÍA	SUBCATEGORÍA	PREGUNTA	PARTICIPANTE
Estados financieros	Estados de situación financiera	P1: ¿Actualmente la empresa realiza análisis financieros, con qué frecuencia?	El E1 y E2 concuerdan con la respuesta: no se realiza análisis financieros, pero si elabora estados financieros mensuales con la finalidad de saber la utilidad neta que ha generado la empresa. E1: Si, ya que podemos conocer el uso de los recursos de la empresa para poder realizar un diagnóstico de su situación actual y planear estrategias a futuro; E2: Es importante porque da a conocer la situación pasada y actual de la empresa teniendo como historial sucesos pasados.
		P2: ¿considera que el análisis financiero es una forma de interpretar la información contable de la empresa?	E1: Como parte del área contable si considero que es entendible. E2: No es fácil, siempre debemos contar con un profesional en contabilidad para que nos pueda explicar cada partida contable
		P3: ¿considera que es fácil la interpretación del estado de situación financiera?	E1: Si, un estado de resultados muestra los ingresos, los gastos y las ganancias de una la empresa durante un periodo de tiempo. E2: Si, es un resumen de gastos e ingresos que realizó la empresa
	Estados de resultados	P4: ¿Conoce el estado de resultados?, comente.	E1: Si, porque el estado de resultados es un estado financiero que refleja todas las actividades principales de la empresa. E2: Si, ya que depende del desempeño administrativo de las gerencias para poder lograr los objetivos propuestos
		P5: ¿considera que la eficiencia de la gestión gerencial se refleja en el estado de resultados?	E1: Si, al realizar un comparativo periódicamente se tendrá un historial del rendimiento real de la empresa; E2: Efectivamente, de esa manera tendremos un historial de la situación de la empresa
		P6: ¿el análisis del estado de resultados le permite comparar periódicamente el rendimiento de la empresa?	

Métodos de análisis financieros	Análisis Horizontal	P7: ¿Considera que el análisis horizontal permite analizar el desempeño financiero de la empresa?	E1: Si, porque evaluar las diferentes cuentas en sus variaciones de un periodo a otro.; E2: No tengo conocimiento del análisis Horizontal
	Análisis vertical	P8: ¿cree que el análisis vertical es idóneo para las necesidades operativas y financieras de la empresa?	E1: Si, porque nos permite medir como está conformado el activo, pasivo y patrimonio, además, nos permite conocer los resultados de la empresa, para poder determinar si esta es rentable o no; E2: No tengo conocimiento del análisis vertical
	Razones financieras	P9: ¿Considera que el análisis a las razones financieras comparadas a periodos anteriores son claves para identificar variaciones?	E1: Si, ya que no sólo permitirá identificar variaciones sino también nos permitirá tomar decisiones para no cometer errores e irregularidades futuras, E2: No tengo conocimiento de las razones financiero, pero para tomar de decisiones creo que si es necesario aplicarlas.
Rentabilidad sobre las ventas (ROS)	beneficio operativo	P10: ¿considera que la empresa es rentable y tiene la capacidad de generar beneficios?	E1: La empresa es poco rentable; E2: Por ahora no logramos la rentabilidad por ello se dificulta a que genere beneficio
	Eficiencia de recursos	P11: ¿a través de la rentabilidad sobre las ventas puede cuantificar la eficiencia en el manejo de sus recursos?	E1: Si, ya que en los resultados del periodo se analizará que tan rentable fue la empresa; E2: Si, todo depende del volumen de las ventas.
	Nivel de ventas	P12: ¿considera que la gestión gerencial es eficiente en razón al volumen de ventas generadas?	E1: El volumen de ventas si depende de la gestión gerencial, se debe analizar constantemente el movimiento de las ventas y crear estrategias para mejorar día a día; E2: Depende mucho de la gestión gerencial, Porque es la columna vertebral de la empresa para conseguir los objetivos trazados.
Rentabilidad financiera (ROE)	Obligaciones	P13: ¿Depósitos Santa Lucía S.A.C. tiene suficiente efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo?	Ambos entrevistados, concordaron con la misma respuesta: La empresa si tiene efectivo para cumplir con nuestras obligaciones a corto plazo.
	recursos propios	P14: ¿La empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. tiene capacidad de poder invertir en activos a partir de sus recursos propios?	E1: Por ahora no cuenta con la capacidad; E2: No cuenta con la capacidad para invertir en activos desde sus recursos propios
	Capital de trabajo	P15: ¿La empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. dispone del suficiente capital de trabajo para operar de forma eficiente?	E1: Si dispone de capital de trabajo; E2: Si dispone de capital de trabajo
Rentabilidad económica (ROA)	Activos	P16: ¿cuenta con activos suficientes para generar beneficios en la rentabilidad económica?	El entrevistado 1 y 2 tienen como respuesta que la empresa si cuenta con activos suficientes para generar rentabilidad económica

rendimiento económico	P17: ¿un correcto análisis financiero incidirá en el rendimiento económico alcanzando la rentabilidad proyectada?	La respuesta del E1 y E2: Si, permite conocer la situación financiera de la empresa y las gerencias puedan tomar decisiones.
Utilidad	P18: ¿El margen de las utilidades alcanzadas en el periodo 2021 cumplen con sus proyecciones?	E1: Se pueden buscar estrategias para incrementar las ventas y mejorar la utilidad; E2: No cumplen con mis proyecciones, el margen de rentabilidad debería ser un 5%

Nota: Datos obtenidos de la aplicación de entrevista en fecha noviembre, 2022

Según la tabla 1, se puede interpretar que tanto el gerente general y el contador tienen conocimiento de los estados financieros; sin embargo, estos se elaboran solo para saber cuál es la utilidad mensualmente de la empresa pero no se aplican los métodos financieros para hacer un análisis exhaustivo a los estados financieros y se puedan tomar decisiones de acuerdo a los resultados que arrojan en el resultado del cálculo de los ratios financieros; por otra parte el gerente no está satisfecho con la utilidad generada por la empresa, sus proyecciones es generar una rentabilidad del 5% sin embargo en el 2021 esta solo fue de 1.73%.

Resultados para el segundo objetivo específico: Analizar los estados financieros de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura en los años 2020-2021., se empleó la ficha documental para el análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C., y luego presentar los resultados para los periodos 2020 y 2021, aplicando los métodos de análisis financiero Horizontal y vertical.

Figura 1

Análisis Horizontal de los Estados Financieros 2020-2021

ACTIVO	2020	2021	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO %
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	814,636	221,766	-592,870	-72.78%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros Neto	92,269	37,070	-55,199	-59.82%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Relacionadas	223,264	68,766	-154,498	-69.20%
Cuentas por Cobrar al Personal	3,050	27,431	24,381	799.38%
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	156,813	125,523	-31,290	-19.95%
Cuentas por Cobrar Diversas - Relacionados	268,543	841,396	572,853	213.32%
Servicios y Otros Contratados por adelantado	1,656	3,971	2,315	139.79%
Inventarios	324,797	962,832	638,035	196.44%
Existencias Por Recibir	432,144	509,529	77,385	17.91%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,317,172	2,798,284	481,112	20.76%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, planta y equipos	7,352,210	2,763,923	-4,588,287	-62.41%
Intangibles	1,083	1,083	0	0.00%
Activo Diferido	69,279	55,632	-13,647	-19.70%
Depreciación	-2,872,560	-371,690	2,500,870	-87.06%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4,550,012	2,448,948	-2,101,064	-46.18%
TOTAL ACTIVO	6,867,184	5,247,232	-1,619,952	-23.59%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiros Bancarios	0	32	32	
Tributos, Contraprestaciones y Aportes al SIS	125,103	35,156	-89,947	-71.90%
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	146,323	156,458	10,135	6.93%
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	556,284	559,751	3,467	0.62%
Cuentas por Pagar Comerciales - Relacionadas	390,846	463,089	72,243	18.48%
Cuentas Por Pagar A Los Accionistas, Directores Y Gerentes	166,947	0	-166,947	-100.00%
Obligaciones Financieras	0	963,986	963,986	
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	35,796	0	-35,796	-100.00%
Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas	393,636	0	-393,636	-100.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,814,935	2,178,472	363,537	20.03%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	1,692,685	635,728	-1,056,957	-62.44%
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	0	622,450	622,450	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,692,685	1,258,178	-434,507	-25.67%
TOTAL PASIVO	3,507,620	3,436,650	-70,970	-2.02%
PATRIMONIO				
Capital Emitido	2,058,240	2,058,240	0	0.00%
Excedente de Revaluación	2,397,363	0	-2,397,363	-100.00%
Resultados Acumulados	-1,163,956	-507,726	656,230	-56.38%
Resultado del Ejercicio	67,917	260,068	192,151	282.92%
TOTAL PATRIMONIO	3,359,564	1,810,582	-1,548,982	-46.11%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,867,184	5,247,232	-1,619,952	-23.59%

Nota: Elaboración Propia

Referente al Estado de situación Financiera del ejercicio 2020 y 2021 la variación absoluta y relativa se demuestra de la siguiente manera: En el Activo, la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo tuvo una disminución de efectivo por S/592,870.00 representando el 72.78% respecto al 2020, esto a consecuencia que en el ejercicio anterior adquirió préstamos financieros y el efectivo fue destinado a cancelar obligaciones en el periodo 2021, las cuentas por cobrar comerciales terceros disminuyeron S/ 55,199.00 representando el 55.82% respecto al 2020 esta disminución se debió a que sus ventas a cliente - terceros en el 2021 fueron 99% al contado, sus cuentas por cobrar comerciales relacionadas disminuyeron S/ 154,498.00 representando el 69.20% debido a que estas fueron liquidadas en el año 2021, su inventario se incrementó S/ 638,035.00 representando el 196.44% respecto al 2020 esto quiere decir que la empresa cuenta con suficiente mercadería para atender el requerimiento de sus clientes a tiempo, la variación relativa del activo no corriente en la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo tuvo una disminución de S/ 4,588,287.00 representando el 62.41% debió a que en el año 2021 la empresa realizo la venta de un inmueble, debido a esta venta la depreciación vario relativamente en S/ 2,500,870.00 representando el 87.06% debido a la salida del libro de activos fijos de este inmueble.

