



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El Análisis Financiero y la Rentabilidad de la Empresa

Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

Mego Fustamante, Juan Yonathan Jampier (Orcid :0000-0002-9705-8123)

ASESORA:

Mg. Espinoza Gamboa, Ericka Nelly (ORCID: 0000-0002-5320-4694)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Auditoría

CHICLAYO — PERÚ

2022

DEDICATORIA

A mis padres, hermanos y familiares que estuvieron en cada momento alentándome a seguir hasta el final de mi formación profesional.

AGRADECIMIENTO

A Dios Todopoderoso, por su amor y misericordia. A la universidad por dar la oportunidad a miles de jóvenes para forjarse un futuro profesional. A mis profesores, amigos y familiares que aportaron de manera directa e indirecta con la elaboración y culminación de mi tesis. Del mismo modo, a la Empresa Marisquería Mar Abierto de la ciudad de Jaén, por permitirme el privilegio de hacer los análisis de su situación financiera.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
Índice de Tablas.....	v
Índice de Figuras.....	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	19
3.1 Tipo y diseño de investigación	19
3.2 Variables y operacionalización	20
3.3 Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis 21	
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	21
3.5 Procedimientos	22
3.6 Método de análisis de datos.....	22
3.7 Aspectos éticos	22
IV. RESULTADOS.....	23
V. DISCUSIÓN	33
VI. CONCLUSIONES.....	38
VII. RECOMENDACIONES	40
VIII. REFERENCIAS.....	41
ANEXOS.....	47

Índice de Tablas

Tabla 1 Dimensiones e Indicadores Variable Análisis Financiero	15
Tabla 2 Dimensiones de la Variable Rentabilidad	18

Índice de Figuras

Figura 1 Análisis Vertical del Estado de situación de la Empresa.....	23
Figura 2 Análisis Horizontal del Estado de Situación de la Empresa	26
Figura 3 Análisis Horizontal del Estado de Resultados.....	29
Figura 4 Análisis Horizontal del Estado de Resultados.....	31

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se propuso como objetivo evaluar el grado de relación, analizando la información financiera y rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021. Es una investigación de tipo cuantitativa, aplicada, diseño no experimental-transversal, explicativo de la información contable financiera; cuya evaluación y medición se hizo con el deductivo, secuencial y analítico de la realidad; una población compuesta por seis (6) Estados Financieros de los ejercicios 2019, 2020 y 2021, y su muestra 03 balances de situación y 03 estados de resultados de la empresa, Marisquería Mar Abierto. En los resultados del estudio se muestra que el grado de relación al analizar la información financiera, y contable de la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021, se aprecia que el año 2020, la empresa baja en sus activos corrientes en un orden del 3% por debajo del año base; pero que en el año 2021, vuelve a recuperar el nivel que se observó en el año 2019; y respecto de su rentabilidad, para el año 2021, recuperó su nivel de ingresos o rentabilidad económica; además se ha determinado que la rentabilidad financiera, se ha mantenido constante y positiva con 28% el año 2019, 46% el año 2020 y 43% el año 2021 y finalmente, al evaluar el grado de relación entre el análisis financiero, y la solvencia financiera se determina que la solvencia financiera es buena, por cuanto no mantiene deudas con terceros ni otras cuentas por pagar.

Palabras clave: Análisis financiero, rentabilidad económica, rentabilidad financiera y solvencia.

ABSTRACT

The objective of this research work was to evaluate the degree of relationship by analyzing the financial information and profitability of the company Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021. It is a quantitative, applied research, non-experimental-transversal design, explanatory of financial accounting information; whose evaluation and measurement was made with the deductive, sequential and analytical of reality; a population composed of six (6) Financial Statements for the years 2019, 2020 and 2021, and its sample 03 balance sheets and 03 income statements of the company, Marisquería Mar Abierto. The results of the study show that the degree of relationship when analyzing the financial and accounting information of the company Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021, shows that in 2020, the company lowers its current assets in an order of 3% below base year; but that the year 2021, returns to recover the level that was observed in the year 2019; and regarding its profitability, in 2021, it recovered its level of income or economic profitability; In addition, it has been determined that financial profitability has remained constant and positive with 28% in 2019, 46% in 2020 and 43% in 2021 and finally, when evaluating the degree of relationship between financial analysis and financial solvency. it is determined that the financial solvency is good, since it does not have debts with third parties or other accounts payable.

Keywords: Financial analysis, economic profitability, financial profitability and solvency.

