



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la
empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo
2022

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

Cervera Mejia, Joselyn Noemi (orcid.org/0000-0002-9919-6423)

Lezama Amaya, Nicoll Alexandra (orcid.org/0000-0003-3614-9838)

ASESOR:

Mgtr. Aguilar Salinas, Rafael Jacobo (orcid.org/0000-0003-3079-4182)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN :

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA :

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CHIMBOTE — PERÚ

2023

DEDICATORIA

Esta tesis dedicamos principalmente a Dios, quien nos ha dado la vida y ha permitido alcanzar este momento tan significativo en nuestra formación profesional.

A nuestros padres, quienes a lo largo de nuestra vida han velado por nuestro bienestar y educación siendo nuestro apoyo en todo momento, depositando su entera confianza en cada reto que se nos presentaba sin dudar ni un solo momento en nuestra inteligencia y capacidad.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por protegernos y brindarnos la fuerza suficiente para continuar adelante, haciendo posible esta meta.

A nuestros padres, por apoyarnos incondicionalmente y guiarnos durante nuestra formación profesional.

A nuestros docentes por brindarnos sus conocimientos y dedicación durante nuestra carrera universitaria.

A la Universidad César Vallejo por recibirnos en sus aulas y formar profesionales basados en valores.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE AUTORES.....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS	vi
ÍNDICE DE TABLAS	viii
ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS	x
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Variables y operacionalización.....	12
3.3. Población, muestra y unidad de análisis	14
3.4. Técnica e instrumentos de recolección de datos	16
3.5. Procedimientos	16
3.6. Métodos de análisis de datos.....	17
3.7. Aspectos éticos	17
IV. RESULTADOS	18
V. DISCUSIÓN.....	40
VI. CONCLUSIONES.....	47
VII. RECOMENDACIONES.....	49
REFERENCIAS	

ANEXOS 60

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Distribución de la población.....	14
Tabla 2 Distribución de la muestra	15
Tabla 3 Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera.....	18
Tabla 4 Análisis Horizontal del Estado de Resultados	20
Tabla 5 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera	21
Tabla 6 Análisis vertical del Estado de Resultados	23
Tabla 7 Préstamos otorgados a los accionistas	24
Tabla 8 Conformación de las ventas por producto.....	24
Tabla 9 Precio de ventas por producto	25
Tabla 10 Costo de ventas.....	25
Tabla 11 Gastos de Administración.....	26
Tabla 12 Gastos de ventas	26
Tabla 13 Facturas pendientes de cobro, periodo 2022	27
Tabla 14 Rentabilidad sobre los activos	28
Tabla 15 Uso del préstamo de reactiva Perú obtenido en el periodo 2020	28
Tabla 16 Financiamiento de la entidad por préstamo bancario del periodo 2021 .	29
Tabla 17 Uso de los préstamos obtenidos en el periodo 2021	29
Tabla 18 Saldo pendiente de los préstamos bancarios, periodo 2021	30
Tabla 19 Financiamiento de la entidad por préstamo bancario del periodo 2022 .	30
Tabla 20 Uso de los préstamos obtenidos en el periodo 2022	31
Tabla 21 Saldo pendiente de los préstamos bancarios, periodo 2022	31
Tabla 22 Aportación de los accionistas.....	32
Tabla 23 Rentabilidad neta	32
Tabla 24 Razón de liquidez corriente	33
Tabla 25 Razón de prueba ácida	33
Tabla 26 Razón de capital de trabajo.....	34
Tabla 27 Razón de periodo promedio de cobro	34
Tabla 28 Rotación de existencias	34
Tabla 29 Razón de periodo promedio de pago.....	35

Tabla 30 Rotación de activo.....	35
Tabla 31 Razón de endeudamiento del activo.....	35
Tabla 32 Razón de endeudamiento patrimonial	36
Tabla 33 Rentabilidad financiera	36
Tabla 34 Políticas de la empresa con efecto en la rentabilidad.....	37

ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS

Figura 1 Esquema de la metodología.....	12
---	----

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo, determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022, ejecutando un estudio aplicado, con diseño no experimental, transversal, descriptivo-correlacional. La población y muestra estuvieron conformados por los estados financieros de los periodos 2021 y 2022. Para la recolección de la información se aplicó la técnica del análisis documental y el instrumento fue la ficha de análisis documental.

Los resultados obtenidos evidenciaron que la gestión financiera incidió en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote, periodo 2022, de manera negativa, por la falta de control de los recursos, obteniendo resultados bajos, evidenciándose en la utilidad neta, donde se obtuvo 2.25%, además, no contó con liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, ocasionando la obtención de préstamos, conllevando a un endeudamiento del 69%, concluyendo que el incumplimiento de políticas de gestión financiera repercutió en la rentabilidad de la empresa, incidiendo negativamente y reflejando bajos márgenes de rentabilidad en el 2022, obteniendo una rentabilidad sobre los activos de 5.78%, una rentabilidad financiera de 19% y una rentabilidad neta de 2.11%.

Palabras Clave : Gestión financiera, rentabilidad y financiamiento obtenido.

ABSTRACT

The objective of this research was to determine the impact of financial management on the profitability of the company Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote, period 2022, executing an applied study, with a non-experimental, transversal, descriptive-correlational design. The population and sample were made up of the financial statements for the periods 2021 and 2022. To collect the information, the documentary analysis technique was applied and the instrument was the documentary analysis sheet.

The results obtained showed that financial management had a negative impact on the profitability of the company Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote, period 2022, due to the lack of control of resources, obtaining low results, evident in the net profit, where obtained 2.25%, in addition, it did not have sufficient liquidity to meet its short-term obligations, causing it to obtain loans, leading to a debt of 69%, concluding that non-compliance with financial management policies had an impact on the profitability of the company. company, having a negative impact and reflecting low profitability margins in 2022, obtaining a profitability on assets of 5.78%, a financial profitability of 19% and a net profitability of 2.11%.

Keywords: Financial management, profitability and financing obtained.

I. INTRODUCCIÓN

Desde hace varios años la gestión financiera ha adquirido un papel crucial dentro de las compañías, ya que la economía global ha sufrido variaciones, desencadenadas por la covid-19, conllevando a la reducción de operaciones en las compañías e inclusive su paralización, ante este escenario y frente a un mundo globalizado se ha demostrado la necesidad de gestionar los recursos económicos y financieros en las entidades de forma adecuada (Zuñiga et al., 2020).

Por ende, la gestión empresarial ha sido fundamentada en el estudio de indicadores y datos que reflejan las condiciones económicas y financieras, entre ellos, la rentabilidad, siendo la principal referencia para comprender los detalles de la inversión, permitiendo a una entidad, analizar su capacidad de producir beneficios para financiar sus operaciones (Aguirre et al., 2020).

Las naciones latinoamericanas en el periodo 2022 afrontaron un gran reto social y económico, sumándose la inflación, disminución en las inversiones y aumento de la demanda. La economía de los países creció un 3.7%, tasa inferior a la registrada en el 2021, la cual fue 6.7% sin embargo, una labor importante fue el diseño de políticas de inversión y alineación con las políticas nacionales, así como, un control de los proyectos a través de indicadores de desempeño para la cuantificación de resultados (La Comisión Económica para América Latina, 2022).

La empresa internacional Corporación el Rosado SA y Fabril SA, domiciliada en Bogotá, indicó que; para desarrollar un análisis de rentabilidad en tiempo de Covid-19 fue necesario conocer ciertos detalles de la compañía, tales como; la cantidad de empleados, obligaciones tributarias, servicios que ofrecían y aspectos estratégicos (Yate et al., 2021).

No obstante, las inadecuadas prácticas de gestión han comprendido un mal manejo del efectivo y la falta de fondos para afrontar los costos y gastos. Todas las entidades han atravesado transformaciones, para que se adapten a su contexto y continúen vigentes; por ello, Flores et al. (2021) han considerado que es imprescindible el papel de la gestión administrativa y financiera.

Nuestro país se ha caracterizado por contar con varios sectores empresariales, entre ellos han destacado, el comercio, servicios, extracción y manufactura. Sin embargo, han experimentado dificultades de iliquidez, ocasionado el cese de aquellas entidades que no estaban financieramente preparadas. Por ende, Saurín et al. (2020) concluyeron que la gestión de las finanzas repercute en los resultados económicos.

Con respecto, a la compañía Inversiones Fishland SAC, cuyo enfoque principal radica en la venta de productos hidrobiológicos (pescado fresco y congelado), se ha observado que no posee una adecuada gestión financiera para adaptarse a los cambios contextuales, pues se ha identificado un manejo empírico de sus recursos por parte de la gerente, quien es la encargada de esa función.

La empresa ha obtenido créditos de diferentes entidades bancarias para contar con capital de trabajo y así continuar con sus operaciones diarias. El crédito más relevante lo obtuvo a través del financiamiento de reactiva Perú, sin embargo, no se dio un buen uso del dinero, conllevando al pago de las cuotas fuera de los plazos establecidos por la falta de liquidez e incrementando los intereses, ocasionando que la entidad adquiera nuevos préstamos para cumplir con los anteriores. Además, no existió un buen manejo de las cobranzas y de los pagos, reflejándose en las cuentas por cobrar y por pagar, pues no se ha realizado un seguimiento constante por la ausencia de políticas. Por otro lado, la utilidad de la compañía ha disminuido en el año 2022 en 6.7% respecto al año anterior y la rentabilidad de la entidad también, evidenciando una gestión deficiente.

Asimismo, los estados financieros fueron elaborados para fines tributarios, pero, no se hizo un análisis del nivel de rentabilidad por la carencia de una visión financiera, conllevando a erróneas decisiones. A continuación, se planteó el problema general: ¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022?

Por lo tanto, los problemas específicos fueron: I) ¿Cómo incide la aplicación de las técnicas de análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022?, II) ¿En qué medida incide el financiamiento obtenido en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC,

Nuevo Chimbote periodo 2022? y finalmente III) ¿En qué medida incide la aplicación de razones financieras en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022?

La investigación se justificó bajo los siguientes criterios; tuvo un enfoque social, ya que benefició a la empresa Inversiones Fishland SAC, a fin de que tome correctas decisiones y mejore la rentabilidad, resultado de una óptima gestión.

También, se justificó teóricamente, porque, se reafirmaron los conocimientos previos relacionados a rentabilidad y gestión financiera.

Desde una perspectiva práctica, permitió a la compañía establecer una adecuada gestión financiera mediante la evaluación de los estados financieros para el crecimiento de la entidad.

Por otro lado, la investigación se justificó metodológicamente, porque aportó al campo de la investigación para otros estudiantes que desean profundizar sus estudios vinculados a las variables.

Continuando con la investigación, el objetivo general fue; determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

Asimismo, los objetivos específicos fueron: I) Explicar la incidencia de la aplicación de las técnicas de análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022, II) Analizar la incidencia del financiamiento obtenido en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022 y por último III) Evaluar la incidencia de la aplicación de razones financieras en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

En tal sentido, la hipótesis general que se propuso fue la siguiente: H_1 - La gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

Por consiguiente, la hipótesis nula fue: H_0 - La gestión financiera no incide en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

II. MARCO TEÓRICO

En base a investigaciones previas, se recopilaron antecedentes internacionales, donde se destacó el estudio de Harrison y Muiru (2021) quienes analizaron la influencia de las prácticas seleccionadas de gestión financiera en el desempeño de los bancos comerciales en Kenia. La investigación adoptó un enfoque cuantitativo y descriptivo, la muestra comprendió 43 bancos aplicándoles un cuestionario. Se determinó que las prácticas de gestión de la estructura de capital tienen un efecto favorable en la situación financiera de los bancos. Por consiguiente, la gestión de capital de trabajo posibilitó una mayor eficiencia en los recursos y la elaboración de pronósticos de flujo de efectivo permitió detectar excedentes y déficits futuros.

Por su parte Assefa (2021) en su investigación analizó el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de Kifiya Financial Technology PLC en Etiopia. El estudio fue cuantitativo y explicativo, además la muestra abarcó a 92 empleados, utilizándose el cuestionario. Los resultados revelaron un vínculo positivo entre las variables. Por tanto, se deben realizar prácticas de gestión efectivas que mejoren la eficiencia de la compañía.

De acuerdo con las investigaciones del entorno nacional tenemos a Bancayan (2019) quien determinó el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de una entidad en Chiclayo. El enfoque fue cuantitativo y descriptivo, la población fue la Corporación HDC y la muestra fueron los estados financieros, además se utilizó la ficha documental. Los resultados determinaron que la entidad no posee capacidad financiera para cancelar sus compromisos y ser competitiva. En consecuencia, la entidad, ha obtenido un porcentaje reducido de ganancia debido al exceso de gastos, repercutiendo en su rentabilidad. Siendo imprescindible el establecimiento de un plan financiero que permita optimizar los recursos.

Vásquez (2022) examinó el efecto que la gestión financiera tiene sobre la rentabilidad de Inversiones Briceño EIRL. El estudio fue no experimental y la muestra estuvo compuesta por los estados financieros de la compañía, además el instrumento fue la ficha documental. Se obtuvo resultados desfavorables a partir de los índices financieros, lo cual implica que estos resultados afectan la rentabilidad

de la entidad. Se concluyó que la empresa carece de estrategias financieras adecuadas, reflejándose en los resultados de los indicadores de rentabilidad. Es esencial que, la entidad establezca políticas que posibiliten la consecución de los objetivos fijados, con el propósito de lograr una mayor rentabilidad.

Cueva y Quintanilla (2022) en su estudio describieron el cálculo y registro de los costos de extracción para evaluar la rentabilidad de una compañía pesquera. El estudio fue descriptivo de tipo transversal y la muestra se compuso de los cuadros de costos, estados financieros y hojas de trabajo de la empresa Pesquera Halcones SA, además, se aplicó la ficha de análisis documental. Por ende, se determinó la rentabilidad económica en relación con el resultado de explotación y el total de activos, teniendo una variación del 8.8%. En conclusión, la empresa, llevó a cabo de manera eficiente el cálculo y registro de los gastos, siguiendo las pautas contables especificadas en el plan contable general empresarial vigente.

García (2022) en su estudio, determinó el efecto del análisis financiero en la rentabilidad de una entidad de servicios en Chiclayo. La investigación adoptó un enfoque cuantitativo y descriptivo, la muestra estuvo compuesta por los estados financieros y el instrumento fue la ficha de análisis documental. Los resultados determinaron que el análisis financiero permitió la evaluación del rendimiento del activo, ventas y utilidad neta, permitiendo calcular las razones que se vinculan con la rentabilidad y realizar una comparación con otras entidades. En consecuencia, la entidad debe realizar un análisis comparativo con sus competidores para comprender su posición en relación al manejo de recursos.

Llancce (2022) en su estudio determinó la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de una ferretería. El estudio adoptó un enfoque cualitativo, y descriptivo, la muestra comprendió a 5 trabajadores del área contable, aplicándoles un cuestionario. Se determinó que el financiamiento adquirido incrementó la rentabilidad de la compañía, ya que dicho préstamo se destinó para la mejora y adquisición de activos fijos, conllevando a que la entidad establezca una posición sólida en el mercado frente a la competencia.

García (2021) en su investigación determinó la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de una entidad proveedora de alimentos. El estudio fue

cuantitativo y descriptivo, la muestra comprendió 3 colaboradores, a quienes le entrevistaron. Se determinó una gestión ineficiente de las cuentas pendientes de cobro, un manejo inapropiado de los inventarios que resultó en su deterioro, ocasionando pérdidas.

Castillo y Rodríguez (2023) en su investigación determinaron la incidencia entre la gestión financiera y la rentabilidad en una distribuidora. La investigación adoptó un enfoque cuantitativo, no experimental-transversal, la muestra comprendió a 10 colaboradores de contabilidad. Se determinó que la rentabilidad neta fue favorable para la entidad, puesto que se obtuvo 7.13% de utilidad por cada sol vendido, siendo una buena retribución para los socios.

Respecto a las investigaciones elaboradas en el ámbito local, tenemos a Rodríguez y Yauri (2018) quienes comprobaron la manera en que influye la gestión financiera sobre la rentabilidad de una entidad de servicios turísticos en Huaraz. El presente estudio fue cuantitativo y transversal, además, la muestra estuvo conformada por socios y empleados de la compañía Lucho Tours SRL, a quienes le aplicaron el instrumento del cuestionario. Se encontró que, ambas variables se correlacionan en 0.857 de acuerdo con el coeficiente de Spearman, pero la entidad no cuenta con una administración competente. Siendo necesario el establecimiento de normas de gestión, enfocadas en una planificación financiera.