En el rubro Pasivo las cuentas por pagar comerciales terceros tuvieron un aumento en el 2021 de S/ 3,467.00 que es el 0.62% respecto al 2020, y sus obligaciones Financieras a largo plazo disminuyeron relativamente en S/ 1,056,957.00 siendo el 62.44% respecto al 2019, esto debido a que se realizó la reclasificación a la partida de obligaciones a corto plazo por S/ 963,986.00 siendo obligaciones que deben ser atendidas en un periodo menor de 1 año.

En razón al Patrimonio, se observa que el capital se mantuvo estable para ambos años, en la partida de excedente de revelación se convirtió en S/ 0.00 debido a la venta del inmueble en 2021; en el 2020 se obtuvo una utilidad de S/ 67,917 pero en el 2021 la utilidad es S/ 260,068.00 incrementándose en un 282.92%, esto significa que la empresa pudo mejorar la utilidad económica en el 2021.

Figura 2*Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2020-2021*

**ANALISIS HORIZONTAL
ESTADO DE RESULTADOS**
Valor histórico al 31 de diciembre
(Expresado en Soles)

	2020	2021	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO %
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas netas	9,152,728	15,006,100	5,853,372	63.95%
Descuentos concedidos	0	-2,415	-2,415	0.00%
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	9,152,728	15,003,685	5,850,957	63.93%
Costo de ventas	-6,758,053	-12,681,076	-5,923,023	87.64%
RESULTADO BRUTO	2,394,675	2,322,609	-72,066	-3.01%
Gastos de ventas	-1,488,179	-1,623,072	-134,893	9.06%
Gastos de administración	-738,702	-395,787	342,915	-46.42%
RESULTADO DE OPERACIÓN	167,794	303,750	135,956	81.03%
Ingresos financieros	29,359	21,635	-7,724	-26.31%
Gastos financieros	-103,016	-94,269	8,747	-8.49%
Otros ingresos de gestión	64,855	819,468	754,613	1163.54%
Descuentos obtenidos	12,021	192,608	180,587	1502.26%
Enajenación de bienes		-818,411	-818,411	0.00%
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	171,013	424,781	253,768	148.39%
Distribución legar de la renta	0	-37,499	-37,499	0.00%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	171,013	387,282	216,269	126.46%
Impuesto a las ganancias corrientes	-103,096	-127,214	-24,118	23.39%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	67,917	260,068	192,151	282.92%

Nota: Elaboración Propia

En el Estado de Resultado de los años 2020 y 2021, la variación absoluta y relativa se muestra de la siguiente manera: en la partida de los ingresos brutos hay un incremento de S/ 5,850,957.00 respecto al 2020 lo cual representa un 63.93% en crecimiento, este crecimiento se dio debido a que en el 2020 no obtuvo ingresos por 4 meses debido a la pandemia Covid-19.

Los gastos operacionales han tenido mayor crecimiento en lo que corresponde a los gastos de ventas se ha incrementado en 134,893.00 equivalente al 9.06% respecto al 2020, mientras que los gastos administrativos han disminuido S/ 134,893.00 que equivale a 46.42%, del mismo modo el resultado del periodo 2021 ha

incrementado el 282.92% que es el importe de S/ 192,151.00 a comparación del 2020, siendo favorable económicamente para la empresa.

Figura 3

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2020-2021

ANALISIS VERTICAL				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
Valor histórico al 31 de diciembre				
(Expresado en Soles)				
ACTIVO	2020	%	2021	%
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	814,636	11.86%	221,766	4.23%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros Neto	92,269	1.34%	37,070	0.71%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Relacionadas	223,264	3.25%	68,766	1.31%
Cuentas por Cobrar al Personal	3,050	0.04%	27,431	0.52%
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	156,813	2.28%	125,523	2.39%
Cuentas por Cobrar Diversas - Relacionados	268,543	3.91%	841,396	16.04%
Servicios y Otros Contratados por adelantado	1,656	0.02%	3,971	0.08%
Inventarios	324,797	4.73%	962,832	18.35%
Existencias Por Recibir	432,144	6.29%	509,529	9.71%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,317,172	33.74%	2,798,284	53.33%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, planta y equipos	7,352,210	107.06%	2,763,923	52.67%
Intangibles	1,083	0.02%	1,083	0.02%
Activo Diferido	69,279	1.01%	55,632	1.06%
Depreciación	-2,872,560	-41.83%	-371,690	-7.08%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4,550,012	66.26%	2,448,948	46.67%
TOTAL ACTIVO	6,867,184	100.00%	5,247,232	100.00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiros Bancarios	0	0.00%	32	0.00%
Tributos, Contraprestaciones y Aportes al SIS	125,103	1.82%	35,156	0.67%
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	146,323	2.13%	156,458	2.98%
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	556,284	8.10%	559,751	10.67%
Cuentas por Pagar Comerciales - Relacionadas	390,846	5.69%	463,089	8.83%
Cuentas Por Pagar A Los Accionistas, Directores Y Gerentes	166,947	2.43%	0	0.00%
Obligaciones Financieras	0	0.00%	963,986	18.37%
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	35,796	0.52%	0	0.00%
Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas	393,636	5.73%	0	0.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,814,935	26.43%	2,178,472	41.52%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	1,692,685	24.65%	635,728	12.12%
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	0	0.00%	622,450	11.86%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,692,685	24.65%	1,258,178	23.98%
TOTAL PASIVO	3,507,620	51.08%	3,436,650	65.49%
PATRIMONIO				
Capital Emitido	2,058,240	29.97%	2,058,240	39.23%
Excedente de Revaluación	2,397,363	34.91%	0	0.00%
Resultados Acumulados	-1,163,956	-16.95%	-507,726	-9.68%
Resultado del Ejercicio	67,917	0.99%	260,068	4.96%
TOTAL PATRIMONIO	3,359,564	48.92%	1,810,582	34.51%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,867,184	100.00%	5,247,232	100.00%

Nota: Elaboración Propia

Según las variaciones presentadas en el estado de situación financiera 2020 y 2021, se muestra que el activo corriente representa el 33.74% del total del activo total en el año 2020; sin embargo, para el 2021 incrementa a 53.33% esto debido al aumento de cuentas por cobrar relacionadas diversas relacionadas (Venta de inmueble) y sus inventarios, el activo no corriente representa para el 2020 66.26% del activo total para el 2021 disminuye a 46.67% debido a la salida del inmueble por venta realizada. El pasivo corriente para el 2020 representa el 26.65% y para el 2021 incremento a 41.52% de la totalidad del pasivo y patrimonio, este incremento se debe a las obligaciones financieras a corto plazo por cumplir menores a un año, el pasivo no corriente para el 2020 representa el 24.65% y el 2021 el 23.98% en este caso las obligaciones financieras disminuyen en S/ 963,986.00 por la reclasificación a corto plazo sin embargo las cuentas por pagar diversas terceros incrementan debido al Pasivo diferido debido a mercaderías por entregar a clientes; el patrimonio en el 2020 representa el 48.92%; sin embargo, en el 2021 disminuye por la salida del excedente revaluación ocasionada por la venta del inmueble.

El resultado del periodo más significativo se representa en el 2021 puesto que ascendió en casi un 4% respecto al 2020.