I. INTRODUCCIÓN

Es normal que, en cualquier parte del mundo, los empresarios, tengan necesidad de conocer si están haciendo uso eficiente de sus activos o si están obteniendo beneficios; lo cual implica analizar información económico y financiero, hecho que es tratado internacionalmente por diversos autores como (Valencia Nuñez, 2020) quien, desde Ecuador, sostiene que el análisis es necesario para el crecimiento de la empresa (p. 03); y (Manuel, 2015) quien afirma categóricamente que resulta difícil evaluar o juzgar sin conocer la información (p. 10-11); o mejor aún, desde México, (Luna Pintor, 2021) nos precisa que, en un escenario global, no solo necesitamos una gestión ordenada y eficiente de la documentación financiera, si no también manejo de la incertidumbre mundial, que acontece en estos tiempos, y exige preparación y, suficiencia en la respuesta previsional desde un enfoque amplio de la economía (p. 04). En el ámbito nacional, autores como (Torres Risco, 2021), sugiere llevar a cabo análisis periódicos de las finanzas, que permita conocer realmente los costos que realizan las empresas, de tal modo que permita reducir los costos no necesarios, que afecta el resultado económico y/o productividad (p. 62) o como (Velarde Salas, 2018) exige analizar periódicamente la situación, para conocer el grado de liquidez y rentabilidad, sobre la base de información verdadera y confiable (p. 48); lo mismo, (Kong Sandoval, 2017) que recomienda analizar los estados financieros, preparada por los especialistas contables, de modo que tengan una noción verídica o visión realista de la economía de la organización (p. 59).

De otro lado, la rentabilidad es una variable que viene siendo el centro de la atención de la economía mundial, tal como se deriva del informe (ONU, 2021; pág. 36) que advierte que la recuperación de la inversión ha comenzado, pero podría tardar en acelerarse. El informe refiere que los agentes financieros, seguirán siendo cautelosos con nuevas inversiones; y que dependerá de las políticas públicas de los gobiernos en cada país, apoyar la “reconstrucción”, la resiliencia y la sostenibilidad de las inversiones; resaltando experiencias como la del Reino Unido, (Galloway, 2018) donde el estado facilita ingentes recursos para emprendedores en línea (primeros préstamos y módulos gratuitos de proyectos de negocios, con declaración rápido de impuestos), o como en Alemania, que tiene alta calidad de cultura organizacional amparadas en ética, leyes y regulación o incluso Japón, que promueve incubadoras, con recursos económicos para emprendimientos y exige mantener contactos entre

emprendedores. Por su parte, la (OIT, 2021), resalta la política de las entidades o Banco Central de australianos, canadienses, neozelandeses, Gran Bretaña y Estados Unidos, que redujeron por ejemplo la tasa de interés; mientras que, en Italia, se conoce que redujeron las obligaciones fiscales y exenciones de pago para cuotas al seguro social, habiendo incluso ampliado el tiempo de pago de hipotecas.

En el plano nacional, es interesante el trabajo de (García Albújar, 2020; pág. 82.); qué sugiere se tome en cuenta políticas empresariales, como analizar temporalmente o elaborar informes anuales, para planificar acciones estratégicas que generen mayor rentabilidad económica, financiera u otro; punto de vista que coincide con (Rabanal Bazán, 2019) (2019, pág. 47), que sostiene que la Rentabilidad, resulta afectada por efecto de elevados gastos administrativos, debido a que los administradores y propietarios muestran descuido de la disponibilidad de sus activos. El hallazgo de Rabanal (2019), guarda relación con el trabajo de (Vega Becerra, 2017), quien refiere que la rentabilidad de los emprendedores peruanos, es arriesgado, dado que, es por cuenta propia y por ello, se ven envuelto en problemas de insolvencia, baja liquidez o carencia de adecuadas estrategias financieras, que los afecta directamente, en parte, motivado por el escaso apoyo gubernamental.

Teniendo como insumo la información obtenida, esta investigación, aborda un estudio relacionado el comportamiento financiero de la “Marisquería Mar Abierto” ubicado en la ciudad de Jaén, región Cajamarca, con registro SUNAT o Administración Tributaria, con Ruc N.º 10277445111, dedicada a la venta de platos preparados con pescados y mariscos, con 15 años de presencia en el mercado; siendo necesario procesar, analizar e interpretar su información contable financiera para saber si tiene capacidad para endeudarse, liquidez y si cuenta con resultados económicos financieros favorables.

En ese sentido, el problema queda planteado de la siguiente manera: ¿De qué manera el análisis financiero, permite determinar la rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021? La investigación propone los siguientes problemas específicos: ¿En qué medida, el análisis de los estados financieros, permite determinar la rentabilidad económica de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021?; ¿De qué manera, los Indicadores financieros, determinan la rentabilidad financiera de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021?; ¿De qué

manera la situación financiera, determina la rentabilidad de la solvencia financiera de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021?