Por otra parte, Pinedo y Villanueva (2021) en su tesis, analizaron cómo el control de inventarios afecta la rentabilidad. Asimismo, el diseño de estudio que se empleó fue descriptivo y de tipo transversal, la muestra abarcó al personal del área de contabilidad de Covif & Me SAC, en Nuevo Chimbote y se utilizó el cuestionario con diez preguntas cerradas. Se determinó que la rentabilidad de la compañía es regular, puesto que no existe un margen para la pérdida de mercancía en los inventarios y no cuenta con un sistema de control completo.

Teniendo en consideración las teorías asociadas a las variables de estudio, en primera instancia se destacó la gestión financiera operativa, la cual se concentra en cómo una gestión efectiva de sus elementos influye en el nivel de rentabilidad y riesgo de una compañía. Por ello, es importante reconocer los vínculos entre las categorías financieras, las cuales incluyen, el capital de trabajo relacionado con los

activos circulantes, el riesgo vinculado a la liquidez, y la rentabilidad relacionada con la capacidad de provocar rendimientos (Hernández et al., 2014).

Asimismo, Huacchillo et al. (2020) destacó que el rol fundamental de la gestión financiera y la toma de decisiones es el éxito de una entidad. Si estos elementos se descuidan o no se manejan adecuadamente, pueden conllevar a un endeudamiento financiero. Esto es especialmente relevante cuando existe una carencia de información financiera y una dificultad para entender la situación económica de la entidad en cada período anual. Según, Zietlow et al. (2018) las decisiones deben fundamentarse en el estudio de la información financiera como componente relevante del planeamiento estratégico en proporción a otros factores; por ello, es trascendental el rol que lleva a cabo el gestor financiero, pues encabeza la dirección de la entidad para alcanzar sus metas.

En segunda instancia se ha señalado la teoría de la rentabilidad, desde la perspectiva de Contreras y Díaz (2015) quienes establecieron que es fundamental para evaluar el rendimiento de una empresa a lo largo del tiempo. También, indicaron que una entidad es rentable cuando cumple con sus obligaciones financieras y al mismo tiempo, genera excedentes para distribuir entre sus accionistas. Por lo tanto, la rentabilidad es un factor crucial para el éxito y la supervivencia de una empresa.

Prosiguiendo con la investigación se mencionaron ciertas definiciones sobre la variable gestión financiera. De acuerdo con Fajardo y Soto (2017) la gestión financiera comprende un conjunto de actividades realizadas por un individuo con el objetivo de controlar las erogaciones e ingresos y a su vez implica administrar los recursos de la entidad para maximizarlos. Por otro lado, Pinargote et al. (2021) refieren que la gestión financiera es una de las funciones fundamentales de la dirección y consiste en el estudio, actividades y decisiones vinculadas a los recursos, permitiendo el análisis de necesidades, así como una adecuada elección del financiamiento para lograr la efectividad y rentabilidad en la entidad.

En cuanto a la dimensión de técnicas de análisis financiero, Barreto (2020) mencionó que consiste en evaluar la información teniendo en cuenta los datos adquiridos en los estados financieros con el objetivo de planear y subsanar desvíos

para aprovechar sus fortalezas y mitigar sus debilidades. Además, ayuda a contrastar su rendimiento con otras entidades que poseen la misma línea de negocio. También, indicó que, la contabilidad es un instrumento que contribuye en las decisiones de los directivos, pues desde un enfoque interno se encamina a una correcta gestión para el logro de metas y el desarrollo de la entidad.

Zuhaira y Ahmad (2021) indicaron que es trascendental que las entidades cuenten con herramientas o instrumentos que les permitan gestionar y administrar sus recursos, del mismo modo inspeccionar los procesos y acciones que se realizan en las mismas. Desde el punto de vista de Maldonado y Guaman (2019) las técnicas financieras, facultan el análisis de la información mediante los datos que han sido previamente procesados. De esta forma la entidad podrá corregir oportunamente irregularidades que repercutan en sus actividades.

Según, Wolfgang et al. (2022) existen dos técnicas de análisis financiero para examinar los estados financieros, el primero se denomina análisis horizontal, el cual permite analizar diversos datos en un periodo concreto para comprender la tendencia de crecimiento de cada pronóstico. El segundo es el análisis vertical y Puerta et al. (2018) manifestaron que se enfoca en examinar cada partida en función a un punto de referencia manifestando los resultados en porcentaje, permitiendo así la comparación con otras entidades para delimitar las diferencias.

La segunda dimensión se denominó financiamiento obtenido y de acuerdo con, Zabolotnikova et al. (2020) uno de los mayores riesgos empresariales se relaciona con las dificultades financieras. Cuando un emprendedor no dispone del capital necesario para cubrir sus obligaciones, se enfrenta a la necesidad de obtener financiación, ya sea de fuentes externas o internas. La utilización de dichas fuentes depende del periodo de vida empresarial, la gestión y destrezas financieras.

Respecto al indicador de aportación de los accionistas, Yancari et al. (2022) afirmaron que refleja la transferencia de riesgos en un proyecto. Los accionistas asumen directamente los posibles sobrecostos, retrasos, y disminuciones en la demanda proyectada, entre otros riesgos. Además, se espera que los recursos aportados por los accionistas generen un rendimiento superior al que reciben los acreedores, debido al nivel de riesgo al que se exponen (Villalobos, 2017).

El siguiente indicador fue; préstamos bancarios, García y Sánchez (2020) indicaron que, son alternativas externas que cubren la demanda y el funcionamiento efectivo de la entidad. No obstante, las pequeñas y grandes empresas tienen mayor posibilidad de obtener un crédito, es decir, el tamaño y otras características determinan el acceso o limitación.

Según Correa et al. (2018) las razones financieras tienen como objetivo supervisar los resultados previstos en la compañía, para crear estrategias que permitan alcanzar un mejor desempeño. La interpretación correcta de los resultados obtenidos después de aplicar una fórmula matemática es fundamental para aprovechar al máximo estas herramientas. Diwahaar y Bharti (2019) mencionaron que, la literatura ha evidenciado que los ratios financieros han desempeñado un papel crucial en la comprensión de las características fundamentales de una empresa.

Correa y Lopera (2020) clasificaron los ratios financieros en tres grupos principales: liquidez, rentabilidad y endeudamiento. Por lo tanto, la liquidez es la suficiencia que tiene una compañía para cumplir con sus compromisos en un periodo breve. No obstante, Villanueva et al. (2021) indicaron que el ratio de liquidez, es la capacidad que poseen los activos para convertirse en efectivo.

Desde el punto de vista de Párraga et al. (2021) los indicadores de gestión son una herramienta fundamental para asegurar la implementación de las políticas empresariales y monitorear el progreso de los planes. A medida que las empresas crecen, se hace necesario descentralizar y ser más flexibles para asegurar una armonización entre la búsqueda de objetivos estratégicos y de periodos cortos.

El ratio de endeudamiento es la proporción entre el pasivo total y patrimonio neto de una entidad. Básicamente, evalúa la proporción de las deudas en comparación a su beneficio acumulado, el cual se determina como la diferencia de los activos y pasivos. La viabilidad y rentabilidad de una empresa dependen de esta cifra, si el endeudamiento es alto, la empresa podría tener problemas para pagar los intereses de su deuda y experimentar una baja rentabilidad, incluso podría llegar a una situación en la que no pueda cumplir con sus obligaciones financieras y verse obligada a suspender pagos (Bartolome, 2022).

Respecto a la rentabilidad, Caiza et al. (2021) indicaron que, se centra en valorar la capacidad de la compañía para generar ingresos o beneficios económicos que puedan ser repartidos entre sus accionistas, siendo comparado con la inversión total de recursos en la actividad, como una medida de eficiencia alcanzada.

La rentabilidad tiene un impacto directo en la estructura financiera y en la conexión de deuda y capital, utilizada para financiar la entidad. Esta variable es crucial, ya que permite evaluar la gestión empresarial en términos de cómo se convierten las ventas en ganancias, con el fin de medir el desempeño de la entidad, reducir los costos y gastos, utilizando los diversos indicadores de rentabilidad (Aguirre et al., 2020).

Según Toro (2022) la rentabilidad financiera (ROE) nos proporciona información sobre el rendimiento que la compañía ofrece a sus accionistas en relación con la inversión que realizan en ella. Este cálculo relaciona el beneficio neto (siendo el beneficio neto después de pagar impuestos e intereses, el cual los accionistas pueden decidir cómo distribuirlo, ya sea, como dividendos o reinversión en la empresa para aumentar el valor del patrimonio neto) con los recursos propios, que son la medida de la inversión de los accionistas.

Jaramillo et al. (2021) señaló que el rendimiento de activos (ROA) es un factor clave que determina la capacidad de una entidad para producir beneficios a sus inversionistas, considerando cómo se utilizan los activos en las actividades económicas. Siendo relevante para examinar las decisiones y medidas que se han implementado y establecer estrategias que aumenten los beneficios.

Martínez (2022) mencionó que la rentabilidad neta es un indicador que facilita la comprensión de cómo interactúan las ganancias netas y el volumen de ventas en un período determinado y ayuda a entender cuánto beneficio genera la empresa por cada unidad monetaria que vende. Este indicador se debe comparar con el margen operacional, ya que, una empresa puede informar de una ganancia neta aceptable después de haber experimentado pérdidas en sus operaciones.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. *Tipo de investigación:*

Básica, ya que se enfocó en profundizar y enriquecer los conocimientos teóricos y no tuvo como objetivo resolver un problema práctico dado a su nivel de profundidad (Leyva, 2022). En este caso, se emplearon los conocimientos relacionados con las variables mencionadas, desarrolladas en la entidad Inversiones Fishland SAC.

3.1.2. *Diseño de investigación:*

Fue no experimental, porque no se manipularon las variables. En su lugar, se observaron los eventos y posteriormente se analizaron (Arias et al., 2022). En Inversiones Fishland SAC, se utilizó este diseño, porque se analizó la gestión financiera y rentabilidad.

Tuvo un enfoque cuantitativo, porque abordó variables que puedan ser medidas, asignándoles un valor numérico (Sánchez, 2019). Por ello, se recopilaron los datos de la entidad y se emplearon cálculos para analizar el comportamiento de las variables.

El Alcance de la investigación fue transversal, ya que, se ejecutó en un determinado periodo, es decir el año 2022. Según Vega et al. (2021) la característica fundamental fue la evaluación de las variables en un tiempo específico. Fue descriptivo, porque se observaron y describieron, las variables, sin intervenir ni alterar el contexto. Además, fue correlacional, porque se estableció una conexión entre la gestión financiera y rentabilidad en Inversiones Fishland SAC (Ochoa & Yunkor, 2020).

El esquema fue el siguiente:

M: Empresa Inversiones Fishland SAC

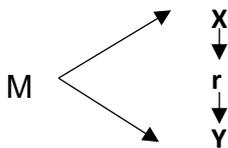
X: Gestión financiera

Y: Rentabilidad

r: Correlación entre las variables

Figura 1

Esquema de la metodología



Nota: Datos tomados de la tesis de Vásquez (2022)

3.2. Variables y operacionalización

3.2.1. Variable 1: Gestión financiera

- **Definición conceptual:** Conjunto de actividades y decisiones vinculadas a los recursos, permitiendo el análisis de necesidades, así como, una adecuada elección de financiación para lograr la efectividad y rentabilidad en la entidad (Pinargote et al., 2021).
- **Definición operacional:** Para medir la gestión financiera en la presente investigación se estudiaron las tres dimensiones, tales como, técnicas de análisis financiero, financiamiento obtenido y razones financieras.
- **Dimensiones**
 - a) Técnicas de análisis financiero.
 - b) Financiamiento obtenido.
 - c) Razones financieras.

- **Indicadores**

Se consideraron los siguientes indicadores para la 01 dimensión:

- Análisis horizontal.
- Análisis vertical.

Se consideraron los siguientes indicadores para la 02 dimensión:

- Préstamos bancarios.
- Aportación de los accionistas.

Se consideraron los siguientes indicadores para la 03 dimensión:

- Razón de liquidez.
- Razón de gestión.
- Razón de endeudamiento.

- **Escala de medición:**

- Razón

3.2.2. Variable 2: Rentabilidad

- **Definición conceptual:** Es la suficiencia de la entidad para obtener ganancias que puedan ser distribuidas entre sus accionistas, lo cual puede ser comparado con la inversión total de los recursos en la actividad (Caiza et al., 2021).

- **Definición operacional:** Se ha operacionalizado la variable rentabilidad con tres dimensiones, tales como; rentabilidad financiera, rentabilidad sobre los activos y rentabilidad neta.

- **Dimensiones:**

- a) Dimensión 1: Rentabilidad financiera (ROE).
- b) Dimensión 2: Rentabilidad sobre los activos (ROA)
- c) Dimensión 3: Rentabilidad neta

- **Indicadores**

Se consideró el siguiente indicador para la 01 dimensión:

- Utilidad Neta/Patrimonio.

Se consideró el siguiente indicador para la 02 dimensión:

- Utilidad Neta/Activo Total.

Se consideró el siguiente indicador para la 03 dimensión:

- Utilidad Neta/Ventas.

- **Escala de medición:**

- Razón

3.3. Población, muestra y unidad de análisis

3.3.1. Población

Componentes claros, concretos y accesibles, ya que se utilizaron como referente para seleccionar una muestra que cumpla con criterios preestablecidos (Ventura, 2017).

La población estuvo constituida por los estados financieros de la empresa Inversiones Fishland SAC de los periodos 2021 y 2022, la cual se determinó por los siguientes criterios:

- Inclusión: Los estados financieros que pertenecieron al periodo 2021 y 2022.
- Exclusión: Estados financieros que no califiquen como estado de situación y estado de resultados 2021 y 2022.

Tabla 1

Distribución de la población

Área	N°	%
Estado de situación financiera 2022 y 2021	2	50%
Estados de resultados 2022 y 2021	2	50%
Total	4	100%

Nota: Elaborado por los autores

3.3.2. Muestra

La muestra, es una parte seleccionada del total de manera aleatoria o por conveniencia y se elige con el objetivo de proporcionar información sobre la población en su conjunto (Lopez, 2021). La muestra estuvo conformada por los estados financieros de la empresa Inversiones Fishland SAC, de los periodos 2021 y 2022.

Tabla 2

Distribución de la muestra

Área	N°	%
Estado de situación financiera 2022 y 2021	2	50%
Estados de resultados 2022 y 2021	2	50%
Total	4	100%

Nota: Elaborado por los autores

3.3.3. Unidad de análisis

Según Sánchez (2009) es el grupo principal seleccionado para ser el enfoque específico de estudio en una medición, siendo una parte esencial en una investigación. Por consiguiente, la unidad de análisis estuvo constituida por la empresa Inversiones Fishland SAC y sus estados financieros, tales como:

- a) Estado de situación financiera periodo 2022 y 2021.
- b) Estado de resultados del periodo 2022 y 2021.

A través de los estados financieros, se ha efectuado el análisis horizontal y vertical, se han aplicado los ratios de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad del periodo 2022, pero también, se tuvo en cuenta el periodo 2021, para el análisis horizontal, ya que se examinaron las variaciones y tendencias, así como, la suficiencia para cubrir sus deudas en un periodo corto.

3.4. Técnica e instrumentos de recolección de datos

Técnica: Análisis documental.

Consistió en identificar de manera precisa la información a partir de fuentes documentales, con el objetivo de expresar su contenido de manera clara considerando su significado con relación a un problema específico (Fidias, 2018). La técnica de la investigación fue el análisis documental, ya que permitió analizar la información a partir de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022.

Instrumento: Ficha de análisis documental.

Se utilizó este instrumento porque se evaluó la información de los documentos referidos a los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 de Inversiones Fishland SAC. Cabe indicar, que este análisis abarcó las dimensiones de la primera variable, tales como; técnicas de análisis financiero, financiamiento obtenido e indicadores financieros y también las dimensiones de la segunda variable denominadas; rentabilidad financiera, rentabilidad sobre los activos y rentabilidad neta , con sus respectivos indicadores (Arias , 2020).