Figura 4*Análisis Vertical del Estado de Resultados 2020-2021*

ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS
 Valor histórico al 31 de diciembre
 (Expresado en Soles)

	2020	%	2021	%
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas netas	9,152,728	100.00%	15,006,100	100.02%
Descuentos concedidos	0	0.00%	-2,415	-0.02%
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	9,152,728	100.00%	15,003,685	100.00%
Costo de ventas	-6,758,053	-73.84%	-12,681,076	-84.52%
RESULTADO BRUTO	2,394,675	26.16%	2,322,609	15.48%
Gastos de ventas	-1,488,179	-16.26%	-1,623,072	-10.82%
Gastos de administración	-738,702	-8.07%	-395,787	-2.64%
RESULTADO DE OPERACIÓN	167,794	1.83%	303,750	2.02%
Ingresos financieros	29,359	0.32%	21,635	0.14%
Gastos financieros	-103,016	-1.13%	-94,269	-0.63%
Otros ingresos de gestión	64,855	0.71%	819,468	5.46%
Descuentos obtenidos	12,021	0.13%	192,608	1.28%
Enajenación de bienes		0.00%	-818,411	-5.45%
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	171,013	1.87%	424,781	2.83%
Distribución legar de la renta	0		-37,499	-0.25%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	171,013	1.87%	387,282	2.58%
Impuesto a las ganancias corrientes	-103,096	-1.13%	-127,214	-0.85%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	67,917	0.74%	260,068	1.73%

Nota: Elaboración Propia

Del total de los ingresos brutos se observa que del año 2020 al 2021 hubo un incremento significativo por el monto de S/ 5,850,957.00, este incremento es debido a que en el 2020 la empresa dejó de operar 4 meses debido a la pandemia Covid-19, y respecto al costo de ventas en el 2021 varió 10.68% más que el 2020 debido al incremento de precios generados por la crisis sanitaria y escases de productos. El resultado operacional para el año 2020 un 1.83% y para el 2021 2.02%, el resultado antes de participaciones para el 2020 es de 1.87% y para el 2021 incrementa a un 2.83% debido a la venta de inmueble registrado como otros ingresos de gestión, para el 2020 la empresa distribuyó utilidades a sus trabajadores ya que superó los 20 trabajadores, la utilidad neta generada en el 2020 fue el 0.74% incrementándose en un 1.73% para el 2021.

Resultado del objetivo específico 3: Identificar la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C. Piura en los años 2020-2021 a través de sus ratios financieros.

RAZONES DE LIQUIDEZ

Tabla 2

Capital de Trabajo

CAPITAL DE TRABAJO	2020	2021
Activo Corriente	2,317,172	2,798,284
(-) Pasivo Corriente	1,814,935	2,178,472
RESULTADO	502,237	619,812

Nota: Elaboración Propia

Figura 5

Capital de Trabajo



Nota: Elaboración Propia

El índice indica que, durante el 2021, que la liquidez de la empresa es de S/ 619,812.00 para continuar con las operaciones normales luego de cumplir con las obligaciones de corto plazo, mientras en el 2020 es de S/ 502,237.00, resultando una variación positiva del 23.41% con respecto a la referencia de 2020.

Tabla 3

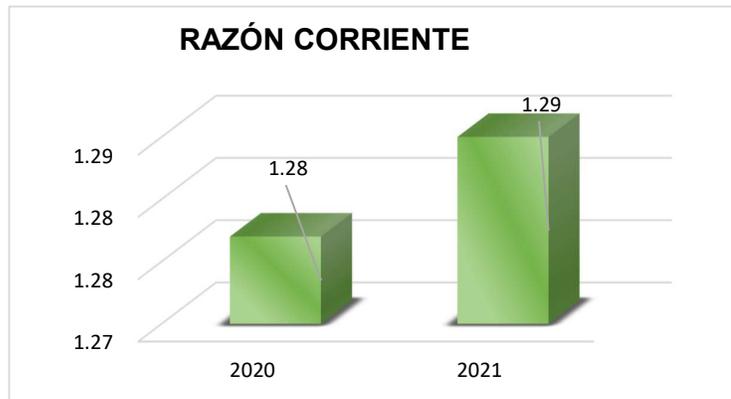
Razón Corriente

RAZÓN CORRIENTE	2020	2021
<u>Activo Corriente</u>	2,317,172	2,798,284
Pasivo Corriente	1,814,935	2,178,472
RESULTADO	1.28	1.29

Nota: Elaboración Propia

Figura 6

Razón Corriente



Nota: Elaboración Propia

Este índice muestra, que en el 2021 la empresa por cada S/ 1.00 por pagar, existen S/ 1.29 de respaldo para cumplir con sus obligaciones corrientes y en el 2020 por cada S/1.00 por pagar existía S/ 1.28 para cumplir con sus obligaciones corrientes, no obstante, todas sus ratios son superiores a 1, significando que tiene buena liquidez con capacidad de pago a corto plazo.

Tabla 4

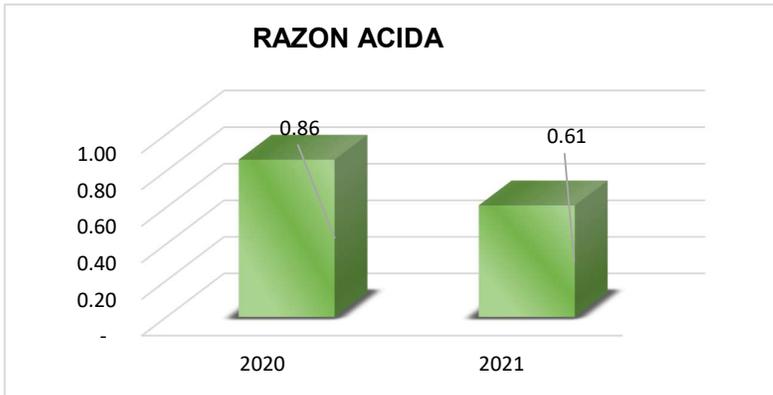
Razón ácida

RAZÓN ACIDA	2020	2021
Activo Corriente	2,317,172	2,798,284
<u>(-) Inventarios</u>	756,941	1,472,361
Pasivo Corriente	1,814,935	2,178,472
RESULTADO	0.86	0.61

Nota: Elaboración Propia

Figura 7

Razón ácida



Nota: Elaboración Propia

Su índice de liquidez en el 2021 no es favorable, por cada S/ 1.00 que se debe a corto plazo, la empresa sólo dispone S/ 0.61 para pagarlo y en 2020 por cada S/ 1.00 que debe sólo dispone S/ 0.86 para pagar, quiere decir que no está en condiciones de pagar la totalidad de sus pasivos corrientes.

Tabla 5

Prueba defensiva

PRUEBA DEFENSIVA	2020	2021
<u>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</u>	814,636	221,766
Pasivo Corriente	1,814,935	2,178,472
RESULTADO	0.45	0.10

Nota: Elaboración Propia

Figura 8

Prueba defensiva



Nota: Elaboración Propia

En 2021, su índice de liquidez es de 0.10 operando independientemente del flujo de ventas de 0.45, en 2020, por lo que ambos periodos indican que la empresa tiene problemas de liquidez de corto plazo para hacer frente a obligaciones de corto plazo. El índice ideal es 0.50 para hacer frente al pasivo corriente.

RATIOS DE SOLVENCIA

Tabla 6

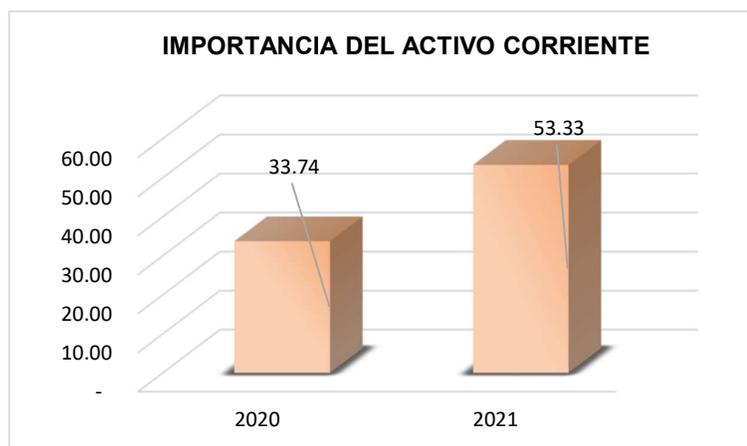
Importancia del activo corriente

IMPORTANCIA DEL ACTIVO CTE.	2020	2021
<u>Activos Corriente</u>	2,317,172	2,798,284
Activo	6,867,184	5,247,232
RESULTADO	33.74	53.33

Nota: Elaboración Propia

Figura 9

Importancia del activo corriente



Nota: Elaboración Propia

El 65.49% del total de inversiones en 2021 corresponde a todos los acreedores de la empresa, el 34.51% a accionistas, el 51.08% a acreedores y el 33.08% a accionistas en 2020.