De acuerdo con Velarde, (2018), este trabajo se justifica en el aspecto teórico, por los aportes de investigadores en relación a los elementos o variables en términos financieros y tipos de rentabilidad, relacionados por la recopilación, interpretación, comparación de los estados financieros (Armas L., 2020) e información operacional, que moviliza una variedad de recursos financieros, humanos, materiales y que terminan en resultados. Desde una óptica metodológica, es una investigación descriptiva, diseño no experimental, que utilizó encuestas, entrevistas y análisis documental para recopilar y obtener información, terminando como referencia para futuras investigaciones. La justificación social, se evidencia en la necesidad que tiene la empresa Marisquería Mar Abierto, por conocer e identificar si tiene falencias en el manejo de las cuentas, que puedan incidir en la rentabilidad, información que también importa a los trabajadores, que esperan mejores incentivos económicos, mantener sus puestos de trabajo e incrementar su competitividad empresarial.

El objetivo general, que propone esta investigación es: Evaluar el grado de relación analizando la información financiera, y rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021, Con relación a objetivos específicos, que se propone abordar tenemos: evaluar el grado de relación entre análisis financiero y, la rentabilidad económica de la Empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021. Determinar el grado de relación entre el análisis financiero, y la rentabilidad financiera de la Empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021; Evaluar el grado de relación entre el análisis financiero, y la rentabilidad de la solvencia financiera de la Empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021.

II. MARCO TEÓRICO

Los antecedentes que aportan información y sustento al presente estudio, desde el ámbito internacional, son:

De acuerdo con el trabajo realizado por (Sánchez Barros, 2019) para optar el título magister en análisis financiero y la toma de decisiones, Universidad Ambato Ecuador; su objetivo, conocer cómo incide el análisis financiero en las decisiones de inversión en una organización cooperativa. Los métodos aplicados fueron el inductivo, deductivo y empírico, como técnica de la encuesta, entrevista y observación directa; una muestra de 118 personas, sus resultados: Encontró que los gastos operativos en transporte, afecta la distribución de los ingresos; también determinó que los costos operativos del transporte, influyeron en los costos establecidos como costos fijos directos y los costos históricos; pero también, encontró que los costos principales, han disminuido. El trabajo concluye sosteniendo que: en un análisis horizontal se puede apreciar u observar que el crecimiento es significativo de la cooperativa, cuyos activos al año 2018 se incrementaron el 6.78%; un aumento en 6.53% en relación al año 2017 (pág. 55). El caso tratado por Sánchez & Barros, (2019), nos revela que los costos representan la raíz principal del análisis en todo negocio.

El análisis financiero, siempre resulta siendo relevante, tal como lo sostienen (Ochoa González, 2018) en su artículo en el cual lo denomina el análisis como herramienta clave, desde el Ecuador; el propósito de esta investigación fue demostrar la utilidad e importancia del análisis financiero, herramienta muy utilizada por todas las organizaciones empresariales para medir la eficiencia de una gestión y comprobar su eficacia en base a indicadores y razones o fórmulas financieras que detectan si los negocios, en el transcurso de los tiempos muestran deficiencias contables. Utilizó el método cuantitativo, observacional, descriptiva, no experimental; como técnica una encuesta de 10 preguntas cerradas, relativa de los ratios financieros. Este trabajo presenta como resultados que todo análisis es una herramienta clave dentro de una organización empresarial, recomendados el uso de los documentos financieros principales como el estado de resultados y el balance situacional, requeridos para calcular los ratios, y así conocer la situación o condición financiera de la unidad en estudio; un análisis financiero, permite detectar problemas, por ejemplo en las cobranzas de las ventas a crédito, especialmente

cuando se trata de economías cuyos precios se incrementan por efecto de la inflación y entonces se alteran los valores de los estados financieros en la empresa. El trabajo concluye sosteniendo que el análisis financiero, es un instrumento valioso porque permite conocer la condición financiera y económica. De ahí que, estos ratios y fórmulas financieras o indicadores, se han venido usando desde épocas anteriores, demostrando siempre, resultados esperados, si se aplica correctamente.