Para demostrar la autenticidad de los instrumentos, las variables fueron examinadas mediante el juicio de tres expertos, a quienes se les proporcionó los materiales de validación. Después de la revisión, los expertos, indicaron el nivel de conexión entre las variables, dimensiones e indicadores (Juarez & Tobón, 2018).

3.5. Procedimientos

La presente investigación inició con la solicitud proporcionada por la escuela de contabilidad de la universidad César Vallejo, dirigida a la entidad, luego se definieron los horarios y fechas específicas para recolectar los datos.

Después, se aplicó el instrumento, verificó y organizó la información de los estados financieros correspondientes a los periodos 2021 y 2022. Posteriormente, se tabularon los datos y se obtuvieron los resultados en base a los objetivos, lo que ha posibilitado la evaluación del nivel de gestión financiera y rentabilidad, así como la verificación de la hipótesis formulada en el estudio.

3.6. Métodos de análisis de datos

Los datos compilados del instrumento fueron sometidos a un análisis mediante cuadros estadísticos y porcentajes. Estos análisis reflejaron información precisa derivada de las fuentes de las cuales se recopilaron los datos. Además, la ficha de análisis documental fue utilizada para el estudio descriptivo de las variables y las conclusiones pertinentes, con el fin de proporcionar estrategias para que Inversiones Fishland SAC obtenga mejores resultados.

3.7. Aspectos éticos

El aspecto ético dentro del presente estudio fue fundamental, por ende, se establecieron los siguientes principios; consentimiento informado, donde, la gerente general de la compañía Inversiones Fishland SAC, nos otorgó el permiso y su consentimiento, para ejecutar la investigación. Además, se utilizaron los resultados con fines académicos, garantizando la confidencialidad de las personas que proporcionaron información y finalmente tuvo un valor social, ya que los resultados beneficiaron a la sociedad.

IV. RESULTADOS

Después, que se procedió a la recopilación y análisis de los datos, así como; la obtención de los estados financieros se presentaron los resultados de la ficha de análisis documental sobre la empresa Inversiones Fishland SAC, teniendo en cuenta la información sobre ambas variables. Los resultados fueron los siguientes:

4.1. Explicar la incidencia de la aplicación de técnicas de análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022

Tabla 3

Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera

Denominación	2022	2021	Variación	
	S/	S/	S/	%
Activos				
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	92,546.00	218,006.00	-125,460.00	-57.55%
Cuentas por cobrar comerciales terceros	572,570.00	496,970.00	75,600.00	15.21%
Otras cuentas por cobrar	518,796.00	550,337.00	-31,541.00	-5.73%
Existencias	1,479,450.00	1,610,425.00	-130,975.00	-8.13%
Otros activos netos corrientes	378,303.00	289,712.00	88,591.00	30.58%
Total Activo Corriente	3,041,665.00	3,165,450.00	-123,785.00	-3.91%
Activo no Corriente				
Inmuebles, maq. y equipo neto	1,581,044.00	1,697,933.00	-116,889.00	-6.88%
Intangibles (neto de amortización)				
Total Activo no Corriente	1,581,044.00	1,697,933.00	-116,889.00	-6.88%
Total Activo	4,622,709.00	4,863,383.00	-240,674.00	-4.95%
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
Sobre giros bancarios	10,485.00	-	10,485.00	100.00%
Tributos por pagar	35,089.00	4,351.00	30,738.00	706.46%
Remuneraciones por pagar	10,541.00	21,585.00	-11,044.00	-51.17%
Cuentas por pagar comerciales (neto)	359,999.00	208,964.00	151,035.00	72.28%
Obligaciones financieras	2,706,174.00	2,520,682.00	185,492.00	7.36%
Otras cuentas por pagar	61,783.00	24,536.00	37,247.00	151.81%
Total Pasivo Corriente	3,184,071.00	2,780,118.00	403,953.00	14.53%
Pasivo no Corriente				
Obligaciones financieras		911,633.00	-911,633.00	-100%
Total pasivo no corriente	-	911,633.00	-911,633.00	-100%
Total pasivo	3,184,071.00	3,691,751.00	-507,680.00	-13.75%
Patrimonio neto				
Capital	501,000.00	501,000.00	-	0%
Reserva legal	67,063.00		67,063.00	100%
Resultados acumulados	603,569.00	384,749.00	218,820.00	56.87%
Resultados del ejercicio	267,006.00	285,883.00	-18,877.00	-6.60%
Total patrimonio neto	1,438,638.00	1,171,632.00	267,006.00	22.79%
Total pasivo y patrimonio neto	4,622,709.00	4,863,383.00	- 240,674.00	-4.95%

Fuente: Estados Financieros de Inversiones Fishland SAC, 2021 y 2022

Interpretación: En la tabla 3, se mostró la información respecto al estado de situación financiera, donde se observó que el activo total para el año 2022 ha tenido una disminución del 4.95% en relación al año 2021, pues el efectivo disminuyó en 57.55% para el año 2022, principalmente por el pago de los préstamos y pago a proveedores. Las cuentas por cobrar comerciales incrementaron en 15.21%, a pesar de que las ventas se redujeron para el año 2022. Si bien es cierto, la entidad cuenta con políticas de cobranzas, sin embargo ciertos clientes no cancelaron sus deudas en el tiempo oportuno. La partida de otras cuentas por cobrar disminuyó en 5.73%. En cuanto a las existencias, se redujeron a 8.13%, ya que, se vendió más pescado, pero a un precio inferior. Por otro lado, la inversión en inmuebles, maquinaria y equipos disminuyó en un 6.88%.

También se observó que, para el año 2022 existió un incremento del 100% de sobregiros bancarios, debido a que se giraron cheques a proveedores los cuales fueron cobrados en el año 2023, la partida de remuneraciones por pagar disminuyó en 51.17%. Las cuentas por pagar comerciales incrementaron en 72.28%. Las obligaciones financieras aumentaron en 7.36%, ya que, en el 2022 se obtuvieron 12 préstamos en comparación al periodo 2021, pues se adquirieron 8 préstamos. Sin embargo, el total pasivo disminuyó a 13.75%.

Respecto al patrimonio, el capital no tuvo variación para el año 2022, la reserva legal incrementó un 100%, los resultados acumulados incrementaron en 56.87%, el resultado del ejercicio disminuyó en 6.6% y el patrimonio tuvo un incremento del 22.79%.

Tabla 4*Análisis Horizontal del Estado de Resultados*

Denominación	2022	2021	Variación	
	S/	S/	S/	%
Venta de mercaderías	12,631,190.00	12,727,386.00	- 96,196.00	-0.76%
Costo de Ventas	11,060,365.00	10,942,151.00	118,214.00	1.08%
Utilidad bruta	1,570,825.00	1,785,235.00	- 214,410.00	-12.01%
Gastos de administración	302,213.00	296,422.00	5,791.00	1.95%
Gastos de ventas	711,992.00	968,681.00	- 256,689.00	-26.50%
Otros ingresos operativos	6,180.00		6,180.00	100%
Utilidad Operativa	562,800.00	520,132.00	42,668.00	8.20%
Ingresos financieros			-	
Gastos financieros	144,170.00	92,246.00	51,924.00	56.29%
Resultado Antes de Impuesto	418,630.00	427,886.00	- 9,256.00	-2.16%
Impuesto a la renta	151,624.00	142,003.00	9,621.00	6.78%
Ganancia (Pérdida)	267,006.00	285,883.00	- 18,877.00	-6.60%

Fuente: Estados Financieros de Inversiones Fishland SAC, 2021-2022

Interpretación: En la tabla 4 se observó que las ventas disminuyeron un 0.76% para el año 2022, influenciado principalmente por una reducción en la venta de pescado fresco, sin embargo el costo de ventas incrementó en 1.08%, ya que el costo del pescado congelado fue elevado, incidiendo directamente en la cálculo del costo de ventas. Además, el servicio de transporte aumentó de manera generalizada por el incremento en el precio del combustible. Por otro lado, el hielo y servicio de almacenamiento se redujeron para el año 2022.

Los gastos de administración incrementaron en 1.95%, debido al aumento en los gastos de personal (contrato), pago de honorarios, servicios y software contable. Asimismo, los gastos de ventas disminuyeron en 5% para el año 2022, debido a una reducción en los gastos de personal, honorarios, servicios y combustible, asimismo, la utilidad operativa aumentó en 8.2%.

Por otro lado, los gastos financieros experimentaron un incremento del 56.29%, ya que se adquirieron más préstamos que el año 2021, además, el impuesto a la renta incrementó un 6.78% y la utilidad neta disminuyó en 6.6%.

Tabla 5*Análisis vertical del Estado de Situación Financiera*

Denominación	2022 S/	2021 S/	2022 %	2021 %
Activos				
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	92,546.00	218,006.00	2.00%	4.48%
Cuentas por cobrar comerciales	572,570.00	496,970.00	12.39%	10.22%
Otras cuentas por cobrar	518,796.00	550,337.00	11.22%	11.32%
Existencias	1,479,450.00	1,610,425.00	32.00%	33.11%
Otros activos netos corrientes	378,303.00	289,712.00	8.18%	5.96%
Total Activo Corriente	3,041,665.00	3,165,450.00	65.80%	65.09%
Activo no Corriente				
Inmuebles, maq. y equipo neto	1,581,044.00	1,697,933.00	34.20%	34.91%
Intangibles (neto de amortización)		-		
Total Activo no Corriente	1,581,044.00	1,697,933.00	34.20%	34.91%
Total Activo	4,622,709.00	4,863,383.00	100%	100%
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
Sobre giros bancarios	10,485.00	-	0.23%	0.00%
Tributos por pagar	35,089.00	4,351.00	0.76%	0.09%
Remuneraciones por pagar	10,541.00	21,585.00	0.23%	0.44%
Cuentas por pagar comerciales (neto)	359,999.00	208,964.00	7.79%	4.30%
Obligaciones financieras	2,706,174.00	2,520,682.00	58.54%	51.83%
Otras cuentas por pagar	61,783.00	24,536.00	1.34%	0.50%
Total Pasivo Corriente	3,184,071.00	2,780,118.00	68.88%	57.16%
Pasivo no Corriente				
Obligaciones financieras		911,633.00	0.00%	18.74%
Total Pasivo no Corriente	-	911,633.00	0.00%	18.74%
Total Pasivo	3,184,071.00	3,691,751.00	68.88%	75.91%
Patrimonio Neto				
Capital	501,000.00	501,000.00	10.84%	10.30%
Reserva legal	67,063.00		1.45%	0.00%
Resultados acumulados	603,569.00	384,749.00	13.06%	7.91%
Resultados del ejercicio	267,006.00	285,883.00	5.78%	5.88%
Total Patrimonio Neto	1,438,638.00	1,171,632.00	31.12%	24.09%
Total Pasivo y Patrimonio Neto	4,622,709.00	4,863,383.00	100%	100%

Fuente: Estados Financieros de Inversiones Fishland SAC, 2021 y 2022

Interpretación: Según la tabla 5, la variación anual de las partidas del estado de situación financiera demostraron que los activos corrientes representaron un 65.09% en el año 2021 y 65.8% en el 2022 del total activo. Cabe indicar que la partida más relevante fue; existencias, ya que representó un 33.11% para el año 2021, mientras que para el año 2022 un 32%. Las partidas con menor incidencia fueron el efectivo representando un 4.48% en el año 2021 y 2% en el 2022 y otros activos corrientes, los cuales representaron un 5.96% en el 2021 y un 8.18% en el 2022. Las cuentas por cobrar, representaron un 10.22% y 12.39% para los años 2021 y 2022. El activo no corriente representó el 34.91% en el 2021 y 34.2% en el 2022.

El pasivo corriente representó un 57.16% en el año 2021 y 68.88% en el 2022. La partida mas significativa fue; las obligaciones financieras, pues representó el 51.83% en el 2021 y 58.54% en el 2022, así como las cuentas por pagar a proveedores, representaron el 4.3% para el año 2021 y 7.79% para el año 2022. Demostrando que la entidad no disponía de capital de trabajo, especialmente en el año 2022, pues el pasivo corriente superó al activo corriente. No obstante, el total pasivo representó un 75.91% en el año 2021 y un 68.88% en el 2022.

Por otro lado, el patrimonio neto representó el 24.09% en el periodo 2021 y 31.12% en el 2022, demostrando menor representatividad dentro de la estructura financiera de la entidad. Cabe señalar, que los resultados acumulados, en los periodos 2021 y 2022 tuvieron una variación de 7.91% y 13.03% respectivamente y el resultado del ejercicio fue 5.88% para el año 2021 y 5.78% para el año 2022.

Tabla 6*Análisis vertical del Estado de Resultados*

Denominación	2022	2021	2022	2021
	S/	S/	%	%
Venta de mercaderías	12,631,190.00	12,727,386.00	100%	100%
Costo de ventas	11,060,365.00	10,942,151.00	87.56%	85.97%
Utilidad Bruta	1,570,825.00	1,785,235.00	12.44%	14.03%
Gastos de administración	302,213.00	296,422.00	2.39%	2.33%
Gastos de ventas	711,992.00	968,681.00	5.64%	7.61%
Otros ingresos operativos	6,180.00		0.05%	0.00%
Utilidad Operativa	562,800.00	520,132.00	4.46%	4.09%
Ingresos financieros			0.00%	0.00%
Gastos financieros	144,170.00	92,246.00	1.14%	0.72%
Utilidad antes de impuesto	418,630.00	427,886.00	3.31%	3.36%
Impuesto a la renta	151,624.00	142,003.00	1.20%	1.12%
Ganancia (Pérdida)	267,006.00	285,883.00	2.11%	2.25%

Fuente: Estados Financieros de Inversiones Fishland SAC, 2021 y 2022

Interpretación: En la tabla 6, se observó que existe una ligera disminución en la utilidad neta, ya que, en el 2021 se obtuvo 2.25% y 2.11% en el 2022. Al comparar estos valores con el total de activos reflejados en cada año, podemos observar que el desempeño de la compañía en relación a sus activos ha experimentado una disminución en los dos últimos años, situación que podría poner en riesgo a la entidad.

También se observó que la utilidad bruta ha sufrido una disminución, ya que en el periodo 2021 representó un 14.03% y 12.44% en el 2022, esto significa que el costo de ventas tuvo un gran impacto en dicho resultado.

La utilidad operativa tuvo una representación del 4.09% para el año 2021 y 4.46% para el 2022 influenciado por los gastos de ventas los cuales representaron un 7.61% en el año 2021 y 5.64% en el 2022, así como los gastos de administración los cuales representaron un 2.33% en el año 2021 y 2.39% en el 2022.

La utilidad antes de impuesto representó un 3.36% en el año 2021 y 3.31% en el 2022, debido a los gastos financieros, los cuales representaron el 0.72% y 1.14%, es decir, en el segundo año hubo un incremento.

Tabla 7

Préstamos otorgados a los accionistas

Detalle	2022	2021
Accionista 1	322,920.00	332,920.00
Accionista 2	195,876.00	217,417.00
Total	518,796.00	550,337.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: En el periodo 2021 se otorgó préstamos a los accionistas para gastos personales, cuyo importe total fue S/550,337; distribuidos de la siguiente manera. A la primera accionista se proporcionó S/332,920, cancelando S/10,000 y quedando un saldo de S/322,920 para el año 2022, mientras que al segundo accionista, se proporcionó S/217,417 cancelando un total de S/21,541 quedando un saldo de S/195,876, para el año 2022.

Tabla 8

Conformación de las ventas por producto

Conceptos	Periodos		Porcentaje	
	2022	2021	2022	2021
Pescado Jurel Fresco	2,853,670.58	3,067,803.02	22.59%	24.10%
Pescado Caballa Fresca	2,288,078.22	2,459,769.99	18.11%	19.33%
Pescado Jurel Congelado	4,493,664.72	4,319,887.80	35.58%	33.94%
Pescado Caballa Congelada	2,995,776.48	2,879,925.20	23.72%	22.63%
Total	12,631,190.00	12,727,386.00	100%	100%

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Dentro de los ingresos por las ventas que obtuvo la empresa, el pescado jurel y caballa congelada tuvieron mayor representatividad dentro de las ventas sumando un porcentaje total de 56.57% en el año 2021 y 59.29% en el 2022, mientras que las ventas de jurel y caballa fresca tuvieron menor representatividad sumando un porcentaje total de 43.43% en el 2021 y 40.71% en el 2022.