Tabla 7

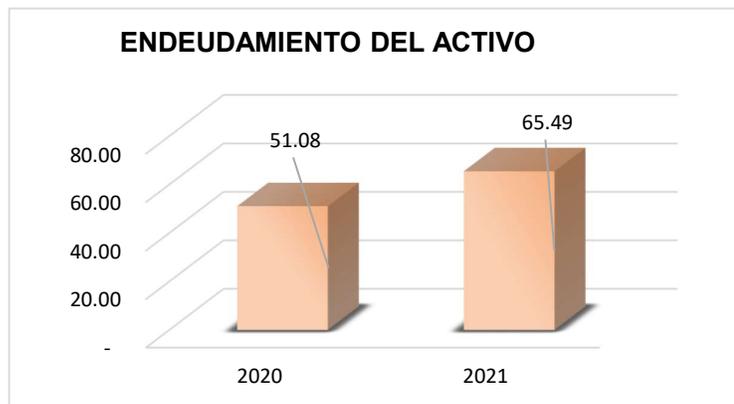
Endeudamiento del activo

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	2020	2021
<u>Pasivo</u>	3,507,620	3,436,650
Activo	6,867,184	5,247,232
RESULTADO	51.08	65.49

Nota: Elaboración Propia

Figura 10

Endeudamiento del activo



Nota: Elaboración Propia

En el año 2021 el 65.49% del total de inversión corresponde a los acreedores de todo lo que posee la empresa y el 34.51% a los accionistas y en el año 2020 el 51.08% corresponde a los acreedores y el 33.08% les corresponde a los accionistas

Tabla 8

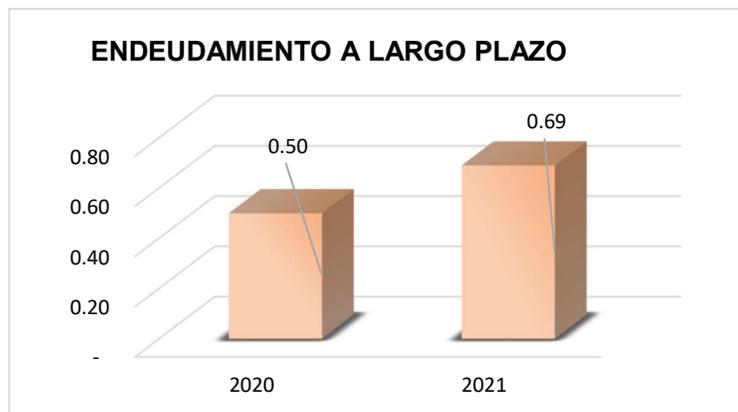
Endeudamiento a largo plazo

ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	2020	2021
<u>Pasivo no corriente</u>	1,692,685	1,258,178
Patrimonio	3,359,564	1,810,582
RESULTADO	0.50	0.69

Nota: Elaboración Propia

Figura 11

Endeudamiento a largo plazo



Nota: Elaboración Propia

El índice de endeudamiento de largo de la empresa en 2020 es 50.38% y la solvencia se mantiene estable; sin embargo, la deuda a largo plazo en 2021 es de 69.49%, una variación del 0.38% que está relacionado con nuevos préstamos financieros.

Tabla 9

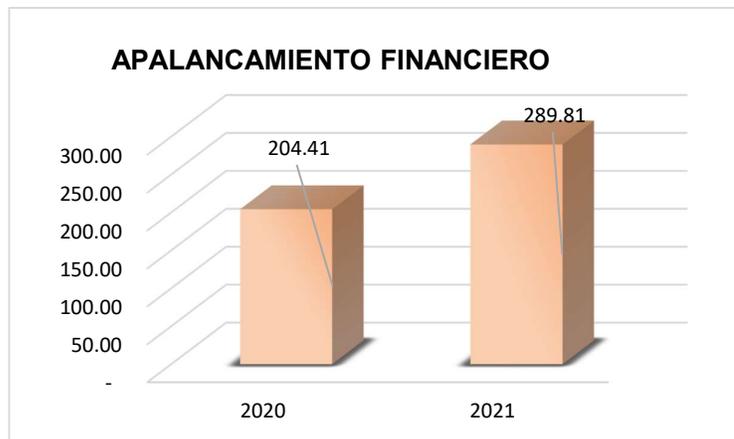
Apalancamiento financiero

APALANCAMIENTO FINANCIERO	2020	2021
<u>Utilidad antes de Impuestos</u> (UAI)	171,013	424,781
<u>Patrimonio</u>	3,359,564	1,810,582
<u>Utilidad antes de Imp. Interés</u> (UAI)	171,013	424,781
Activos	6,867,184	5,247,232
RESULTADO	204.41	289.81

Nota: Elaboración Propia

Figura 12

Apalancamiento financiero



Nota: Elaboración Propia

Para el 2021 la UAI al 100% y la ganancia fue 289.81% y en el año 2020 la utilidad antes de UAI fue de 100% y la ganancia de 204.41% aumentando en el 2021, siendo positivo, pero hay que tener en cuenta el riesgo financiero de la utilidad operacional para cubrir los intereses, si la deuda aumenta, necesito añadir activos a largo plazo y ventas.

RATIOS DE GESTIÓN

Tabla 10

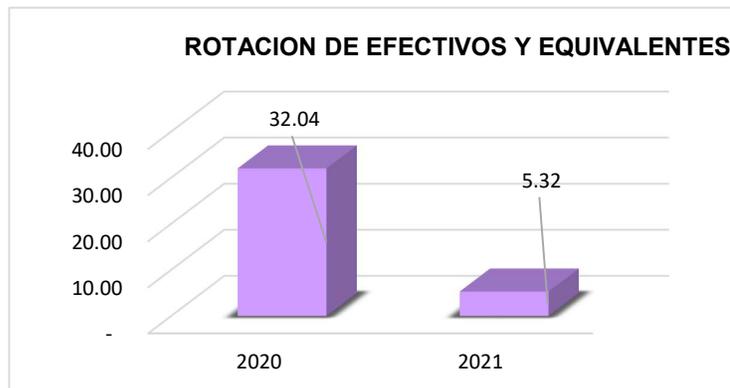
Rotación de efectivo y equivalente de efectivo

ROTACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE	2020	2021
<u>Efectivo y Equivalentes x 360</u>	814,636	221,766
Ingresos	9,152,728	15,003,685
RESULTADO	32.04	5.32

Nota: Elaboración Propia

Figura 13

Rotación de efectivo y equivalente de efectivo



Nota: Elaboración Propia

En el 2021 los ingresos por operación de la empresa produjeron disponibilidad de recursos de S/ 5.32 por cada S/ 1.00 contra los compromisos y obligaciones a corto plazo, mientras que en el 2020 produjo S/ 32.04 por cada S/ 1.00 contra sus compromisos y obligaciones a corto plazo.

Tabla 11

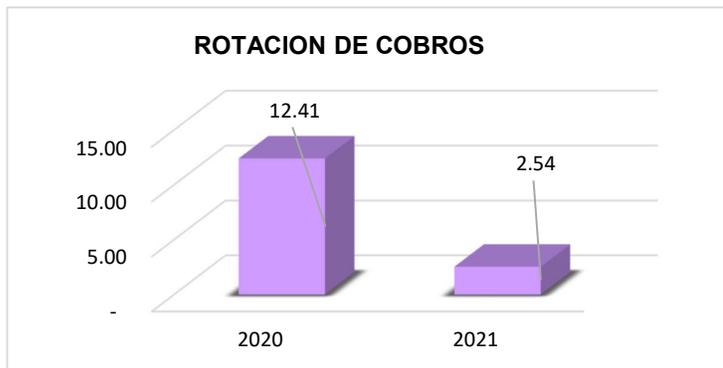
Rotación de cobros

ROTACION DE COBROS	2020	2021
<u>cuentas por cobrar x 360</u>	315,533	105,836
Ingresos	9,152,728	15,003,685
RESULTADO	12.41	2.54

Nota: Elaboración Propia

Figura 14

Rotación de cobros



Nota: Elaboración Propia

En el 2021 la empresa demoró en promedio 2.54 días para efectivizar la cobranza, mientras que en el 2020 demoró 12.41 días para efectivizar la cobranza.

Tabla 12

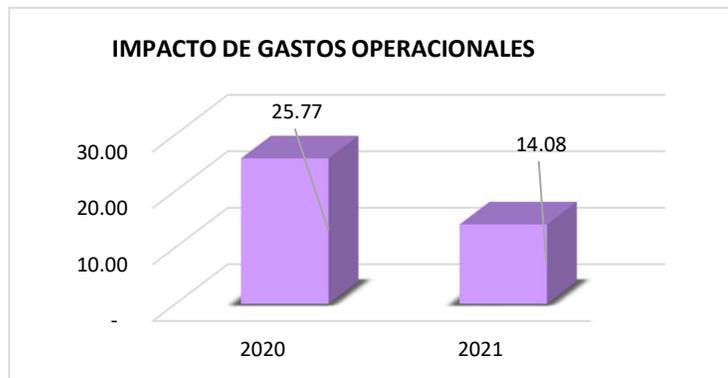
Impacto de gastos operacionales sobre ingresos

IMPACTO DE GASTOS OPERACIONALES SOBRE INGRESOS	2020	2021
<u>Gastos operacionales</u>	2,315,897	2,113,128
Ingresos	8,988,088	15,003,685
RESULTADO	25.77	14.08

Nota: Elaboración Propia

Figura 15

Impacto de gastos operacionales sobre ingresos



Nota: Elaboración Propia

En 2021 las ventas representaron el 14.08%, lo que significa que del volumen de las ventas se tiene que destinar el 14.08% para cubrir los gastos operacionales y el 25.77% en 2020 para pagar los gastos operacionales

RATIOS DE RENTABILIDAD

Tabla 13

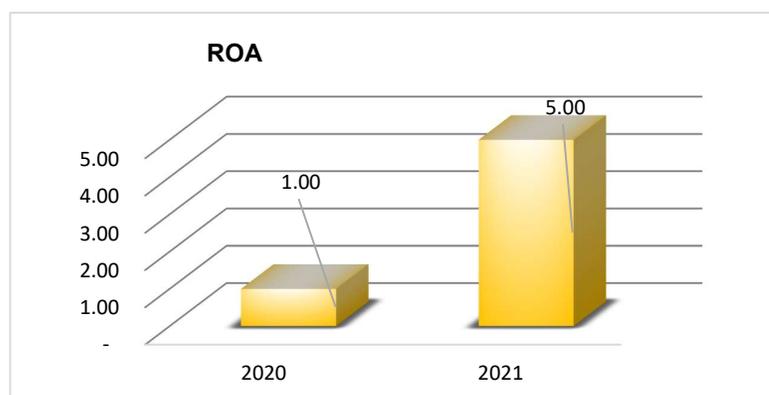
Rentabilidad Económica (ROA)

RENTABILIDAD ECONOMICA (ROA)	2020	2021
<u>Beneficio neto</u>	67,917	260,068
Activos	6,867,184	5,247,232
RESULTADO	1	5

Nota: Elaboración Propia

Figura 16

Rentabilidad Económica (ROA)



Nota: Elaboración Propia

El retorno sobre activos del 5% de las ventas en 2021, proporciona una ganancia neta de 5 céntimos por cada sol invertido en activos, mientras que un retorno de activos del 1% en 2020 proporciona 1 céntimos por cada sol invertido.

Tabla 14

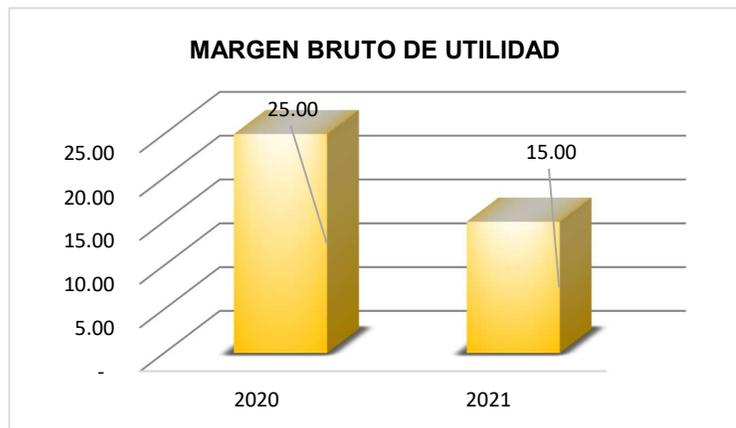
Margen bruto de utilidad

MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	2020	2021
<u>Utilidad Bruta</u>	2,230,035	2,322,609
Ingresos	8,988,088	15,003,685
RESULTADO	25	15

Nota: Elaboración Propia

Figura 17

Margen bruto de utilidad



Nota: Elaboración Propia

Los ingresos de la empresa en 2021 son el 15% de la utilidad bruta; es decir, por cada sol vendido generó una utilidad bruta de 15 céntimos después de costos operativos, y en el 2020 genera 25 céntimos después de costos operativos. El rendimiento de las ventas por cada sol de utilidad bruta es del 25%.

Tabla 15

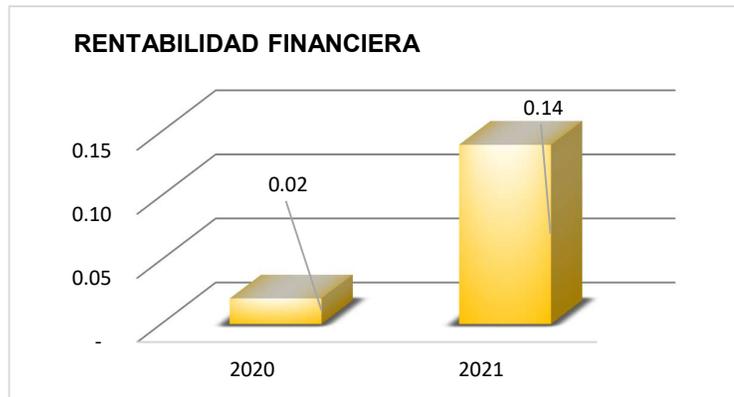
Rentabilidad financiera

RENTABILIDAD FINANCIERA	2020	2021
<u>Utilidad Neta</u>	67,917	260,068
Patrimonio	3,359,564	1,810,582
RESULTADO	0.02	0.14

Nota: Elaboración Propia

Figura 18

Rentabilidad financiera



Nota: Elaboración Propia

En el 2021, la empresa generó rentabilidad financiera de 0.14, quiere decir que por cada S/1 invertido por los accionistas, estos obtuvieron 0.14 de retorno sobre su inversión. Para el 2020 la rentabilidad financiera fue de 0.02 mostrando un incremento para el 2021

Tabla 16

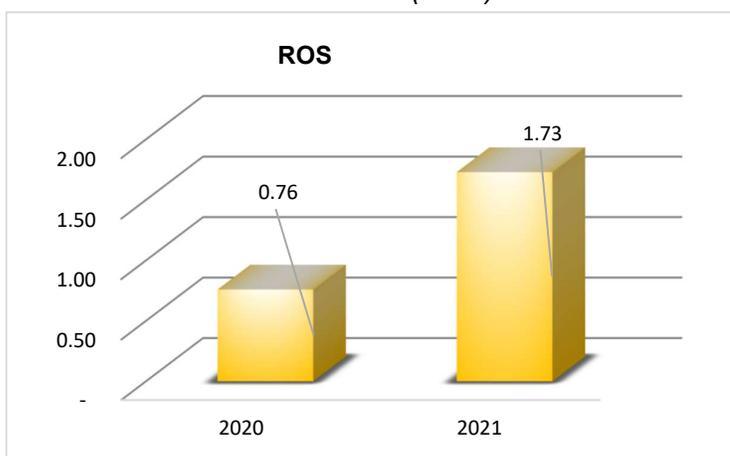
Rentabilidad sobre las ventas (ROS)

RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS (ROS)	2020	2021
<u>Utilidad Neta</u>	67,917	260,068
Ventas	8,988,088	15,003,685
RESULTADO	0.76	1.73

Nota: Elaboración Propia

Figura 19

Rentabilidad sobre las ventas (ROS)



Nota: Elaboración Propia

Las ventas generaron un rendimiento de 1.73% por cada sol invertido en 2021, generando 1.73 céntimos de utilidad después costos, gastos operativos e impuestos, y un rendimiento del 0.76% en 2020, generando un rendimiento de 0.76 céntimos por cada sol invertido después costos, gastos operativos e impuestos.

Figura 20

Resumen de Cálculos de Ratios Financieros

RATIOS	Nº	INDICADOR	FORMULA	2020	2021	VAR %
LIQUIDEZ	1	Capital de trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente	502,237.00	619,812.00	0.23
	2	Razón Corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	1.277	1.285	0.01
	3	Razón ácida	$\frac{(\text{Activo corriente}-\text{Inventarios})}{\text{Pasivo corriente}}$	0.86	0.61	- 0.29
	4	Prueba defensiva	$\frac{\text{Efectivo y Equivalentes}}{\text{Pasivo corriente}}$	0.45	0.10	- 0.77
SOLVENCIA	5	Importancia del activo corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Activos}}$	0.34	0.53	0.58
	6	Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Pasivo/ activos}}{\text{Pasivo no corriente}}$	0.51	0.65	0.28
	7	Endeudamiento a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio}}$	0.50	0.69	0.38
	8	Apalancamiento financiero	$\frac{(\text{UAI}/\text{Patrimonio})}{(\text{UAI}/\text{Activos})}$	2.04	2.90	0.42
GESTION	9	Rotación de Efectivos y equivalentes	$\frac{\text{Efectivo y Equivalentes} * 360}{\text{ingresos}}$	32.04	5.32	- 0.83
	10	Rotación de cobros	$\frac{(\text{cuentas por cobrar} * 360)}{\text{Ingresos}}$	12.41	2.54	- 0.80
	11	Impacto de gastos operacionales sobre ingresos	$\frac{\text{Gastos operacionales}}{\text{ingresos}}$	0.25	0.14	- 0.45
RENTABILIDAD	12	Rentabilidad Económica (ROA)	$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{activos}}$	0.01	0.05	4.01
	13	Margen Bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{ingresos}}$	0.26	0.15	- 0.41
	14	Rentabilidad Financiera (ROE)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	0.02	0.14	6.11
	15	Rentabilidad Sobre las Ventas (ROS)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Utilidad neta}}$	0.01	0.02	1.34

Nota: Elaboración Propia

DISCUSIONES

Dado a que el objetivo específico fue conocer la opinión de los ejecutivos referente a análisis financiero y la rentabilidad se realizó una entrevista a dos ejecutivos: gerente general y contador con la finalidad de saber que tanto conocen de la situación económica y financiera de la empresa y que herramientas financieras utilizan para su analizar los estados financieros y determinar la rentabilidad generada al finalizar un periodo; donde manifestaron que los estados financieros son elaborados mensualmente solo para conocer la utilidad neta que ha generado la empresa mensualmente, pero no se utiliza ningún métodos de análisis financiero para deducir medidas y relaciones que son significativamente importante para la toma de decisiones . En consecuencia, el análisis de los estados financieros implica profundizar el conocimiento de la situación financiera de la empresa mediante la revisión de los estados financieros. En este sentido, la investigación presenta coincidencia con el estudio realizado por Huachillo et al. (2021), en el cual indicó

que el análisis financiero es una herramienta de evaluación importante, siendo factor clave en el desarrollo empresarial, para los gerentes es sustancial aplicarlos con el fin de comprender la situación real de la empresa y mejorar el nivel de gestión administrativa.