Tabla 9*Precio de ventas por producto*

Conceptos	Periodos	
	2022	2021
Pescado Jurel Fresco	3.00	3.20
Pescado Caballa Fresca	2.50	2.80
Pescado Jurel Congelado	4.50	4.60
Pescado Caballa Congelada	4.40	4.50

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Los precios han variado de un periodo a otro y por cada producto, por ello el pescado jurel fresco tuvo un precio de S/3.20 para el año 2021 y disminuyó a S/3.00 en el 2022, además el pescado caballa fresca tuvo un precio de S/2.80 para el año 2021 y S/2.50 para el 2022, el pescado jurel congelado tuvo un precio de S/4.60 para el 2021 y disminuyó a S/4.50 en el 2022 y el pescado caballa congelada tuvo un precio de S/4.50 en el año 2021 y S/4.40 en el 2022.

Tabla 10*Costo de ventas*

Conceptos	Periodos	
	2022	2021
Pescado	6,351,837.20	6,068,328.13
Transporte	3,489,649.80	3,402,575.76
Hielo	693,942.00	845,102.66
Almacenamiento	524,936.00	604,751.45
Total	11,060,365.00	10,920,758.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: El costo de ventas del pescado, tuvo mayor representatividad, pues el importe fue S/6,068,328.13 en el año 2021 y S/6,351,837.20 en el 2022, así como el transporte representando S/3,402,575.76 en el 2021 y S/3,489,649.80 en el 2022.

Tabla 11*Gastos de Administración*

Conceptos	Periodos	
	2022	2021
Gastos de personal	142,347.00	150,933.00
Capacitaciones	2,000.00	3,000.00
Servicios (luz, agua, electricidad e internet)	6,844.00	5,296.00
Honorarios profesionales	23,385.00	21,018.00
Gastos bancarios (Comisiones)	56,998.00	53,449.00
Software contable	4,216.00	5,501.00
Depreciación	62,458.00	53,864.00
Tributos	3,965.00	3,361.00
Total	302,213.00	296,422.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Los gastos de administración sumaron un importe de S/296,422 en el periodo 2021 y S/302,213 en el 2022, cabe mencionar que tuvieron mayor representatividad los gastos de personal, depreciación, comisiones bancarias y honorarios profesionales, mientras que las capacitaciones, tributos, software contable y servicios tuvieron menor representatividad.

Tabla 12*Gastos de ventas*

Conceptos	Periodos	
	2022	2021
Gastos de personal	255,454.82	322,395.00
Capacitaciones	5,000.00	5,000.00
Combustible	126,848.85	232,118.80
Estiba, desestiba y pesador	145,075.00	204,180.00
Servicios (luz, agua, electricidad e internet)	24,910.86	33,891.00
Honorarios profesionales	50,000.00	78,712.00
Mantenimiento y reparación	24,476.88	26,090.00
Seguros	5,802.25	12,927.00
Otros gastos	6,833.08	9,296.00
Depreciación	67,590.00	44,071.20
Total	711,991.74	968,681.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Los gastos de ventas sumaron un importe total de S/968,681 en el periodo 2021 y S/711,991.74 en el 2022, cabe indicar que tuvieron mayor representatividad los gastos de personal, servicio de estiba, combustible, depreciación, y honorarios profesionales, mientras que las capacitaciones, seguros y otros gastos tuvieron menor representatividad.

Tabla 13

Facturas pendientes de cobro, periodo 2022

Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	N°Factura	Monto de la Factura	Saldo Pendiente
20/10/21	20/11/21	FW11-410	90,000.00	40,000.00
05/11/21	05/11/21	FW11-430	45,000.00	45,000.00
15/11/21	15/12/21	FW11-435	85,000.00	40,000.00
15/12/21	15/01/22	FW11-450	15,000.00	15,000.00
02/03/22	02/04/22	FW11-500	18,000.00	18,000.00
10/03/22	10/04/22	FW11-515	20,000.00	20,000.00
15/04/22	15/05/22	FW11-535	30,000.00	30,000.00
30/04/22	30/05/22	FW11-540	20,000.00	20,000.00
15/05/22	15/06/22	FW11-561	10,000.00	10,000.00
30/05/22	30/06/22	FW11-569	1,200.00	1,200.00
10/06/22	10/07/22	FW11-575	1,500.00	1,500.00
20/06/22	20/07/22	FW11-588	30,000.00	30,000.00
15/10/22	15/11/22	FW11-595	40,000.00	40,000.00
15/10/22	15/11/02	FW11-599	50,000.00	50,000.00
02/11/22	02/12/22	FW11-610	40,000.00	40,000.00
08/11/22	08/12/22	FW11-628	45,000.00	45,000.00
10/12/22	10/01/23	FW11-646	50,000.00	50,000.00
12/12/22	12/01/23	FW11-657	15,000.00	15,000.00
20/12/22	20/01/23	FW11-665	40,000.00	30,000.00
31/12/22	31/01/23	FW11-685	45,000.00	31,870.00
Total			690,700.00	572,570.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: La empresa Inversiones Fishland SAC, otorgó un plazo de 30 días a sus clientes, sin embargo no han cancelado dentro del plazo establecido, tal como se mostró en la tabla 13 donde se observó que 4 facturas están pendientes del periodo 2021, además 12 facturas emitidas en el periodo 2022 vencieron y no fueron canceladas y 4 facturas emitidas en dicho periodo vencen en el 2023

Tabla 14

Rentabilidad sobre los activos

Interpretación: En el año 2021 la rentabilidad sobre los activos obtuvo un rendimiento del 5.78% y 5.88% en el 2022, es decir, la empresa fue rentable, ya que se han generado ganancias, sin embargo podemos observar que hay una ligera disminución, que podría incrementar con el tiempo, si no se gestiona de manera adecuada los recursos de la entidad.

4.2. Analizar la incidencia del financiamiento obtenido en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

Tabla 15

Uso del préstamo de reactiva Perú obtenido en el periodo 2020

Fecha	Conceptos	Montos
Oct-20	Compra de oficina administrativa y mejoras-Nvo. Chimbote	441,692.00
Feb-21	Compras de pescado	1,689,971.00
Mar-21	Préstamo a accionistas	550,337.00
Abr-21	Mejoras en Almacén Almirante Guise-Chimbote	150,000.00
May-21	Mejoras en Almacén de Chiclayo	100,000.00
Jul-21	Compra de tracto (camión)	168,000.00
Total		3,100,000.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: El préstamo de reactiva Perú obtenido en el periodo 2020 fue empleado en la compra de una oficina administrativa ubicada en Nuevo Chimbote, compra de pescado, préstamos otorgados a los accionistas, mejoras en los almacenes de Chimbote y Chiclayo, así como la compra de un camión.

Tabla 16

Financiamiento de la entidad por préstamo bancario del periodo 2021

Detalle	Entidad Financiera	Financiamiento por préstamo Bancario	
Julio	BBVA	S/	200,000.00
Agosto	BANBIF	S/	600,000.00
Octubre	BBVA	S/	300,000.00
Octubre	BANBIF	S/	600,000.00
Diciembre	BANBIF	S/	600,000.00
Total		S/	2,300,000.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: La entidad obtuvo financiamiento a través de préstamos bancarios, por ello, trabajó con dos instituciones; el Banco Interamericano de Finanzas (BANBIF), donde se adquirieron 3 préstamos por un total de S/1,800,000 a un plazo de dos meses y 2 préstamos fueron obtenidos del Banco BBVA Continental por un importe de S/500,000 con un plazo de tres meses y a una cuota.

Tabla 17

Uso de los préstamos obtenidos en el periodo 2021

Fecha	Conceptos	Montos
2021	Compra de pescado	926,900.00
2021	Pago de préstamo Reactiva	567,685.00
2021	Pago de préstamos	805,415.00
Total		2,300,000.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Los préstamos obtenidos en el periodo 2021, fueron utilizados para la compra de pescado fresco y congelado por un monto de S/926,900, así como, el pago del préstamo de reactiva Perú obtenido en el 2020 por el importe de S/567,685 y el pago de préstamos obtenidos en el periodo por el importe de S/805,415.

Tabla 18

Saldo pendiente de los préstamos bancarios, periodo 2021

Detalle	Entidad Financiera	Financiamiento por préstamo Bancario
Jul-20	BBVA-Reactiva	2,532,315.00
Oct-21	BBVA	300,000.00
Dic-21	BANBIF	600,000.00
Total		3,432,315.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: El saldo pendiente de los préstamos bancarios del periodo 2021 ascendió a S/3,432,315 y estuvo compuesto por el reactiva Perú, cuyo importe fue S/2,532,315, además el saldo del préstamo del BBVA fue S/300,000 y el saldo del Banbif fue S/600,0000.

Tabla 19

Financiamiento de la entidad por préstamo bancario del periodo 2022

Detalle	Entidad Financiera	Financiamiento por préstamo Bancario
Enero	BBVA	S/ 300,000.00
Febrero	BANBIF	S/ 600,000.00
Abril	BANBIF	S/ 600,000.00
Abril	BBVA	S/ 600,000.00
Junio	BANBIF	S/ 600,000.00
Julio	BBVA	S/ 740,000.00
Agosto	BANBIF	S/ 600,000.00
Setiembre	BBVA	S/ 400,000.00
Octubre	BBVA	S/ 300,000.00
Octubre	BANBIF	S/ 200,000.00
Noviembre	BANBIF	S/ 600,000.00
Diciembre	BBVA	S/ 150,000.00
Total		S/ 5,690,000.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: En el periodo 2022 se obtuvieron doce préstamos, de los cuales seis préstamos correspondieron al Banbif y sumaron un total de S/3,200,000 y en el BBVA se obtuvieron seis préstamos los cuales sumaron un total de S/2,490,000. El financiamiento obtenido en el periodo 2022 ascendió a S/5,690,000.

Tabla 20

Uso de los préstamos obtenidos en el periodo 2022

Fecha	Conceptos	Montos
2022	Compras de pescado	1,794,541.00
2021	Pago de préstamo Reactiva	1,620,682.00
2022	Pago de préstamos	2,274,777.00
TOTAL		5,690,000.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Los préstamos obtenidos en el periodo 2022, fueron empleados para la compra de pescado fresco y congelado por un monto de S/1,794,541, así como, el pago del préstamo de reactiva Perú obtenido en el 2020 por el importe de S/1,620,682 y el pago de préstamos obtenidos en el periodo por el importe de S/2,274,777.

Tabla 21

Saldo pendiente de los préstamos bancarios, periodo 2022

Detalle	Entidad Financiera	Financiamiento por préstamo Bancario
Jul-20	BBVA-Reactiva	911,633.00
Jul-22	BBVA	344,541.00
Set-22	BBVA	400,000.00
Oct-22	BBVA	300,000.00
Nov-22	BANBIF	600,000.00
Dic-22	BBVA	150,000.00
Total		2,706,174.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Se observó que, el saldo pendiente de los préstamos bancarios ascendió a S/2,706,174 y estuvo compuesto por el saldo del financiamiento de reactiva Perú obtenido en el año 2020 cuyo importe fue S/911,633, y de los préstamos obtenidos en el año 2022, quedó pendiente un importe de S/1,794,541.00.

Tabla 22

Aportación de los accionistas

Conceptos	2021	2022
Capital	501,000.00	501,000.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: La empresa Inversiones Fishland SAC, no ha tenido financiamiento interno a través de aportación de capital por parte de los accionistas, ya que en ambos periodos, el capital fue S/501,000.00; es decir fue financiada a través de préstamos bancarios.

Tabla 23

Rentabilidad neta

Rentabilidad Neta		
Periodo	2022	2021
<u>Utilidad Neta</u>	2.11%	2.25%
<u>Ventas</u>		

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: La rentabilidad neta mide la capacidad que tiene una compañía para generar ganancias mediante sus ventas. De acuerdo con los resultados, se obtuvo 2.25% en el año 2021 y 2.11% en el 2022.

- 4.3. Evaluar la incidencia de la aplicación de razones financieras en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

Tabla 24

Razón de liquidez corriente

Razón de liquidez corriente		
Periodo	2022	2021
<u>Activo Corriente</u>	0.96	1.14
<u>Pasivo Corriente</u>		

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: El indicador de liquidez corriente, estableció que por cada S/1.00 de pasivo corriente, la entidad contó con S/1.14 para el año 2021, mientras que en el año 2022 por cada sol de deuda tuvo S/0.96 para cancelarla. Cabe indicar que dentro de las obligaciones que tiene la empresa se encontraron, el pago con terceros, planillas y préstamos bancarios. También indica, que la entidad no está gestionando de manera adecuada sus activos para cumplir con sus obligaciones.

Tabla 25

Razón de prueba ácida

Razón de Prueba Ácida		
Periodo	2022	2021
<u>Activo Corriente -Existencias</u>	0.49	0.56
<u>Pasivo Corriente</u>		

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: La razón de prueba ácida, nos mostró que por cada sol de deuda, la entidad tuvo S/0.56 para cancelarla en el año 2021, además en el año 2022 por cada sol de deuda, la entidad contó con S/0.49, para cancelarla.

Tabla 26*Razón de capital de trabajo*

Razón de Capital de Trabajo		
Periodo	2022	2021
Activo Corriente - Pasivo Corriente	-142,406.00	385,332.00

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: La empresa en el año 2021 contó con S/385,332 de capital de trabajo, conformado por; efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, existencias y otros activos corrientes. Sin embargo, en el año 2022 obtuvo un resultado negativo de -S/ 142,406, es decir, la entidad no tuvo suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones.

Tabla 27 *Razón de periodo promedio de cobro*

Razón de periodo promedio de cobro		
Periodo	2022	2021
<u>Cuentas por Cobrar</u> x 360	16.32	14.06
<u>Ventas</u>		

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: La empresa en el año 2021 tardó 14 días en recuperar sus cuentas por cobrar de los clientes y en el año 2022 demoraron 16 días , es decir hubo un incremento de 2 días y esto significa que la empresa otorgó un mayor plazo de crédito a sus clientes. En las cobranzas se aplicó un plazo máximo de 30 días a los clientes habituales, caso contrario fue al contado.

Tabla 28*Rotación de existencias*

Rotación de Existencias		
Periodo	2022	2021
<u>Existencias</u> x 360	48.15	52.98
<u>Costo de ventas</u>		

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Según los resultados obtenidos, la empresa vendió su existencia cada 53 días en el año 2021, pero, en el año 2022 fue de 48 días. Mientras más elevada sea la rotación de las existencias, menor tiempo están en el almacén.

Tabla 29

Razón de periodo promedio de pago

Razón de periodo promedio de pago		
Fórmula	2022	2021
$\frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Compras}} \times 360$	11.86	6.13

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: La empresa tuvo 6 días para cancelar sus deudas en el año 2021 y en el año 2022 pagaba sus obligaciones cada 12 días, es decir, aumentaron los días de pago al crédito, siendo un resultado favorable. Estos datos son el número de días que transcurren para que la entidad pague a sus proveedores.

Tabla 30

Rotación de activo

Rotación de Activo Fijo Neto		
Periodo	2022	2021
$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Totales}}$	2.73	2.62

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: En base a los resultados obtenidos, en el año 2021 la empresa obtuvo 2.62 soles por cada sol de activo, mientras que en el año 2022 se obtuvo 2.73 soles, lo cual es una señal positiva para la empresa, ya que ha utilizado sus activos eficientemente para generar ventas e ingresos.

Tabla 31

Razón de endeudamiento del activo

Razón de Endeudamiento del Activo		
Periodo	2022	2021
$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	68.88%	75.91%

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Esta razón indica que la empresa para el año 2021 financió sus activos con un endeudamiento de 75.91%, mientras que para el año 2022, financió su actividad con un 68.88% de recursos ajenos y 31% con recursos propios. Es decir, el financiamiento con terceros predominó en ambos periodos.

Tabla 32

Razón de endeudamiento patrimonial

Razón de Endeudamiento Patrimonial		
Periodo	2022	2021
<u>Pasivo Total</u>	221%	315%
<u>Patrimonio Total</u>		

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Este indicador nos mostró que la empresa asumió gran cantidad de riesgo, pues la gran parte de su patrimonio se financió mediante deuda, representando un 315% en el año 2021 y 221% en el 2022, resultado inferior al año anterior. Cabe señalar que, el patrimonio de la empresa esta conformado por, capital, reserva legal, resultados acumulados y resultados del ejercicio.