Respecto a analizar los estados financieros de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C. Piura en los años 2020-2021, estos se analizaron a través del método horizontal y método vertical, en la figura 1, el valor absoluto y relativo del total del activo muestra como resultado una variación negativa de S/ 1,619,952.00 siendo -23.59%, el total pasivo muestra una variación de S/ 70,970.00, quiere decir que las obligaciones han disminuido de un periodo a otro el 2.02% , el patrimonio en el 2021 ha disminuido S/ 1,619,952.00 un -23.59% respecto al 2020, en la figura 2 la variación absoluta y relativa respecto a los ingreso incrementa en S/ 5,850,957.00 respecto al 2020 representando el 63.93%, el resultado bruto tiene una reducción de S/ 72,066.00 siendo el -3.01% en comparación del 2020 y como utilidad neta hay un incremento de S/ 192,151.00 siendo 282.92% respecto al 2020; en la figura 3, para el año 2020 el activo corriente está representado por el 33.74% mientras tanto en el 2021 es 53.33% debido al incremento de las cuentas por cobrar diversas – relacionadas y el incremento en la partida de inventarios, el activo no corriente está representado por 66.26% mientras el 2021 disminuye a 46.67% debido a la venta de un inmueble, el pasivo representa el 51.08% y en 2021 se incrementa al 65.49% debido a las cuentas por pagar diversas terceros que corresponde a ventas diferidas, para el patrimonio en 2020 representa 48.92% disminuyendo en 2021 a 34.51% por la baja de la revaluación de la venta del inmueble, en la figura 4 , del 2020 al 2021 hay un incremento en las ventas de S/ 5,853,372, generando un resultado bruto de 26.16% para el 2020 y 15.48% para 2020, la utilidad neta del 2020 es de 0.74% y para 2021 1.73%, a pesar que el gerente manifestó que no es una buena utilidad ya que en sus proyecciones es generar una utilidad neta del 5%

Por otro lado se identificó la rentabilidad a través de los ratios financieros , los estados financieros se analizaron haciendo uso de los indicadores donde refleja la liquidez sobre el capital de trabajo resultando positivo para que la empresa para cubrir sus operaciones normales después de cubrir las obligaciones a corto plazo, cuenta con liquidez general para cubrir con las obligaciones corrientes, sin embargo

el resultado de la prueba ácida indica que si los inventarios no tienen rotación no podría cubrir sus pasivos corrientes al igual que la prueba defensiva demostrando que no tienen liquidez para reinvertir y pagar deudas a corto y largo plazo; la solvencia de la empresa se vio a través de la importancia del activo corriente, endeudamiento del activo, endeudamiento a largo plazo y apalancamiento financiero, analizada en porcentajes, muestra que a pesar de los pasivos, los activos siguen teniendo solvencia; para los ratios de gestión se consideró, rotación de efectivo y equivalentes, rotación de cobros, impacto de gastos operacionales sobre ingresos donde se puede ver un crecimiento de la utilidad del periodo 2020 al 2021; y por último los ratios de rentabilidad a través de la rentabilidad económica (ROA), Margen bruto de utilidad, Rentabilidad Financiera (ROE) y rentabilidad sobre las ventas (ROS), que después de pagar sus costos, gastos operacionales e impuestos obteniendo una rentabilidad por cada sol invertido donde la rentabilidad entre el 2020 al 2021 mejoró en 1.34%. En este sentido la investigación coincidió con Silupu (2020), donde indica que el análisis financiero repercute en la toma de decisiones de la empresa a través de sus indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y gestión y García (2020), afirmando que los ratios son importantes para determinar el porcentaje de rentabilidad que la empresa obtuvo en el periodo 2015 siendo esta positiva con una caída para el 2016, y recuperación en el 2017.

En cuanto al objetivo general: Determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C. Piura; se determina después de analizar los estados financieros, permitiendo identificar la rentabilidad de la empresa en relación con sus activos, pasivos, patrimonios, ingresos, utilidad bruta y utilidad neta. Así, se prueba la hipótesis: El Análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa, permitiendo evaluar los aspectos económicos y financieros, dando a conocer la situación real de la empresa e identificar los problemas que afectan la rentabilidad, para poder optimizar recursos.

V. CONCLUSIONES

1. A través del análisis financiero se ha determinado que estos inciden en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia SAC. Piura 2020-2021, puesto que esto implica profundizar en conocimiento la situación financiera, esta revisión implica la identificación de los elementos contables al finalizar un ejercicio, estimando y calculando ratios que se relacionan con la rentabilidad.
2. Depósitos Santa Lucia SAC., a través del Análisis Horizontal se logró determinar en el estado de situación financiera que la partida de efectivo y equivalente de efectivo su valor relativo en el 2021 disminuyó en -72.78%, pero tiene respaldo en sus inventarios ya que relativamente del 2020 al 2021 hay un incremento del 196.44%, la cuenta propiedad, planta y equipo disminuyó un 62.41%, sus obligaciones financieras a largo plazo disminuyeron un 62.44%, el capital se mantiene igual que el 2020, en el Estado de Resultados las ventas han tenido un crecimiento para el 2021 de 63.93%, el costo disminuyó 3.01% en el 2021, esta reducción se debe a que en 2020 por pandemia los costos se elevaron por falta de materia prima, mercadería y recurso humano , recuperándose poco a poco en el 2021, el gasto de ventas tuvo un incremento del 9.06% debido a que mayor ventas se necesitó contratar más personal, el los gastos de administración para 2021 disminuye el 46.42%, debido a que se superó los 20 trabajadores en planilla la empresa distribuyó S/ 37,499.00 de utilidades generando una utilidad de S/ 260,068.00 representando el 23.39% en relación al 2020. En el análisis vertical las partidas más destacadas es el efectivo y equivalente de efectivo para el 2020 con 11.86% y disminuye a 4.23% para 2021, sus cuentas por cobrar diversas relacionadas con 3.91% y para 2021 incrementó a 18.35%, en el activo no corriente para 2020 representó 66.26% reduciéndose a 46.67% , el total del pasivo es de 51.08 en 2020 y 65.49% para 2021 y su patrimonio en el 2020 es de 48.92% y 2021 de 34.51% quiere decir que la empresa tiene más del 50% de pasivo que patrimonio, en el

estado de resultados se determinó que la empresa en 2020 ha generado una utilidad del 0.74% y en 2021 incrementó a 1.73%

3. Depósitos Santa Lucía S.A.C. en el año 2020-2021, a través de sus ratios de liquidez demuestra que la empresa cuenta con capital de trabajo para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo, para el índice de razón corriente por cada S/ 1.00 que adeuda tiene S/1.29 de respaldo para cumplir con sus obligaciones corriente y en 2020 con S/ 1.28, el índice de razón ácida su liquidez no es favorable ya que por cada S/1.00 que debe solo dispone de 0.61 para pagar el total de su pasivo corriente y en 2020 dispone S/0.86, en el ratio de solvencia demuestra que la empresa es solvente pero su índice no es tan favorable por lo que necesita incrementar sus ventas y añadir activos para poder respaldarse a largo plazo y el ratio de rentabilidad sobre las ventas en el 2021 pro cada S/1.00 invertido genero S/ 1.73 de utilidad y en 2020 S/ 0.76.

VI. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a los ejecutivos de Depósitos Santa Lucia SAC, considerar dentro de las obligaciones y funciones del área de contabilidad, que al elaborar los estados financieros apliquen las herramientas financieras y ratios financieros con la finalidad de conocer la realidad que atraviesa la empresa en cuanto al manejo de sus recursos y así planificar acciones estratégicas para el periodo siguiente, orientándose a mejorar la rentabilidad deseada y lograr cumplir con sus objetivos correlacionales.
2. Además, se recomienda analizar los estados financieros considerando el método horizontal y vertical, para que tengan referencia de los antecedentes pasados de la empresa y puedan hacer una proyección y visión de la situación económica y financiera, de esta manera pueda tener un enfoque global de los problemas que se hayan generado de un periodo a otro, para establecer acciones de mejora.
3. De igual manera se recomienda a los ejecutivos, considerar el análisis de ratios de liquidez, gestión y rentabilidad con la finalidad de conocer si los costos, gastos en los que se está invirtiendo se encuentran dentro de margen que permita un mejor rendimiento al finalizar el periodo contable.