Tabla 33

Rentabilidad financiera

Rentabilidad Neta		
Periodo	2022	2021
<u>Utilidad Neta/Ventas</u>	2.11%	2.25%

Nota: Elaborado por los autores

Interpretación: Este ratio establece que por cada S/1, que los accionistas mantuvieron en el 2021, obtuvieron un rendimiento del 24% sobre el patrimonio, mientras que en el año 2022 se obtuvo un rendimiento del 19%. Este ratio mide la capacidad de una entidad para provocar utilidad en beneficio de la empresa.

Tabla 34*Políticas de la empresa con efecto en la rentabilidad*

Documento	Efecto en la rentabilidad
Política de cobranza	<p>La política de la empresa Inversiones Fishland SAC consiste en realizar la mayoría de sus ventas al crédito, generalmente con un plazo de 30 días. En ocasiones, la duración del crédito puede variar según la evaluación del cliente, con un mínimo de 15 días y un máximo de 50 días. Sin embargo, la empresa paga a todos sus proveedores de bienes y servicios de inmediato. La estrategia actual de la empresa no es la más adecuada, ya que demora en convertir sus cuentas por cobrar en efectivo y se arriesga a quedarse sin fondos debido a la falta de sincronización entre sus ingresos y gastos. Sería más conveniente que los plazos de crédito en las ventas y los pagos a los proveedores estuvieran más cercanos en términos de tiempo.</p>
Política de préstamos	<p>De acuerdo con la tabla de uso de los préstamos recibidos por las entidades financieras, se observa que en ambos periodos se otorgó préstamos a los accionistas para gastos personales. Esta estrategia no es la más adecuada porque no cuentan con un plan financiero que les permita controlar los ingresos que obtienen y el destino de los mismos, generando que la empresa deje de invertir en mercadería y pague obligaciones a corto plazo.</p>
Política de endeudamiento	<p>De acuerdo con la política establecida por la empresa Inversiones Fishland SAC, las obligaciones financieras no deben superar al patrimonio de la empresa. No obstante, los resultados obtenidos demostraron lo contrario, repercutiendo en la rentabilidad de la entidad.</p>

Nota: Análisis de documentos relevantes relacionados a la gestión financiera de la empresa Inversiones Fishland SAC, que tienen efecto en la rentabilidad.

Contrastación de la hipótesis

En la presente investigación se tuvo como hipótesis: La gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

Luego de analizar los resultados de la investigación, podemos afirmar que la gestión financiera incidió en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, de manera negativa, esto se puede corroborar con la tabla 3, en donde el activo total tuvo una disminución del 4.95% para el año 2022, debido a una reducción significativa en el efectivo de un 57.55%, puesto que los clientes no cancelaban oportunamente sus facturas dentro del plazo establecido de 30 días, como se puede corroborar en la tabla 13; asimismo se utilizó parte del financiamiento obtenido de reactiva Perú, según tabla 15 para otorgar préstamos a dos accionistas para fines personales tal como demostramos en la tabla 7. Del mismo modo la partida existencias en el periodo 2022 representó una disminución del 8.13% con relación al año 2021 como se demostró en la tabla 9, a consecuencia de su comercialización a un precio menor con relación al periodo 2022.

En la tabla 14, se encontró que la rentabilidad sobre los activos fue 5.88% en el año 2021 y 5.78% en el 2022, es decir, en el periodo 2021 se obtuvo una mejor utilidad. Las tablas 6 y 23, evidenciaron que la utilidad neta disminuyó para el periodo 2022, ya que representó un 2.25% en el periodo 2021 y 2.11% en el 2022, debido al incremento en el costo de ventas el cual representó el 85.97% para el año 2021 y 87.56% para el año 2022. Cabe indicar que el costo del pescado congelado y transporte incrementó para el año 2022, incidiendo directamente en la determinación del costo de ventas, tal como se evidenció en la tabla 10. Asimismo la tabla 11 demostró que los gastos de administración representaron el 2.33% en el 2021 y 2.39% en el 2022 es decir, incrementaron debido a gastos de servicios, honorarios profesionales, comisiones bancarias, gastos por tributos (multas) y depreciación. Por otro lado, los gastos financieros representaron un 0.72% en el 2021 y 1.14% en el 2022, es decir incrementaron, debido a los préstamos a corto plazo obtenidos en el periodo 2022, tal como se evidenciaron en la tabla 19, cabe señalar que, el financiamiento fue obtenido a través de préstamos bancarios, ya que la entidad no contaba con disponibilidad de efectivo, para invertir en

mercadería, pagar la cuota del reactiva y a sus proveedores corroborándose con las tablas 17 y 20.

Por último, la tabla 25 razón de prueba ácida representó un S/0.56 en el año 2021 y S/0.49 en el 2022, es decir, en ambos periodos no disponía de fondos suficientes para cubrir sus obligaciones a corto plazo, por ende, se obtuvieron mayores créditos para contar con capital de trabajo e invertir en mercadería y a su vez pagar los préstamos que obtenía de manera bimestral y trimestral. Lo mencionado anteriormente, se relaciona con las tablas 27 y 29 ratio de gestión, especialmente con la rotación de cuentas por cobrar cuyo resultado fue 14 días para el año 2021 y 16 días para el año 2022, mientras que las cuentas por pagar rotaron 6 días en el 2021 y 12 días en el 2022, es decir la entidad necesitaba dinero para pagar a sus proveedores antes de obtener el retorno por las ventas. En base a la tabla 31 endeudamiento del activo, se evidenció que la entidad estuvo financiada por terceros en un 69%, repercutiendo en la rentabilidad financiera, ya que, se obtuvo un beneficio del 19%, resultado inferior al periodo 2021 tal como se evidenció en la tabla 33, asimismo la tabla 34 estableció las políticas de la empresa con relación a las cobranzas, préstamos y endeudamiento.

Con todo lo descrito en los párrafos precedentes demostramos que la gestión financiera incidió en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote, periodo 2022, de manera negativa, por lo que aceptamos la hipótesis de investigación y rechazamos la hipótesis nula.

V. DISCUSIÓN

Considerando los resultados obtenidos y vinculándolos con los antecedentes y teorías, se procedió a la discusión de resultados:

En función al primer objetivo específico, denominado; explicar la incidencia de la aplicación de técnicas de análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022. Los resultados evidenciaron que en base al análisis horizontal de la tabla 3, el total activo de la entidad disminuyó en 4.95% para el año 2022, debido a una reducción significativa en el efectivo de un 57.55%, puesto que los clientes no cancelaban oportunamente sus facturas dentro del plazo establecido de 30 días, como se corroboró en la tabla 13; además se utilizó parte del financiamiento para otorgar préstamos a los accionistas, tal como se mostró en la tabla 7. La partida de existencias, se redujo en 8.13%, ya que se vendió más pescado, pero a un precio inferior evidenciándose en las tablas 8 y 9, influyendo en las cuentas por cobrar, pues incrementaron en 15.21%, a pesar de que las ventas se redujeron para el 2022.

De acuerdo con la tabla 4, las ventas disminuyeron en 0.76%, sin embargo, el costo de ventas incrementó en 1.08%, ya que el costo del pescado congelado fue elevado en el 2022, incidiendo directamente en la determinación del costo de ventas, además, el servicio de transporte aumentó de manera generalizada por el incremento en el precio del combustible, mientras que el hielo y servicio de almacenamiento se redujeron para el año 2022, tal como se evidenció en la tabla 10. Los gastos de administración incrementaron en 1.95%, corroborándose en la tabla 11 donde aumentaron los gastos por honorarios profesionales, servicios, gastos bancarios (comisiones) y depreciación. La tabla 12, mostró que los gastos de ventas disminuyeron en 26.5%, debido a una reducción en el personal, honorarios, servicios y combustible, además los gastos financieros incrementaron en 56.29%, ya que se adquirieron más préstamos que en el año 2021. Los costos y gastos anteriormente mencionados afectaron a la utilidad pues disminuyó en 6.6%. Los resultados obtenidos se respaldaron con las bases teóricas de Barreto (2020) quien mencionó que el análisis financiero consiste en evaluar la información teniendo en cuenta los datos adquiridos en los estados financieros con el objetivo

de planear y subsanar desvíos. Por su parte, Wolfgang et al. (2022) mencionó que el análisis horizontal, permite analizar diversos datos en un periodo concreto para comprender la tendencia de crecimiento de cada pronóstico. Estos resultados se corroboraron con lo indicado por García (2022) quién en su investigación sobre el efecto del análisis financiero en la rentabilidad de una entidad de servicios en Chiclayo, determinó que el análisis financiero permitió la evaluación del rendimiento del activo, ventas y utilidad neta de la entidad, permitiendo calcular las razones que se vinculan con la rentabilidad y realizar una comparación con otras entidades para tener una visión global de la situación que atraviesa en cuanto al manejo de recursos. Con estos resultados se afirmó que el análisis horizontal, fue importante para comprender la evolución de la entidad de un periodo a otro, así como identificar las partidas más importantes, con el objetivo de medir la eficiencia operativa y financiera a fin de tomar correctas decisiones.

La tabla 5, evidenció los resultados del análisis vertical donde se demostró que los activos corrientes representaron un 65.09% en el año 2021 y 65.8% en el 2022 del total activo. Cabe indicar que la partida más relevante fue; existencias, ya que representó un 33.11% para el año 2021, mientras que para el año 2022 un 32%. La partida con menor incidencia fue el efectivo representando un 4.48% en el año 2021 y 2% en el 2022. El pasivo representó un 75.91% en el año 2021 y 68.88% en el 2022 y la partida más significativa fue; las obligaciones financieras, pues representó el 51.83% en el 2021 y 58.54% en el 2022, debido a que se obtuvieron préstamos a corto plazo y no a largo plazo. Por otro lado, el patrimonio neto representó el 24.09% en el periodo 2021 y 31.12% en el 2022, demostrando menor representatividad dentro de la estructura financiera de la entidad.

La tabla 6 mostró que la utilidad bruta disminuyó, ya que en el periodo 2021 representó un 14.03% y 12.44% en el 2022, esto significó que el costo de ventas tuvo un gran impacto en dicho resultado. La utilidad operativa tuvo una representación del 4.09% para el año 2021 y 4.46% para el 2022 influenciado por los gastos de ventas los cuales representaron un 7.61% en el año 2021 y 5.64% en el 2022, así como los gastos de administración, los cuales representaron un 2.33% en el año 2021 y 2.39% en el 2022. La utilidad neta representó un 2.25% en el año 2021 y 2.11% en el 2022, es decir la rentabilidad de la entidad ha sufrido una

disminución. Los resultados obtenidos se respaldaron con las bases teóricas de Puerta et al. (2018) quienes manifestaron que el análisis vertical se enfoca en examinar cada partida en función a un punto de referencia expresando los resultados en porcentaje, permitiendo así la comparación con otras entidades para delimitar las diferencias. Estos resultados obtenidos concuerdan con lo expresado por Bancayan (2019) ya que, en su investigación sobre el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de una entidad en Chiclayo, determinó que la entidad no posee capacidad financiera para cancelar sus compromisos y ser competitiva. En consecuencia, la entidad, ha obtenido un porcentaje reducido de ganancia debido al exceso de gastos, repercutiendo en su rentabilidad. Por lo tanto, el costo de ventas en Inversiones Fishland SAC, fue elevado incidiendo directamente en el margen de utilidad.

Según la tabla 14, la rentabilidad sobre los activos tuvo un rendimiento del 5.88% en el 2021 y 5.78% en el 2022 , es decir, la empresa fue rentable , ya que se han generado ganancias, sin embargo, hay una ligera disminución, que podría incrementar con el tiempo, si no se gestiona de manera adecuada los recursos de la entidad. Según Jaramillo et al. (2021) el rendimiento de activos (ROA) es un factor clave que determina la capacidad de una entidad para producir beneficios a sus inversionistas, considerando cómo se utilizan los activos en las actividades económicas. Estos resultados difieren con la entidad Inversiones Fishland SAC, puesto que Cueva y Quintanilla (2022) en su investigación describieron el cálculo y registro de los costos de extracción para evaluar la rentabilidad de una compañía pesquera donde se determinó que la rentabilidad económica representó el 8.8% demostrando un buen manejo de la gestión empresarial. Por lo tanto, Inversiones Fishland SAC, tuvo una reducción en la rentabilidad económica para el año 2022. Siendo imprescindible una evaluación periódica de este indicador, para que la entidad tome decisiones en función a los resultados.

Respecto al segundo objetivo específico, denominado; analizar la incidencia del financiamiento obtenido en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022. Los resultados de la tabla 22 demostraron que la entidad no obtuvo financiamiento a través de la aportación de los accionistas, por el contrario, obtuvo mediante préstamos bancarios, evidenciándose en tabla 15,

donde el préstamo de reactiva Perú obtenido en el periodo 2020 fue empleado para la compra de una oficina administrativa, mejoras en los almacenes de Chimbote y Chiclayo, compras de pescado, préstamos otorgados a los accionistas y compra de un camión. Además, en la tabla 16 se evidenciaron los préstamos que obtuvo la entidad en el periodo 2021 sumando un total de S/2,300,000 y según la tabla 19 en el periodo 2022 se obtuvieron doce préstamos, los cuales suman un total de S/5,690,000. En la tabla 18 se observó el saldo pendiente de los préstamos bancarios del periodo 2021 siendo un importe de S/3,432,315 y según la tabla 21 en el 2022 quedó pendiente un importe de S/2,706,174. Cabe mencionar que, las tablas 17 y 20 demostraron que los préstamos fueron utilizados para la compra de pescado fresco y congelado, el pago del préstamo de reactiva Perú y el pago de préstamos obtenidos en ambos periodos. Los resultados obtenidos se respaldaron con las bases teóricas de Zabolotnikova et al. (2020) quienes mencionaron que, uno de los mayores riesgos empresariales se relaciona con las dificultades financieras, cuando un emprendedor no dispone del capital, se enfrenta a la necesidad de obtener financiación, ya sea de fuentes externas o internas y según Huacchillo et al. (2020) si estos elementos se descuidan o no se manejan adecuadamente, pueden conllevar a un endeudamiento financiero, por ello, es trascendental el rol que lleva a cabo el gestor financiero, pues encabeza la dirección de la entidad para alcanzar sus metas (Zietlow et al., 2018). Estos resultados difieren con la investigación de Llanccce (2022) quien determinó que, el financiamiento adquirido permitió el incremento de la rentabilidad en la compañía, ya que dicho préstamo se destinó para la mejora y adquisición de activos fijos de la entidad, permitiendo que la empresa obtuviera una rentabilidad superior. Por lo tanto, los préstamos solicitados por la empresa Inversiones Fishland SAC no fueron empleados correctamente en su totalidad, puesto que destinaron una parte para préstamos a los accionistas, reduciendo la disponibilidad de efectivo.

La tabla 23 mostró que, la rentabilidad neta, en el año 2021 fue de 2.25% y 2.11% en el año 2022, esta disminución se dio porque se obtuvo un incremento en los costos de venta y los gastos administrativos. Según Martínez (2022) la rentabilidad neta facilita la comprensión de cómo interactúan las ganancias netas y el volumen de ventas en un período determinado, además este indicador se debe comparar con el margen operacional, ya que, en ciertas ocasiones, una empresa

puede informar de una ganancia neta aceptable después de haber experimentado pérdidas en sus operaciones centrales. Estos resultados difieren con la entidad Inversiones Fishland SAC, ya que Castillo y Rodríguez (2022) en su investigación determinaron que la rentabilidad neta fue favorable para la entidad, puesto que se obtuvo 7.13% de utilidad por cada sol vendido, siendo una buena retribución para los socios. No obstante, Inversiones Fishland SAC, en el periodo 2022 obtuvo una reducción en la rentabilidad neta, por ello es importante un análisis previo, en las cuentas correspondientes, para tomar decisiones oportunas.

Con relación al tercer objetivo específico, denominado; evaluar la incidencia de la aplicación de razones financieras en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022. Los resultados de la tabla 25 denominado prueba ácida, demostraron que por cada S/1.00 de pasivo corriente, la empresa contó con S/0.56 para el año 2021, mientras que en el año 2022 tuvo S/0.49 para cancelarla, es decir, la entidad no tuvo suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones, evidenciándose en la tabla 26 capital de trabajo, donde se obtuvo un importe negativo de S/142,406 para el 2022. Según las bases teóricas de Correa y Lopera (2020) la liquidez es la suficiencia que tiene una compañía para cumplir con sus compromisos en un periodo breve. No obstante, Villanueva et al. (2021) indicaron que el ratio de liquidez, es la capacidad que poseen los activos para convertirse en efectivo y no hay un valor óptimo universal, ya que variará según el tipo de empresa, sector y etapa en la que se encuentre. Estos resultados contradicen a lo obtenido en Inversiones Fishland SAC, puesto que Harrison y Muiru (2021) en su investigación determinaron que las prácticas de gestión de la estructura de capital tienen un efecto favorable en la situación financiera. Por consiguiente, la gestión de capital de trabajo posibilitó una mayor eficiencia en los recursos, así como detectar excedentes y déficits futuros. Sin embargo, la liquidez en Inversiones Fishland SAC, fue baja, por ende, podemos afirmar que no cuenta con capacidad para cumplir sus obligaciones a corto plazo.

Los resultados obtenidos de la razón de gestión demostraron que el periodo promedio de cobro fue de 16 días y las cuentas por pagar 12 días, es decir la entidad necesitaba dinero para pagar a sus proveedores antes de obtener el retorno por las ventas, tal como se visualizaron en las tablas 27 y 29. En la tabla 28

denominado, rotación de existencias se observó que la empresa vendió su mercadería cada 53 días en el año 2021, mientras que en el año 2022 fue 48 días, además la tabla 34 estableció las políticas de la empresa con relación a las cobranzas. De acuerdo con las bases teóricas de Párraga et al. (2021) los indicadores de gestión son una herramienta fundamental para asegurar la implementación de políticas empresariales y monitorear los procesos. Estos resultados coinciden, con la empresa Inversiones Fishland SAC, ya que García (2021) en su tesis determinó una deficiencia en el manejo de los indicadores, pues existía una baja gestión de los activos circulantes, problemas para la recuperación de las cuentas por cobrar y la rotación de los inventarios no fue el esperado, obteniendo pérdidas por el deterioro de las existencias. Por lo tanto, Inversiones Fishland SAC, no tuvo una gestión adecuada en sus cobranzas, pagos y en la rotación de existencias.

Según los resultados de la tabla 31 razón de endeudamiento del activo, la empresa financió sus activos con un 75.91% en el año 2021, mientras que para el 2022, financió su actividad con un 68.88% de recursos ajenos y 31.12% con recursos propios. Los resultados de la tabla 32 razón de endeudamiento patrimonial establecieron que la empresa asumió un alto riesgo, representando un 315% en el año 2021 y 221% en el 2022, asimismo la tabla 34 estableció las políticas de los préstamos y endeudamiento. Con respecto a la base teórica de Bartolomé (2022) el ratio de endeudamiento es la proporción entre el pasivo total y patrimonio neto de una entidad. Si este indicador es alto, la empresa podría tener problemas para pagar los intereses de su deuda, experimentar una baja rentabilidad y suspender pagos. Estos resultados coinciden con Inversiones Fishland SAC, ya que Rodríguez y Yauri (2018) en su investigación concluyeron que la entidad no cuenta con una administración competente, siendo imprescindible el establecimiento de normas de gestión, enfocadas en una planificación financiera. Cabe resaltar que, la entidad presentó un endeudamiento elevado que podría desencadenar una posible insolvencia por una administración inadecuada de los recursos.

La tabla 33 rentabilidad financiera, demostró que por cada S/1, que los accionistas mantuvieron en el 2021, obtuvieron un rendimiento del 24% sobre el patrimonio, mientras que en el año 2022 se obtuvo un rendimiento del 19%. Los

resultados, se respaldaron con las bases teóricas de Toro (2022) quien mencionó que la rentabilidad financiera nos proporciona información sobre el rendimiento que la compañía ofrece a sus accionistas en relación con la inversión que realizan. Los resultados obtenidos en Inversiones Fishland SAC concuerdan con, Vásquez (2022) quién en su investigación determinó que la entidad carece de estrategias financieras adecuada, ya que los resultados de los indicadores financieros fueron desfavorables. La rentabilidad financiera en Inversiones Fishland SAC, disminuyó para el año 2022, producto de las malas decisiones en la gerencia.

De acuerdo con el objetivo general; se determinó que la gestión financiera incidió en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022, de manera negativa, corroborándose en los resultados de los análisis realizados, donde se observó que el activo total se redujo en 4.95% para el año 2022, influenciado principalmente por el efectivo, puesto que los clientes no cancelaban oportunamente. La utilidad neta para el periodo 2022 disminuyó a 2.11% debido al incremento en el costo del pescado y transporte. Por otro lado, la empresa no contó con liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, ocasionando la obtención de préstamos que fueron utilizados para la compra de pescado, pago del préstamo de reactiva Perú y pago de préstamos obtenidos en el periodo, repercutiendo en el ratio de endeudamiento del activo, el cual representó el 69% y la rentabilidad financiera representó un 19%. Estos resultados se fundamentaron por las bases teóricas de Pinargote et al. (2021) quienes afirmaron que la gestión financiera es una de las funciones fundamentales de la dirección y consiste en el estudio, actividades y decisiones vinculadas a los recursos, permitiendo el análisis de necesidades, así como una adecuada elección del financiamiento para lograr la efectividad y rentabilidad en la entidad. Cabe mencionar que, los resultados obtenidos respaldan a Inversiones Fishland, ya que la gestión financiera influyó de manera negativa, sin embargo, Assefa (2021) en su investigación, concluyó que existe un vínculo positivo entre las variables gestión financiera y rentabilidad, siendo imprescindible realizar prácticas de gestión que mejoren la eficiencia de la compañía.

VI. CONCLUSIONES

- 6.1. Se explicó la incidencia de la aplicación de técnicas de análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022, según la tabla 3, el total activo de la entidad disminuyó en 4.95% para el año 2022, debido a una reducción significativa en el efectivo de un 57.55%, puesto que los clientes no cancelaban oportunamente sus facturas dentro del plazo establecido de 30 días, como se corroboró en la tabla 13; además se utilizó parte del financiamiento para otorgar préstamos a los accionistas. La partida de existencias se redujo en 8.13%, ya que se vendió más pescado, pero a un precio inferior, influyendo en las cuentas por cobrar, pues incrementaron en 15.21%, además las ventas son altas al igual que el costo de ventas representando el 87.56%, incidiendo de manera negativa en la rentabilidad del periodo 2022 de la empresa Inversiones Fishland SAC.
- 6.2. Se analizó la incidencia del financiamiento obtenido en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022, según las tablas 17 y 20, los préstamos obtenidos en el periodo 2021 y 2022, fueron empleados para la compra de pescado fresco y congelado, el pago del préstamo de reactiva Perú y el pago de préstamos obtenidos en cada periodo. Cabe indicar que, los préstamos obtenidos también fueron empleados incorrectamente, puesto que destinaron una parte para préstamos a los accionistas, cuyo importe total fue S/550,337 en el 2021 y S/518,796 en el 2022, estas decisiones incidieron de manera negativa en la rentabilidad del periodo 2022 de la empresa Inversiones Fishland SAC.
- 6.3. Se evaluó la incidencia de la aplicación de razones financieras en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022, según la tabla 24, razón de liquidez corriente, estableció que por cada S/1.00 de pasivo corriente la empresa contó con S/0.96 en el periodo 2022, así mismo, en la tabla 26, razón de capital de trabajo, obtuvo un resultado negativo de S/ 142,406 para el periodo 2022, demostrando que

la entidad no tuvo suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones. La razón de gestión determinó que las cuentas por cobrar rotaron 16 días, tal como se mostró en la tabla 27 y según la tabla 29, las cuentas por pagar rotaron 12 días, es decir la entidad necesitaba dinero para pagar a sus proveedores antes de obtener el retorno por las ventas. En base a la tabla 31, razón de endeudamiento del activo, se mostró que los acreedores financiaron un 68.88% y los accionistas un 31.12% es decir, el patrimonio y activo fijo no pudieron cubrir la deuda a corto plazo y según la tabla 32, razón de endeudamiento patrimonial, estableció que la empresa asumió gran cantidad de riesgo, pues la gran parte de su patrimonio se financió mediante deuda, representando un 221%, incidiendo de manera negativa en la rentabilidad del periodo 2022 de la empresa Inversiones Fishland SAC.

- 6.4. Del mismo modo, determinamos la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022, tal como se demostró en las tablas 10 ,11, 12, 13 y 34 donde se corroboró las deficiencias en la gestión financiera por la falta de control de los recursos, obteniendo resultados bajos, tal como se evidenció en la utilidad neta, donde se obtuvo S/267,006; además, la empresa no contó con liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, ocasionando la obtención de préstamos, los cuales conllevaron a un endeudamiento del 69%, concluyendo de lo descrito en los párrafos precedentes, que el incumplimiento de políticas de gestión financiera repercutió en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, como se pudo demostrar en las tablas 14, 23 y 33 reflejando bajos márgenes de rentabilidad para el periodo 2022, como son: la rentabilidad sobre los activos (ROA) de 5.78%, rentabilidad financiera (ROE) de 19% y la rentabilidad neta de 2.11%.

VII. RECOMENDACIONES

- 7.1. Se recomienda al contador de la empresa Inversiones Fishland SAC, evaluar trimestralmente los estados financieros mediante indicadores financieros e informar a gerencia los resultados obtenidos dado que esta información sirve como guía para una utilización eficaz de los recursos de la empresa, además realizar un seguimiento constante de las deudas pendientes de cobro, para lograr reducir la cartera de morosidad, evaluar constantemente los costos y gastos, identificando áreas que requieran toma de decisiones urgentes y de esta manera se contribuirá significativamente a la mejora de la rentabilidad.
- 7.2. Se recomienda a la gerente de la empresa Inversiones Fishland SAC, utilizar el financiamiento obtenido en el sistema financiero de manera efectiva, asignando estos recursos de manera cuidadosa y estratégica, a fin de cumplir con el objetivo por el cual fue solicitado, destinándolo correctamente para incrementar la rentabilidad y posicionar a la empresa en el mercado, ya que un enfoque diligente en la gestión de estos fondos contribuirá significativamente en el crecimiento y éxito sostenible de la entidad.
- 7.3. Se recomienda a la gerente de la empresa Inversiones Fishland SAC, realizar una reestructuración de pasivos o la optimización de activos de rápida conversión en efectivo. Además, es importante reducir el tiempo de rotación de cuentas por cobrar y ampliar el plazo de pago de cuentas por pagar, permitiendo a la empresa disponer de fondos por más tiempo para cancelar sus obligaciones, también, obtener asesoramiento profesional para reestructurar la estrategia financiera y encontrar soluciones más eficaces para la gestión del capital y la rentabilidad a largo plazo.
- 7.4. Asimismo, se recomienda a la gerente general de la empresa Inversiones Fishland SAC, diseñar políticas y estrategias sólidas que permitan optimizar los recursos y garantizar un flujo de efectivo adecuado para cubrir las obligaciones a corto plazo, incluyendo una revisión estrictas de los gastos, así como reducir la dependencia de los préstamos buscando alternativas de

financiamiento más favorables para reducir los costos financieros, también capacitar al personal, ya que la formación continua mejorará la competencia del equipo y contribuirá a una gestión financiera eficiente. Esto permitirá lograr una rentabilidad superior que cumpla con las necesidades y exigencias de la empresa.

REFERENCIAS

- Aguirre, C., Barona, C. y Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: Análisis empírico en una empresa industrial. *Revista Científica Valor Contable*, 7(1), 50-64.
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396
- Alvarez, A. (2020). *Clasificación de las Investigaciones*.
<https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%C3%A9mica%202020%2818.04.2021%29%20-%20Clasificaci%C3%B3n%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Améndola, L. (2019). Retorno de inversión en la gestión de activos “Maintenance Balanced Scorecard”. *Culture of Reliability*.
<https://reliabilityweb.com/sp/articles/entry/retorno-de-inversion-en-la-gestion-de-activos-maintenance-balanced-scorecar>
- Arias, J. y Covino, M. (2022). *Diseño y metodología de la investigación*. Enfoques Consulting EIRL. <http://hdl.handle.net/20.500.12390/2260>
- Arias, L. (2020). Técnicas de instrumentos de investigación científica. *Ciencia y sociedad*.
https://repositorio.concytec.gob.pe/bitstream/20.500.12390/2238/1/AriasGonzales_TecnicasEInstrumentosDeInvestigacion_libro.pdf
- Assefa, Y. (2021). *The effect of financial management practices on profitability of Kifiya Financial Technology plc*. [Graduate studies in partial in accounting and finance, St. Mary's University]. Institutional Repository.
http://197.156.93.91/handle/123456789/69/browse?type=title&sort_by=1&order=ASC&rpp=55&etal=50&null=&offset=313
- Bancayan, M. (2019). *Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013– 2017*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. Repositorio institucional.

https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2174/1/TL_BancayanVegaMilagros.pdf

Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>

Bartolome, S. (2022). *El ratio de endeudamiento importa cuando va bien*. <https://www.proquest.com/newspapers/la-ratio-de-endeudamiento-importa-cuando-todo-va/docview/2759127101/se-2>

Caiza, E., Valencia, E. y Bedoya, M. (2021). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las grandes empresas industriales de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad y Empresa*. http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-46392020000200201

Castillo, R. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo]. Repositorio institucional. https://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12893/11580/Castillo_Guerrero_Mirella_Yandira%20y%20Rodr%C3%ADguez_Jim%C3%A9nez_Jos%C3%A9_Samir.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Contreras, N. y Díaz, E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: Origen, teorías y definiciones*. https://www.researchgate.net/publication/346363164_Estructura_financiera_y_rentabilidad_origen_teorias_y_definiciones

Correa, D. & Lopera, M. (2020). Financial ratios as a powerful instrument to predict insolvency; a study using boosting algorithms in Colombian. *Estudios Gerenciales*. https://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/estudios_gerenciales/article/view/3588/3989

- Correa, J., Restrepo, S. y Castañeda, F. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*. <https://www.proquest.com/docview/2418335477/A35A28DFA8E44694PQ/3?accountid=37408&forcedol=true>
- Cueva, L. y Quintanilla, C. (2022). *Los costos de extracción en la rentabilidad de la Empresa Pesquera Los Halcones S.A. Chincha*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/97048/Cueva_VLF-Quintanilla_TCS-SD.pdf?sequence=1
- Diwahaar, S. & Bharti, W. (2019). Theoretical Review of the Role of Financial Ratios. *Available at SSRN*. https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3472673
- Fajardo, M. y Soto, C. (2017). *Gestión financiera empresarial (1ª ed.)*. UTMACH. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>
- Fidias, A. (2018). Citación de fuentes documentales y escogencia de informantes: un estudio cualitativo de las razones expuestas por investigadores venezolanos. *e-Ciencias de la Información*, 9(1). <https://www.scielo.sa.cr/pdf/eci/v9n1/1659-4142-eci-9-01-20.pdf>
- Flores, L., Trujillo, L. y Noriega, M. (2021). La gestión financiera en las Mipymes de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca y su relación con la competitividad. *Cuadernos Latinoamericanos De Administración*, 17(32). <https://www.proquest.com/docview/2585848666/fulltextPDF/EC814F7F000144EEPQ/1?accountid=37408>
- García, J. Z., y Sánchez, S. (2020). Factores determinantes en la adopción de crédito de proveedores de las pequeñas empresas manufactureras del Ecuador y su efecto en el incremento de su producción. *Métodos Cuantitativos para la economía y la empresa*.