REFERENCIAS

- Actitud financiera. (2011). La teoría de la rentabilidad. <https://actitudfinanciera.wordpress.com/2011/07/19/la-teoria-de-la-rentabilidad/>
- Agrawal, R., Suhan, M., Rafique, Q., Spulbar, C., & Biraue, R. (2022). The impact of COVID-19 pandemic on air transport: the case of Virgin Australia airlines. *Economic Research-Ekonomska Istrazivanja*. <https://doi.org/https://doi.org/10.1080/1331677X.2022.2142259>
- Aguilera, L., Gonzáles, M., & Rodríguez, R. (2011). Estrategias empresariales para la competitividad y el crecimiento de las PYMES. Una evidencia empírica. *Investigación y Ciencia*, 19(53), 39-48. <https://www.redalyc.org/pdf/674/67421408005.pdf>
- Arias, J. L. (2020). *Técnicas e instrumentos de investigación científica para ciencias administrativas, aplicadas, artísticas, humanas.*, Primera edición digital, 173. Enfoques consulting E.I.R.L. <http://www.cienciaysociedad.org/>
- Azofra, V. (1995). Sobre el análisis financiero y su nueva orientación. (10), 9-28. In *Anales de estudios económicos y empresariales*.
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor fundamental para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista científica de la Univesidad de Cienfuegos*, 12(3), 129-134. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Belloso, L., Fernández, N., & Álvarez, D. (2021). Profitability in companies of construction and assembly. *IPSA SCIENTIA*, 6(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.25214/27114406.1055>
- Belmonte, M. Á. (2010). Requisitos éticos en los proyectos de investigación. Otra oveja negra. *Seminarios de la Fundación Española de Reumatología*, 11(1), 7-13. <https://doi.org/10.1016/j.semreu.2009.09.005>

- Carranza, J., & Arevalo, J. (2021). Metodología para mejorar la rentabilidad basado en el punto de equilibrio: propuesta para una empresa en el sector construcción de Perú. *Revista de Análisis Económico y Financiero*, 5(1). <https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/9404>
- Davis, J. A. (2012). Return on Sales. En *In Measuring Marketing*,. <https://doi.org/https://doi.org/10.1002/9781119199205.ch6>
- Dilruba, B., Kamruzzaman, M., Md, J., & Rezaul, K. (2022). Financial and functionality analysis of a biogas plant in Bangladesh. *Heliyon*, 8(9). <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2022.e10727>
- Eslava, J. J. (2016). *La Rentabilidad: Análisis de costes y resultados*. España: ESIC Editorial. https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=E0PIDAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA25&dq=que+es+la+rentabilidad&ots=VeX_Lp2Eu4&sig=D04R1xmunQYKOIV8twETttuH2fQ#v=onepage&q=que%20es%20la%20rentabilidad&f=false
- Fabozzi, F. J., Drake, P. P., & Ralph. (2012). Financial Ratio Analysis. En *The Complete CFO Handbook: From Accounting To Accountability* (págs. 259-308). <https://doi.org/10.1002/9781119198055>
- García, M. (2020). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015-2017*. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/7208>
- García, V. M. (2015). Análisis financiero un enfoque integral. 1. Grupo editorial Patria S.A de C.V. <https://books.google.com.pe/books?id=zNBUCwAAQBAJ&pg=PR14&lpg=PR14&dq=An%C3%A1lisis+financiero&source=bl&ots=sy1-G0Knfk&sig=ACfU3U3sRw6RLVQHiSZ62KYMPhvPHooSuu&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiF7bmiodT6AhUxs5UCHcowDDI4qgEQ6AF6BAgJEAM#v=onepage&q=An%C3%A1lisis%20fina>
- Gil, A. (2004). Introducción al análisis financiero. 3. España: Editorial Club Universitario.

- Godoy, M. F., & Garcia Baculima, J. L. (2022). Analysis of liquidity, solvency and profitability levels of Ecuadorian technology companies: The case of app services before and after the pandemic. *Congreso Internacional de Innovación y Tendencias en Ingeniería (CONITI)*, 1-7. <https://doi.org/doi:10.1109/CONITI57704.2022.9953591>
- Guerrero, M. A. (2016). La investigación cualitativa. 1(2), 1-9. <https://doi.org/https://doi.org/10.33890/innova.v1.n2.2016.7>
- Gutiérrez, J. A., & Tapia, J. P. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Científica de Contabilidad*, 3(1), 9-30. <https://doi.org/https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Haralayya, B. (2021). Financial Statement Analysis of Shri Ram City Union. *Iconic Research And Engineering Journals*, 4(12), 183-196. <https://www.irejournals.com/formatedpaper/1702794.pdf>
- Huacchillo, L. A., & Crisanto, R. S. (2021). Principales implicancias de la NIIF 7 para el tratamiento de la liquidez empresarial. *Ciencia, Tecnología e Innovación*, 8(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.26495/icti.v8i1.1546>
- Lizcano, J. (2004). *Rentabilidad empresarial propuesta practica de análisis y evaluación*. España: Cámara de Comercio. Servicios de estudios. https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- Luna, D. I., & Ticliahuanca, L. S. (2021). *Sistema de control interno de existencias en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Moto Stock E.I.R.L, de la ciudad de Piura 2020*. <https://hdl.handle.net/20.500.12759/8399>
- Marcillo, C. A., Aguilar, C. L., & Gutiérrez, N. D. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Revista 593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48).

http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009

Nicomedes, E. N. (2018). Tipos de Investigación. Santo Domingo. <http://repositorio.usdg.edu.pe/handle/USDG/34>

Noreña, A. L., Rojas, J. G., Alcaraz, N., & Rebolledo, D. (2012). Aplicabilidad de los criterios de rigor y éticos en la investigación cualitativa. *12(3)*. Bogotá: Aquichan.

http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-59972012000300006

Parada, R. (1999). La teoría financiera y análisis técnico. *Revista Universal Eafit*, *35(116)*, 21-36.

Piscoya, J. A. (2019). Principios éticos en la investigación biomédica. *Rev Soc Peru Med Interna*.(31), 159-164. <https://revistamedicinainterna.net/index.php/spmi/article/view/10/9>

Poma, E., & Callohuanca, E. (2019). Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido. *Revista Innova Educación*, *1(2)*, 233-243. <https://doi.org/https://doi.org/10.35622/j.rie.2019.02.009>

Puente, M., & Andrade, F. (2016). Relación entre la diversificación de productos y la rentabilidad empresarial. *Revista Ciencia UNEMI*, *9(18)*, 73-80. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5774755>

Quilia, J. V. (2020). *Desafíos en la gestión empresarial de las mypes en tiempos de COVID-19, Perú*. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/48291>

Rabanal, T. S. (2019). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresas Consorcio Textil Cajamarca, En cajamarca,2017*. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5984>

Reyes, D. Y. (2019). La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Idinox SAC Lima 2018. Repositorio de la Universidad Privada del Norte: <https://hdl.handle.net/11537/23060>

- Saavedra, M. Y., & Taipe, J. C. (2022). *Rentabilidad, antes y durante la pandemia de la Covid-19: análisis comparativo, en DIMOSAC, Jaen (Perú) del 2018 al 2021*. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/94481>
- Seung, W. J. (2021). Financial analysis effect on management performance in the Korean logistics industry. *La Revista asiática de envío y Logística*, 37(3), 245-252. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.ajsl.2021.06.003>
- Silupú, R. E. (2020). *Análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa Constructora Unica S.A.C, Piura: 2017-2018*. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/49707>
- Troncoso, C., & Amaya, A. (2017). Entrevista: guía práctica para la recolección de datos cualitativos en investigación de salud. *Revista de la facultad de medicina*, 65(2). <https://doi.org/https://doi.org/10.15446/revfacmed.v65n2.60235>
- Tudose , M., & Avasilcai, s. (2019). The assessment of the financial performance based upon ratios. A comparative analysis. *IOP Science*. <https://doi.org/10.1088/1757-899X/568/1/012069>
- Useche, M. C., Artigas, W., Queipo, B., & Perozo, E. (2019). *Técnicas e instrumentos de recolección de datos cuali-cuantitativos* (Primera ed.). Colombia: Editorial Gente Nueva. <https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/467>
- Whiting, E. (1986). *perating profit. In: A Guide to Business Performance Measurements*. Palgrave Macmillan, London. https://doi.org/https://doi.org/10.1007/978-1-349-07472-3_8
- Yixin, H. (2021). How can gas companies improve their profitability? Based on DuPont analysis method. *Eco Sciencies*, 261(7). <https://doi.org/https://doi.org/10.1051/e3sconf/202126101016>
- Zamora, A. I. (2008). *Rentabilidad y Ventaja Comparativa: Un Análisis de los Sistemas de Producción de Guayaba en el Estado de Michoacán*. http://bibliotecavirtual.dgb.umich.mx:8083/xmlui/handle/DGB_UMICH/914

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de categorización y subcategorización apriorística.

ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DEPÓSITOS SANTA LUCIA S.A.C. PIURA												
AMBITO TEMATICO	PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS	VARIABLES	CATEGORIAS	SUBCATEGORIA	METODOS	UNIDAD DE ESTUDIO	TECNICAS	INSTRUMENTO	
Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura	¿Cómo incide el análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura, periodo 2020-2021?	Determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura en los años 2020-2021	Conocer la opinión de los ejecutivos de la empresa referente al análisis financiero y rentabilidad	el análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. Piura, en 2020-2021.	Análisis financiero	Estados Financieros	Estados de Situación Financiera	Enfoque: Cualitativo Tipo: Básica Diseño: Descriptivo, etnográfico	Gerente General Contador	Análisis documental Entrevista	Ficha documental Guía de entrevista	
							Estado de resultados integrales					
							Métodos de análisis financieros					Análisis Horizontal
												Análisis Vertical
												Razones financieras
							Rentabilidad					Rentabilidad Sobre las Ventas (ROS)
		Eficiencia de recursos										
		Nivel de ventas										
		Rentabilidad Financiera (ROE)	Obligaciones									
			recursos propios									
			Capital de trabajo									
		Rentabilidad Económica. (ROA)	Activos									
rendimiento económico												
Utilidad												

Nota: Elaboración propia

Anexo 2: Instrumento de recolección de datos

FICHA DOCUMENTAL

El presente instrumento se aplicará con la finalidad de poder elaborar una propuesta para incrementar la rentabilidad, se toma en cuenta a la operacionalización de variables y revisión documentaria, siendo necesaria para identificar la información económica y financiera de la entidad.

DIMENSIÓN	INDICADORES	RESULTADOS OBTENIDOS
Estados financieros	Estado de situación financiera Estado de resultados integrales	
Métodos de análisis financieros	Análisis Horizontal Análisis vertical Razones financieras	
Rentabilidad sobre las ventas	beneficio operativo Eficiencia de recursos Nivel de ventas	
Rentabilidad financiera	Obligaciones recursos propios Capital de trabajo	
Rentabilidad económica	Activos Rendimiento económico utilidad	

GUÍA DE ENTREVISTA

P1: ¿Actualmente la empresa realiza análisis financieros, con qué frecuencia?
P2: ¿considera que el análisis financiero es una forma de interpretar la información contable de la empresa?
P3: ¿considera que es fácil la interpretación del estado de situación financiera?
P4: ¿Conoce el estado de resultados?, comente.
P5: ¿considera que la eficiencia de la gestión gerencial se refleja en el estado de resultados?
P6: ¿el análisis del estado de resultados le permite comparar periódicamente el rendimiento de la empresa?
P7: ¿Considera que el análisis horizontal permite analizar el desempeño financiero de la empresa?
P8: ¿cree que el análisis vertical es idóneo para las necesidades operativas y financieras de la empresa?
P9: ¿Considera que el análisis a las razones financieras comparadas a periodos anteriores son claves para identificar variaciones?
P10: ¿considera que la empresa es rentable y tiene la capacidad de generar beneficios?
P11: ¿a través de la rentabilidad sobre las ventas puede cuantificar la eficiencia en el manejo de sus recursos?
P12: ¿considera que la gestión gerencial es eficiente en razón al volumen de ventas generadas?
P13: ¿Depósitos Santa Lucía S.A.C. tiene suficiente efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo?
P14: ¿La empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. tiene capacidad de poder invertir en activos a partir de sus recursos propios?
P15: ¿La empresa Depósitos Santa Lucia S.A.C. dispone del suficiente capital de trabajo para operar de forma eficiente?
P16: ¿cuenta con activos suficientes para generar beneficios en la rentabilidad económica?
P17: ¿un correcto análisis financiero incidirá en el rendimiento económico alcanzando la rentabilidad proyectada?
P18: ¿El margen de las utilidades alcanzadas en el periodo 2021 cumplen con sus proyecciones?

Anexo 3. Consentimiento informado



CARTA DE AUTORIZACION

Piura, 25 de octubre del 2022.

De mi especial consideración:

Reciba mi cordial saludo a nombre de la empresa **DEPÓSITOS SANTA LUCÍA S.A.C.**, con Registro Único de Contribuyente N.º **20409231366** representada legalmente por **ABRAHAM CARLOS MAROTAZO ESPINOZA** con Documento Nacional de Identidad N° **02812304** y domicilio fiscal Cal. German Schreiber Nro. 276 Urb. Santa Ana, Lima - Lima - San Isidro.

El motivo de la presente es para autorizar la solicitud presentada por **SHIRLEY MELISSA SILVA MARCHENA** con Documento Nacional de Identidad N° **73436939**, concedo el derecho de desarrollar su proyecto de investigación titulado **“Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C”** y a su vez la publicación de dicho desarrollo de proyecto de investigación, a la Universidad Cesar Vallejo S.A.C. para tomar parte del repositorio que lo contenga.

Se expide la siguiente autorización para los fines correspondientes.

Atentamente.

DEPOSITOS SANTA LUCIA SAC
Abraham Carlos Marotazo Espinoza
REPRESENTANTE LEGAL
RUC: 20409231366



CAL.GERMAN SCHREIBER NRO. 276 URB. SANTA ANA - SAN ISIDRO -LIMA
MZ. C LT. 03 URB. SAN ANTONIO – CASTILLA – PIURA
www.depositosantonio.com
Teléfono: 073345713 anexo 142

Anexo 4. Cuadros, figuras, fotos, planos, documentos o cualquier otro que ayude a esclarecer más la investigación, etc.

Ilustración 1

Sucursal Piura I



Ilustración 2

Sucursal Piura II



Ilustración 3

Sucursal Piura III



Anexo 5:

25/10/22 16:49

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



FICHA RUC : 20409231366 DEPOSITOS SANTA LUCIA S.A.C.

Número de Transacción : 49405698
CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: DEPOSITOS SANTA LUCIA S.A.C.
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	: 22/09/2008
Fecha de Inicio de Actividades	: 22/09/2008
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0021 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 17/12/2016
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 17/12/2016), (desde 13/02/2019),BOLETA (desde 17/05/2019)
Tamaño	: PRINCIPAL

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 1	: 0810 - EXTRACCIÓN DE PIEDRA, ARENA Y ARCILLA
Actividad Económica Secundaria 2	: 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: IMPORTADOR/EXPORTADOR
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: 73 - 345713
Teléfono Fijo 2	: 73 - 345924
Teléfono Móvil 1	: 73 - 940490063
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: contabilidadgsa@gsa.pe
Correo Electrónico 2	: -

Domicilio Fiscal

Actividad Economica	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Departamento	: LIMA
Provincia	: LIMA
Distrito	: SAN ISIDRO
Tipo y Nombre Zona	: URB. SANTA ANA
Tipo y Nombre Vía	: CAL. GERMAN SCHEREIBER
Nro	: 276
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: UNA CUADRA DE LA ESTACION METROPOLITANO
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: ALQUILADO

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	: 10/06/2022
Número de Partida Registral	: 11181355
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
País de Origen del Capital	: -

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Exoneración
---------	--------------	-------------

Anexo 6:

25/10/22 16:49

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)

		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	22/09/2008	-	-	-
IGV - LIQUI COMPRA-RETENCIONES	26/06/2012	-	-	-
RENTA-3RA. CATEGOR.-CTA.PROPIA	01/01/2019	-	-	-
IMP.TEMPORAL A LOS ACTIV.NETOS	01/03/2016	-	-	-
RETENC. RTA. LIQUIDAC. COMPRAS	26/06/2012	-	-	-
RENTA STA. CATEG. RETENCIONES	01/02/2010	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/02/2010	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/02/2010	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -02812304	MAROTAZO ESPINOZA ABRAHAM CARLOS	GERENTE GENERAL	03/06/1967	21/08/2014	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	URB. LOS COCOS EL CHIPE Mz I Lote 02	PIURA PIURA PIURA	20 - -	-	

Otras Personas Vinculadas

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -02812304	MAROTAZO ESPINOZA ABRAHAM CARLOS	SOCIO	03/06/1967	30/04/2021	-	1.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	- - -	- - -	1 - 969687877	gerenciageneral@gsa.pe		
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -02897009	MAROTAZO ESPINOZA CESAR MARTIN	SOCIO	03/09/1965	19/08/2013	-	99.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	CAL. CUZCO 1328	PIURA PIURA PIURA	20 - -	-		

Establecimientos Anexos

Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0002	SUCURSAL	-	PIURA PIURA CASTILLA	---- PREDIO MIRAFLORES ---- REGISTRO CATASTRO 1877	CERCA A UNIV. ALAS PERUANAS	PROPIO
0005	SUCURSAL	-	PIURA PIURA CASTILLA	URB. SAN ANTONIO Mz C Lote 03	FRENTE AA.HH. LA PRIMAVERA	ALQUILADO
0007	SUCURSAL	-	PIURA PIURA VEINTISEIS DE OCTUBRE	---- PAMPAS DE CONGORA CAR. PIURA PAITA Km 6	MARGEN DERECHA	ALQUILADO
0009	SUCURSAL	-	TUMBES TUMBES TUMBES	A.H. LAS MALVINAS Mz G Lote 26	PANAMERICANA NORTE	ALQUILADO
0010	SUCURSAL	-	PIURA PIURA PIURA	CAS. EJIDOS DE HUAN SUB LOTE B CAR. CURUMUY Km 984	-	ALQUILADO

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha:25/10/2022
Hora:16:49



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GARCIA CLAVO NILA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ATE, asesor de Tesis titulada: "Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C. Piura", cuyo autor es SILVA MARCHENA SHIRLEY MELISSA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

LIMA, 13 de Febrero del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GARCIA CLAVO NILA DNI: 43815291 ORCID: 0000-0002-9043-3883	Firmado electrónicamente por: GCLAVON el 16-02- 2023 08:25:20

Código documento Trilce: TRI - 0533125