<https://www.upo.es/revistas/index.php/RevMetCuant/article/download/3866/4109/16964>

García, M. (2020). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015-2017*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional.

https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7208/Garc%C3%ADa%20Alb%C3%BAjar%20Mar%C3%ADa%20De%20Los%20C3%81ngeles_.pdf?sequence=6

García, S. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de una empresa proveedora de alimentos*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/110555/Garc%C3%ada_GH-Sangama_GL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Harrison, F. y Muiru M. (2021). Effects of Selected Financial Management Practices on Financial Performance of Commercial Banks in Kenya. *International Journal of Finance*, 6(17-38). <https://carijournals.org/journals/index.php/IJF/article/view/517/725>

Hernandez, R., Fernandez, C. y Baptista Lucio, P. (2016). *Metodología de la investigación*. McGraw-Hill. https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/60128572/sampieri-et-al-metodologia-de-la-investigacion-4ta-edicion-sampieri-2006_ocr20190726-128374-ja0aah-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1623809722&Signature=ZLdT~2sBoWw73gqMI93ScStXpKnEGWdwAUP9A8LsuVvKqBSb7HyAn1eoH

Hernández, N., Espinosa, D. y Yaniel, S. (2014). La teoría de la gestión financiera operativa desde la perspectiva marxista. *Economía y Desarrollo*, 151 (1), 161-173. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842014000100013#:~:text=La%20teor%C3%ADa%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera%20operativa%20se%20centra%2C%20precisamente,la%20rentabilidad%20de%20una%20organizaci%C3%B3n.

- Huacchillo, L., Ramos, E. y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2). http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356
- Jaramillo, S., Gutiérrez, J. y Cárdenas, Y. (2021). Examen Financiero en los niveles de liquidez y rentabilidad: rentabilidad: Caso Empresa CaodelSur Cia. Ltda. *Digital Publisher CEIT*. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8149614>
- Juarez, L. y Tobón, S. (2018). Análisis de los elementos implícitos en la validación de contenido de un instrumento de investigación. *Revista Espacios*, 39 (53). <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.html>
- La Comisión Económica para América Latina (2022). Estudio Económico de América Latina y el Caribe 2022: dinámica y desafíos de la inversión para impulsar una recuperación sostenible e inclusiva. *Cepal*. <https://www.cepal.org/es/publicaciones/48077-estudio-economico-america-latina-caribe-2022-dinamica-desafios-la-inversion>
- Leyva, M. (2022). Diagnóstico de los retos de la investigación científica postpandemia en el Ecuador. *Dilemas contemporáneos*. [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29403/FINANCIAMIENTO_MYPE_HUICHO_FIDEL_SIUMI.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-78902021000800053#:~:text=Tambi%C3%A9n%20llamada%20fundamental%20o%20b%C3%A1sica,pr%C3%A1ctica%20de%20determinados%20conocimientos%20cient%C3>https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-78902021000800053#:~:text=Tambi%C3%A9n%20llamada%20fundamental%20o%20b%C3%A1sica,pr%C3%A1ctica%20de%20determinados%20conocimientos%20cient%C3>ADficos.</p>
<p>Llance, F. (2022). <i>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso Ferretería, L.G. & Aroom E.I.R.L. Huanta 2022</i>. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica de los Ángeles Chimbote] Repositorio institucional. <a href=)

- López, F. (1 de Setiembre de 2021). *Muestra estadística*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/muestra-estadistica.html>
- Maldonado, C. y Guaman, G. (2019). Análisis financiero basado en la técnica Fuzzy Logic, como instrumento para la toma de decisiones en la empresa Italimentos Cia. Ltda. *Revista Economía y Política*, (30), 1-23. http://scielo.senescyt.gov.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-90752019000200072
- Muliira, E. (2021). *Financial management practices and performance of savings and credit cooperatives in Nakawa división*. [Master thesis in business administration, accounting and finance, Kyambogo University]. <https://kyuspace.kyu.ac.ug/xmlui/bitstream/handle/20.500.12504/343/EDWARD%20EMMANUEL%20MULIIRA%20GMBA%202021.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ochoa, J., y Yunkor, Y. (2020). El estudio descriptivo en la investigación científica. *Revistas de la Universidad Autónoma del Perú*, 5(19). <http://revistas.autonoma.edu.pe/index.php/AJP/article/view/224/191>
- Oswaldo, H. (2021). Aproximación a los distintos tipos de muestreo no probabilístico que existen. *Revista Cubana de Medicina General Integral*, 37(3). http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0864-21252021000300002
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C. y Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica. *Revista Scielo*. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-78902021000400026&script=sci_abstract
- Pinedo, M., y Villanueva, N. (2021). *Control de inventario y su impacto en la rentabilidad del Grifo la Doxa EIRL, Nuevo Chimbote-2020*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/82399/Pinedo_RMM_Villanueva_CNC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Puerta, G., Vergara, J. y Huertas, N. (2018). Análisis financiero en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 85-104. <https://www.proquest.com/docview/2125263709?parentSessionId=XXMoV6NG1oep4xR6o7jRKfUAEI6B%2FnTKp0TrSw5ITq1Y%3D>
- Riedel, E. (2018). *Profitability strategies for small and medium entrepreneurs in Michigan*. [Doctoral tesis, Walden University]. <https://core.ac.uk/download/pdf/217229029.pdf>
- Rodríguez, F. y Yauri, S. (2018). *La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours SRL – Huaraz, periodo 2018*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Nacional “Santiago Atunéz de Mayolo]. Repositorio Institucional UNASAM. https://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/3564/T033_46184142_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez, A. (2009). Proceso de discernimiento de la unidad de análisis y muestreo en la investigación sobre el ideal. *Revista Scielo*. http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S185273102009000200003#:~:text=Se%20entiende%20en%20este%20escrito,y%20contenido%20de%20los%20analistas
- Sánchez, F. (2019). Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*. http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2223-25162019000100008#:~:text=La%20investigaci%C3%B3n%20bajo%20el%20enfoque%20cuantitativo%20se%20denomina%20as%C3%AD%20porque,trav%C3%A9s%20de%20la%20utilizaci%C3%B3n%20de
- Saurín, K., Marin, K. y Villafuerte, A. (2020). Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros de una empresa de transporte. *Revistas Científicas UNAS*, 8(12), 47-56. <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/236/217>
- Toro, A. (2022, 9 de febrero). *Ratios financieras: principales tipos y cómo aplicarlo*. <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/>

- Vásquez, L. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Privada del Norte] Repositorio Institucional de la <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/31645/Rodriguez%20Vasquez%20Luz%20Marina.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vega, C., Maguiña, J., Soto, A., Lama, J. y Correa, L. (2021). Estudios transversales. *Revista de la Facultad de Medicina Humana*, 21(1), 179-185. Obtenido de http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2308-05312021000100179
- Ventura, J. (2017). La importancia de reportar la validez y confiabilidad en los instrumentos de medición. *Revista médica de Chile*, 145(7). https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0034-98872017000700955
- Villalobos, F. (2017). Los conceptos de fondeo y financiamiento en el desarrollo de proyectos por medio de participación público-privada (PPP). *Revista Infraestructura Vial*, 19(34), 10-17. <https://www.scielo.sa.cr/pdf/infraestructura/v19n34/2215-3705-infraestructura-19-34-10.pdf>
- Villanueva, C., Ponte, F. y Cerna, C. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *Revista Scielo*. http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1668-87082021000200006
- Wolfgang, A., Nia, L. & Iskandar, M. (2022). Apply Horizontal Analysis and Vertical Analysis To Financial Statements Based On IFRS. *International Journal of Mechanical Engineering*, 7(1), 6791-6795. https://kalaharijournals.com/resources/IJME_Vol7.1_720.pdf
- Yancari, J., Mamani, A., y Salgado, L. (2022). Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financieros en Perú. *Revista Quipukamayoc*,

30(62). Obtenido de <http://www.scielo.org.pe/pdf/quipu/v30n62/1609-8196-quipu-30-62-9.pdf>

Yate, J., Díaz, K. y Benitez, Z. (2021). *Análisis de rentabilidad en tiempos de Covid-19 en una empresa del sector de seguridad privada ubicada en la ciudad de Bogotá*. [Tesis para obtener el título de e especialista en gerencia financiera, Corporación Universitaria Minuto de Dios]. Repositorio un Minuto. Obtenido de

https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/13785/1/TE.GF_YateJhon-DiazKaren-BenitezZuly_2021

Zabolotnikova, V., Selezneva, I., Nizamdinova, A., Mukhamedyarova, L., & Praliyeva, S. (2020). Entrepreneurial projects' development: alternative sources of investments. *Revista Científica*, 8(2), 253-268. Obtenido de <https://www.proquest.com/docview/2464154420?pq-origsite=gscholar&fromopenview=true>

Zietlow, J., Hankin, J., Seidner, A. & Brien, T. (2018). Financial management for nonprofit organizations: Policies and practices. John Wiley & Sons, Incorporated. *ProQuest Ebook Central*. <https://ebookcentral.proquest.com/lib/biblioucv/reader.action?docID=5328420&query=Financial+management>

Zuhaira, B. & Ahmad, N. (2021). Business process modeling, implementation, analysis, and management: the case of business process management tools. *Revista científica*, 27(1), 145-183. <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/BPMJ-06-2018-0168/full/html>

Zuñiga, L., Restrepo, L., Osorio, R., Buendia, J., y Muñoz, H. (2020). La Economía Global en tiempo de crisis del covid-19. *Espacios*, 41(42), 381-387. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n42/a20v41n42p33.pdf>

ANEXOS

Anexo N° 1

Tabla de operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala/nivel de medición
Gestión financiera	Es un proceso que consiste en el estudio, actividades y decisiones vinculadas a los recursos, permitiendo el análisis de necesidades, así como una adecuada elección del financiamiento para lograr la efectividad y rentabilidad en la entidad (Pinargote et al., 2021).	Para medir la gestión financiera en la presente investigación se estudiará las tres dimensiones, explicando las aplicación de las técnicas de análisis financiero, analizando el financiamiento obtenido y evaluando la aplicación de las razones financieras.	Técnicas de análisis financiero	Análisis horizontal Análisis vertical	Razón
			Financiamiento obtenido	Préstamos bancarios Aportación de los accionistas	
			Razones financieras	Razón de liquidez	
				Razón de gestión	
				Razón de endeudamiento	
			Rentabilidad	Es la capacidad de la entidad para obtener ganancias que puedan ser distribuidos entre sus accionistas, lo cual puede ser comparado con la inversión total de los recursos en la actividad (Caiza et al., 2021).	
Rentabilidad sobre los activos (ROA)	Utilidad Neta Activo Total				
Rentabilidad Neta	Utilidad Neta Ventas				

Anexo N° 1.1

Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<p>PROBLEMA GENERAL:</p> <p>¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022?</p> <p>PROBLEMAS ESPECÍFICOS:</p> <p>1. ¿Cómo incide la aplicación de las técnicas de análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo</p>	<p>OBJETIVO GENERAL:</p> <p>Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.</p> <p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <p>1. Explicar la incidencia de la aplicación de las técnicas de análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022</p>	<p>Hi: La gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.</p> <p>H0: La gestión financiera no incide en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.</p>	<p>Variable 1: Gestión financiera</p>	<p>Técnicas de análisis financiero</p>	Análisis horizontal	<p>Técnica:</p> <p>- Análisis documental</p> <p>Instrumento:</p> <p>- Ficha de análisis documental.</p>
					Análisis vertical	
				<p>Financiamiento obtenido</p>	Préstamos bancarios	
					Aportación de los accionistas	
				<p>Razones financieras</p>	Razón de liquidez	
					Razón de gestión	
			<p>Variable 2: Rentabilidad</p>	<p>Rentabilidad financiera (ROE)</p>	Utilidad Neta	
					Patrimonio	
				<p>Rentabilidad sobre los activos (ROA)</p>	Utilidad Neta	
					Activo Total	

<p>Chimbote, periodo 2022?</p> <p>2. ¿En qué medida incide el financiamiento obtenido en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote, periodo 2022?</p> <p>3. ¿En qué medida incide la aplicación de razones financieras en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022?</p>	<p>2. Analizar la incidencia del financiamiento obtenido en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.</p> <p>3. Evaluar la incidencia de la aplicación de razones financieras en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.</p>			<p>Rentabilidad Neta</p>	<p>Utilidad Neta</p> <hr/> <p>Ventas</p>	
---	--	--	--	--------------------------	--	--

Anexo N° 2

Instrumento de recolección de datos:

Ficha de análisis documental de Gestión financiera en la empresa

Inversiones Fishland S.A.C.

GESTIÓN FINANCIERO	2022
Técnicas de análisis financiero	
<ul style="list-style-type: none">• Análisis Horizontal	
<ul style="list-style-type: none">• Análisis Vertical	
Financiamiento obtenido	
<ul style="list-style-type: none">• Préstamos bancarios	
<ul style="list-style-type: none">• Aportación de los accionistas	
Razones financieras	
<ul style="list-style-type: none">• Índice de Liquidez:<ul style="list-style-type: none">- Liquidez corriente: $(\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente})$- Prueba Ácida: $(\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}) / \text{Pasivo Corriente}$- Capital de trabajo: $\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	
<ul style="list-style-type: none">• Índice de Gestión:<ul style="list-style-type: none">- Periodo promedio de cobro: $(\text{Cuentas por cobrar} / \text{Ventas}) \times 360$- Periodo promedio de pago: $(\text{Cuentas por pagar} / \text{Compras}) \times 360$- Rotación de Existencias: $(\text{Existencias} \times 360) / \text{Costo de Ventas}$- Rotación de Activos $(\text{Ventas} / \text{Activos Totales})$	
<ul style="list-style-type: none">• Índice de Endeudamiento:<ul style="list-style-type: none">- Endeudamiento del activo: $(\text{Pasivo total} / \text{Activos Total})$- Endeudamiento patrimonial: $(\text{Pasivo total} / \text{Patrimonio})$	

**Ficha de análisis documental de Rentabilidad de la empresa Inversiones
Fishland S.A.C.**

RENTABILIDAD	2022
Rentabilidad financiera (ROE)	
• Utilidad Neta/Patrimonio	
Rentabilidad sobre los activos (ROA):	
• Utilidad Neta/Activo Total	
Rentabilidad Neta	
• Utilidad Neta/Ventas	

Anexo N° 3

Modelo de Consentimiento Informado



CONSENTIMIENTO INFORMADO

Título de la investigación: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

Investigador (a) (es): Cervera Mejía, Joselyn Noemí y Lezama Amaya, Nicoll Alexandra.

Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022", cuyo objetivo es determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022. Esta investigación es desarrollada por estudiantes de pregrado de la carrera profesional contabilidad de la Universidad César Vallejo del campus Chimbote, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución Inversiones Fishland SAC.

El problema de investigación es el siguiente; ¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022?

Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente:

Se realizará un análisis del estado de situación financiera y estado de resultados y algunas preguntas sobre la investigación titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022".



Participación voluntaria (principio de autonomía):

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia):

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia):

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia):

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas:

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con los Investigadores Cervera Mejía, Joselyn Noemí y Lezama Amaya, Nicoll Alexandra email: joselynnoemicerveramejia@gmail.com, nlezama345@gmail.com y Docente asesor Mgtr. Aguilar Salinas, Rafael Jacobo, email: raguilarsa@ucvvirtual.edu.pe

Consentimiento

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Nombre y apellidos: Portal Quispe Luisa Jacqueline

Fecha y hora: 04/09/2023 09:00 am



Inversiones FISHLAND S.A.C.
Luisa Jacqueline Portal Quispe
GERENTE GENERAL

Anexo N° 4

Matriz de Evaluación por juicio de expertos

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor:

Dra. Pérez De La Cruz, Nelly María

Asunto:

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Nos es grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos, así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes de la carrera profesional de contabilidad perteneciente a la escuela de Ciencias Empresariales de la UCV, en la sede Chimbote, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y optar el título profesional de Contador Público.

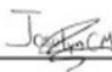
El título de nuestro proyecto de investigación es: **Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022**, siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Matriz de consistencia.
- Instrumento: Ficha de análisis documental.
- Matriz de Validación.
- Resultado de Validación del Instrumento.

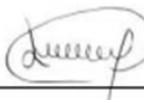
Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Cervera Mejia Joselyn Noemi

DNI: 75173196



Lezama Amaya Nicolli Alexandra

DNI: 73668400

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor:

Mgtr. Medina Miñano Bernardino

Asunto:

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Nos es grato comunicamos con usted para expresarle nuestros saludos, así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes de la carrera profesional de contabilidad perteneciente a la escuela de Ciencias Empresariales de la UCV, en la sede Chimbote, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y optar el título profesional de Contador Público.

El título de nuestro proyecto de investigación es: **Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022**, siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Matriz de consistencia.
- Instrumento: Ficha de análisis documental.
- Matriz de Validación.
- Resultado de Validación del Instrumento.

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Cervera Mejia Joselyn Noemi
DNI: 75173196



Lezama Amaya Nicoll Alexandra
DNI: 73668400

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor:

Dr. Bermúdez García, Orlando Valdemar

Asunto:

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Nos es grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos, así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes de la carrera profesional de contabilidad perteneciente a la escuela de Ciencias Empresariales de la UCV, en la sede Chimbote, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y optar el título profesional de Contador Público.

El título de nuestro proyecto de investigación es: **Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022**, siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Matriz de consistencia.
- Instrumento: Ficha de análisis documental.
- Matriz de Validación.
- Resultado de Validación del Instrumento.

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Cervera Mejia Joselyn Noemi
DNI: 75173196



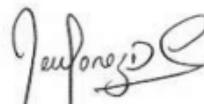
Lezama Amaya Nicoll Alexandra
DNI: 73668400

MATRIZ DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-25					REGULAR 2					BUENA					MUY BUENA					OBSERVACIONES
		0-21					26-46					51-71					76-96					
ASPECTOS DE VALIDACION		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. CLARIDAD	Está elaborado de manera clara y precisa.																					100
2. ACTUALIDAD	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación.																					100
3. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación.																					100
4. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación.																					100
5. COHERENCIA	Tiene relación entre las variables e indicadores.																					100

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para el EXPERTO EVALUADOR evaluar la pertinencia, eficacia del instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere a los diferentes enunciados.

Chimbote, 20 de junio de 2023



Dra.: NELLY MARIA PEREZ DE LA CRUZ
 DNI: 32940849
 Teléfono: 943004849
 E-mail: nellyperez08@hotmail.com

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Nelly Maria Perez De La Cruz con DNI 32940849
Dra. en Administración N° CPC: N° 06-1127 de profesión Contadora desempeñando
actualmente como Docente en la Universidad Cesar Vallejo

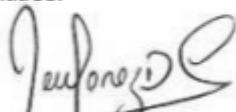
Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de
validación los instrumentos.

Guía de análisis documentario

Luego de hacer de las observaciones pertinentes, puedo formular las
siguientes apreciaciones.

Guía de Pautas para jóvenes universitarios de la UCV- Chimbote	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO
1. Claridad				✓
2. Actualidad				✓
3. Intencionalidad				✓
4. Consistencia				✓
5. Coherencia				✓

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Chimbote a los 20 días del mes
de junio del dos mil veintitrés.



Dra: NELLY MARIA PEREZ DE LA CRUZ

DNI: 32940849

Especialidad: Finanzas

E-mail: nellyperez08@hotmail.com

DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Guía de Análisis Documental

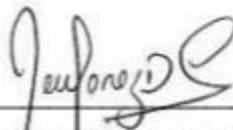
OBJETIVO: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: Pérez De La Cruz, Nelly María

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Doctora

VALORACIÓN: Marque con un aspa (x) de acuerdo a su criterio de valoración

Aprobado	Desaprobado
✓	



Dra. Pérez De La Cruz, Nelly María
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6758-6980>

MATRIZ DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-25					REGULAR 2					BUENO					MUY BUENO					OBSERVACIONES
		0-21					26-46					51-71					76-96					
ASPECTOS DE VALIDACION		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. CLARIDAD	Está elaborado de manera clara y precisa.																					100
2. ACTUALIDAD	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación.																					100
3. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación.																					100
4. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación.																					100
5. COHERENCIA	Tiene relación entre las variables e indicadores.																					100

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para el EXPERTO EVALUADOR evaluar la pertinencia, eficacia del instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere a los diferentes enunciados.

Mgr: *BERNARDINO MEDINA HIJANO*
 DNI: *32786951*
 Especialidad: *MAESTRO EN ENIGMAS ECONÓMICAS - MENCION JUSTITIA*
 E-mail: *BMEDINA@HOTMAIL.COM*



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo... **Medina Miñano Bernardino**
..... con DNI **32786951**
Mgtr. en **Ciencias Económicas mención Auditoría** N°
CPC: **00-712** de profesión **Contador** desempeñando actualmente
como **Docente** en **Universidad César Vallejo**

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos.

Guía de análisis documentario

Luego de hacer de las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Guía de Pautas para jóvenes universitarios de la UCV-Chimbote	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO
1. Claridad				x
2. Actualidad				x
3. Intencionalidad				x
4. Consistencia				x
5. Coherencia				x

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Chimbote a los 23 días del mes de junio del dos mil veintitrés.

Mgtr: **BERNARDINO MEDINA MIÑANO**
DNI: **32786951**
Especialidad: **MAESTRO EN CIENCIAS ECONÓMICAS - MENCIÓN AUDITORÍA**
E-mail: **BMEDINA9@HOTMAIL.COM**



DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Guía de Análisis Documental

OBJETIVO: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: Medina Miñano Bernardino

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Magister

VALORACIÓN: Marque con un aspa (x) de acuerdo con su criterio de valoración

Aprobado	Desaprobado
X	


Mgtr: *BERNARDINO MEDINA MIÑANO*
ORCID: *0009-0009-3082-424X*

MATRIZ DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-25					REGULAR 2					BUENO					MUY BUENO					OBSERVACIONES
		0-21					26-46					51-71					76-96					
ASPECTOS DE VALIDACION		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. CLARIDAD	Está elaborado de manera clara y precisa.																				100	
2. ACTUALIDAD	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																				100	
3. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																				100	
4. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																				100	
5. COHERENCIA	Tiene relación entre las variables e indicadores.																				100	

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para el EXPERTO EVALUADOR evaluar la pertinencia, eficacia del instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere a los diferentes enunciados.

Dr. Orlando Valdemar DERMUDEZ
 DNI: 32929705
 Especialidad: Contabilidad y Finanzas
 E-mail: orlandobg@hotmail.com



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Bermúdez García Orlando Valdemar con DNI 32927705, Mgtr. en Contabilidad con mención en Finanzas y Doctor en administración, N° CPC °06-1128 de profesión Contador desempeñando actualmente como Docente en la Universidad César Vallejo.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos.

Guía de análisis documentario

Luego de hacer de las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Guía de Pautas para jóvenes universitarios de la UCV-Chimbote	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO
1. Claridad				x
2. Actualidad				x
3. Intencionalidad				x
4. Consistencia				x
5. Coherencia				x

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Chimbote a los 23 días del mes de junio del dos mil veintitrés.

Mgtr. Orlando Valdemar Bermúdez USPC 12
DNI: 32927705
Especialidad: Contabilidad y Finanzas
E-mail: orlandobg1@hotmail.com

DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Guía de Análisis Documental

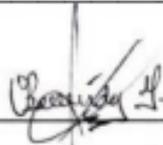
OBJETIVO: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022.

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: Bermudez García, Orlando Valdemar

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Doctor

VALORACIÓN: Marque con un aspa (x) de acuerdo con su criterio de valoración

Aprobado	Desaprobado
X	



Dr. Bermúdez García, Orlando Valdemar

ORCID: 0000 0002 8106 236X

Anexo N° 5

Solicitud de autorización para la elaboración de la investigación

"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"

CARTA N° 001-2023-VA-P07-F04L01/JE

Chimbote, 18 de abril del 2023

Sra.

**Luisa Jacqueline Portal Quispe
GERENTE GENERAL
INVERSIONES FISHLAND SAC
Urb.Buenos Aires MZA. H2 Lt. 10, Nuevo Chimbote**

Presente:

De nuestra especial consideración:

Nos es grato dirigimos a usted para saludarla y a la vez solicitar autorización para que nosotros **CERVERA MEJIA, JOSELYN NOEMI** y **LEZAMA AMAYA, NICOLL ALEXANDRA** estudiantes de la carrera profesional de Contabilidad de la **UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO**, realicemos nuestro trabajo de investigación analizando la liquidez de la empresa en mención para fines de Licenciatura, agradecemos por antelación nos brinde las facilidades del caso, en la empresa que está bajo su dirección.

En esta oportunidad hacemos propicia la ocasión para renovarle los sentimientos de nuestra especial consideración y estima.

Atentamente,



**CERVERA MEJIA JOSELYN NOEMI
ESTUDIANTE DE CONTABILIDAD DE LA
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
CAMPUS CHIMBOTE**

Anexo N° 6

Autorización para la elaboración de la investigación



DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS HIDROBIOLÓGICOS - FRESCOS, CONGELADOS Y CONSERVAS

"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"

CARTA N° ADM0004-2023-SANV/GG

Chimbote, 24 de abril del 2023

Sres.

Cervera Mejia, Joselyn Noemi
Lezama Amaya, Nicoll Alexandra
ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Presente:

Referencia: CARTA N° 001-2023-VA-P07-F04L01/JE

Estimados:

Reciba un cordial saludo y a la vez, habiendo recibido la CARTA N° 001-2023-VA-P07-F04L01/JE, presentado por **CERVERA MEJIA, JOSELYN NOEMI** y **LEZAMA AMAYA, NICOLL ALEXANDRA**, estudiantes que cursan la carrera de Contabilidad, quienes vienen realizando un trabajo de investigación, sobre la "**Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022**", para la obtención del Título Profesional de Contador Público. Se autoriza proceder con la investigación y se les brindará las facilidades del caso para la misma, la cual será supervisada por la empresa INVERSIONES FISHLAND S.A.C., a fin de contar con tan valiosa información para el presente trabajo de investigación.

Agradecemos desde ya su apoyo hacia nuestra investigación que definitivamente contribuirá a conocer sobre la importancia de una buena aplicación de planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa.

Atentamente,

Inversiones FISHLAND S.A.C.
Luisa Jacqueline Portal Quispe
GERENTE GENERAL

Luisa Jacqueline Portal Quispe
GERENTE GENERAL

Urb. Buenos Aires Mz H2 Lt 10 Nuevo Chimbote – Santa - Ancashv

Anexo N° 7

Autorización de la organización para publicar su identidad en los resultados de las investigaciones

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20601794005
Inversiones Fishland SAC	
Nombre del Titular o Representante legal:	
Luisa Jacqueline Portal Quispe	DNI: 43086638

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 8°, literal "c" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (RCU Nro. 0470-2022/UCV) (*), autorizo publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:



Nombre del Trabajo de Investigación	
Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022	
Nombre del Programa Académico: Escuela profesional de contabilidad	
Autor 1: Nombres y Apellidos Cervera Mejía, Joselyn Noemí	DNI: 75173196
Autor 2: Nombres y Apellidos Lezama Amaya, Nicoll Alexandra	73668400

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha: Nuevo Chimbote, 04 de setiembre del 2023

Inversiones FISHLAND SAC
S.
Luisa Jacqueline Portal Quispe
GERENTE GENERAL

(Titular o Representante legal de la Institución)

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 8°, literal "c" Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en las tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, ni en el cuerpo de la tesis ni en los anexos, pero sí será necesario describir sus características.

Anexo N° 8

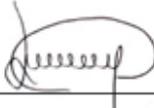


Autorización de Publicación en Repositorio Institucional

Nosotras, Cervera Mejía, Joselyn Noemí y Lezama Amaya, Nicoll Alexandra identificadas con DNI N° 75173196 y 73668400 respectivamente, alumnas de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional contabilidad de la Universidad César Vallejo, autorizamos (x), no autorizamos la divulgación y comunicación pública de nuestra Tesis, titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022", en el Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulada en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33.

Nuevo Chimbote, 04 de setiembre del 2023



Cervera Mejía, Joselyn Noemí	
DNI: 75173196	Firma 
ORCID: orcid.org/0000-0002-9919-6423	
Lezama Amaya, Nicoll Alexandra	
DNI: 73668400	Firma 
ORCID: orcid.org/0000-0003-3614-9838	

Las filas de la tabla dependen del número de estudiantes implicados.



Anexo N° 9

Estado de situación financiera de Inversiones Fishland SAC, periodo 2021

REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL
TERCERA CATEGORIA E ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20601794005	Razón Social:	INVERSIONES FISHLAND S.A.C.
Período Tributario:	202113		
Número de Formulario:	0710		
Fecha Presentación:	30/03/2022	Número de Orden:	1002072728



Detalle en archivo excel



Detalle en archivo PDF

Estado de Situación Financiera (Balance General)

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic 2021)				
Activo		Pasivo		
Efectivo y equivalente en efectivo	359	218007	Sobregiros bancarios	401
Inversiones financieras	360	0	Trib y aport sist pens y salud por pagar	402
Clas por cobrar comerciales - terc	361	496970	Remuneraciones y particip por pagar	403
Clas por cobrar comerciales - relac	362		Clas por pagar comerciales - terceros	404
Cuentas por cobrar al personal, acc (socios) y directores	363	550337	Clas por pagar comerciales - relac	405
Clas por cobrar diversas - terceros	364		Clas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406
Clas por cobrar diversas - relacionados	365		Clas por pagar diversas - terceros	407
Serv y otros contratados por anticipado	366		Clas por pagar diversas - relacionadas	408
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409
Mercaderías	368	1330908	Provisiones	410
Productos terminados	369	167080	Pasivo diferido	411
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412
Productos en proceso	371	0		3691753
Materias primas	372	0	PATRIMONIO	
Materiales aux, suministros y repuestos	373	18133	Capital	414
Envases y embalajes	374	94304	Acciones de inversión	415
Inventarios por recibir	375		Capital adicional positivo	416
Desvalorización de inventarios	376		Capital adicional negativo	417
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Resultados no realizados	418
Otro activos corrientes	378	289712	Excedente de revaluación	419
Inversiones mobiliarias	379		Reservas	420
Propiedades de inversión (1)	380		Resultados acumulados positivos	421
Activos por derecho de uso (2)	381		Resultados acumulados negativos	422
Propiedades, planta y equipo	382	1795869	Utilidad de ejercicio	423
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(97936)	Pérdida de ejercicio	424
Intangibles	384		TOTAL PATRIMONIO	425
Activos biológicos	385			1171632
Deprec act biologico y amortiz acumulada	386		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426
Desvalorización de activo inmovilizado	387			4863385
Activo diferido	388			
Otros activos no corrientes	389			
TOTAL ACTIVO NETO	390	4863383		

Anexo N° 10

Estado de resultados de Inversiones Fishland SAC, periodo 2021



Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2021)		
Ventas netas o ing por servicios	461	12727386
Desc , rebajas y bonif concedidas	462	
Ventas netas	463	12727386
Costo de ventas	464	(10942151)
Resultado bruto Utilidad	466	1785235
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(968681)
Gastos de administración	469	(296422)
Resultado de operación utilidad	470	520132
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(92246)
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	477	
Costo enajen, de val. y bienes A.F	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part - Utilidad	484	427886
Resultado antes de part - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	427886
Resultados antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(142003)
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	285883
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)

Anexo N° 12

Estado de resultados de Inversiones Fishland SAC, periodo 2022



Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2022)		
Ventas netas o ing por servicios	461	12631190
Desc , rebajas y bonif concedidas	462	
Ventas netas	463	12631190
Costo de ventas	464	(11060365)
Resultado bruto Utilidad	466	1570825
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(711992)
Gastos de administración	469	(302213)
Resultado de operación utilidad	470	556620
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(144170)
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	6180
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	477	
Costo enajen, de val. y bienes A.F	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part - Utilidad	484	418630
Resultado antes de part - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	418630
Resultados antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(151624)
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	267006
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)

Anexo N° 13

Inversiones realizadas con el préstamo de Reactiva Perú

Octubre 2020: Adquisición de las oficinas administrativas



Febrero 2021: Adquisición de pescado congelado y fresco.



Abril-Mayo 2021: Mejoras en los Almacenes de Chimbote y Chiclayo.



Febrero 2021: Mejoras en los Almacenes de Chimbote y Chiclayo.



Julio 2021: Compra de camión.





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, AGUILAR SALINAS RAFAEL JACOBO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor de Tesis titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Fishland SAC, Nuevo Chimbote periodo 2022", cuyos autores son CERVERA MEJIA JOSELYN NOEMI, LEZAMA AMAYA NICOLL ALEXANDRA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 16.00%, 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.

CHIMBOTE, 21 de Noviembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
AGUILAR SALINAS RAFAEL JACOBO DNI: 32961633 ORCID: 0000-0003-3079-4182	Firmado electrónicamente por: RAGUILARSA el 21- 11-2023 00:41:07

Código documento Trilce: TRI - 0657288