Muchos expertos abordan el análisis financiero, así, por ejemplo, el artículo científico denominado procedimientos de evaluación o A. M. Procederes for Assessing of Business Entity, de la revista Economy TC, república of Moldova publicado por (Popa, 2015) su objetivo es hallar razones macroeconómicas de la importancia del análisis financiero. Resultados: El análisis financiero como actividad permanente, profunda y compleja que facilita conocer la estructura económica y financiera del pasado, presente y futuro. El análisis como una actividad permanente y base para tomar decisiones operativas, acciones tácticas y estratégicas, para establecer formas de cumplir el programa y una actividad permanente de ejecución de decisiones y seguimiento sistemático de la toma de decisiones y el análisis y sus aplicaciones en decisiones actuales y futuras, el control y los mecanismos para determinar la estabilidad financiera. Concluye que las finanzas modernas buscan obtener beneficios exclusivos y beneficios sociales netos, dependiendo de las políticas públicas promovidas en la sociedad y los beneficios netos para la sociedad dependen abrumadoramente de que la efectividad del sistema financiero se convierta en un bien público valioso y una característica esencial de dicho sistema es la estabilidad (pág. 131)

Del mismo modo, el rendimiento, solo se puede conocer con el análisis financiero, esto se evidencia en el trabajo de (Carrión Vivanco, 2015), relacionado con el análisis de la rentabilidad y su vinculación a rendimientos de Inversión en el negocio al crédito y al contado. El objetivo de este trabajo fue medir la estabilidad económica, aplicando indicadores financieros y establecer resultados numéricos con índices estadísticos de dos o más cifras. Su metodología relacional, no experimental, cuantitativo, los resultados logrados: Ser cauto, en el momento de diseñar políticas sobre dar créditos en especial a corto plazo; usar las ratios como

instrumentos para los análisis financieros, estos índices pertenecen al grupo de los indicadores de rentabilidad. El trabajo concluye, recalando que, al momento de proponer políticas crediticias en plazos mediatos, es importante considerar la liquidez, sin perder de vista que, a mayor plazo, se produce un deterioro de la cartera y disminuye la rentabilidad, haciendo perder valor y atracción por el negocio y convirtiendo la inversión en un riesgo (pág. 13).

Otro término familiar resulta el análisis integral, abordado en el artículo publicado en Colombia, por (Castaño Ríos, 2014) cuyo objetivo fue analizar de manera integral a las empresas en Colombia en los años 2009-2012 desde el lado del valor competitivo. Aplicando el método documental y la información financiera según el reporte de la Superintendencia de Sociedades (...) presentó como resultados. Que la liquidez, la rentabilidad y el endeudamiento, en el periodo 2009-2011; resalta, el sector Servicios. A su vez el Comercio y la Agricultura destacan en términos de rentabilidad; incluso el sector minero, dado su capacidad, para recuperar la inversión y su fuerza competitiva en un mercado cada vez más globalizado. También concluye, que empresas ubicadas en diversos sectores necesitan evaluar de manera constante, todo cambio estructural de indicadores financieros, tanto en la planificación como en la organización, su planeación organizacional, enfocado en lograr un equilibrio correcto. Presentó los indicadores financieros como resultado de las decisiones tomadas en diversos sectores, incidiendo en su fuerza competitiva a nivel global.

Cuando se aplica el análisis para conocer la rentabilidad, según (Párraga Bermeo, 2013) su trabajo titulado Análisis de la Rentabilidad en la Ferretería y Pinturas Comercial Unidas. Teniendo como propósito conocer la rentabilidad crediticia analizando su situación financiera, que proyecte o pronostica un crecimiento en términos financieros de la ferretería. Este trabajo de diseño no experimental, metodología cualitativa y cuantitativa, transversal; una muestra de 6 personas. Sus resultados: la viabilidad de un proyecto de inversión con el 56%; a favor, con la expectativa de un crédito a recibir para mejorar la ferretería; logra utilidades superiores al 67% según los encuestados que afirman que la rentabilidad financiera, incide en los créditos recibidos. Destacan los productos nuevos que saldrán al mercado, no obstante, los productos acabados, pueden impactar en el

incremento económico del negocio. Y entonces concluye que el dinero en efectivo o la vista, es resultado de colocaciones y ventas que generan utilidades y produce el flujo de liquidez. Además, se cuenta con una holgura de 89% para adquirir productos acordes al crédito otorgado, para obtener productos según la demanda.

De otra parte, la liquidez y la solvencia son aspectos relacionados directamente a la variable rentabilidad, como se puede evidenciar en el trabajo de (Blanco, 2020) titulado los requerimientos de efectivos y solvencia de organizaciones que no son financieras en España, luego de la pandemia COVID-19. El objetivo que trató fue: conocer cómo descende la facturación y la rentabilidad a consecuencia de la pandemia durante casi tres trimestres del año 2021, observando una mejora parcial el último trimestre. El articulado desarrollado utilizando el método cuantitativo, analiza el impacto ocasionado por la COVID-19 y presenta los siguientes resultados: En algunos ayuntamientos rurales españoles, se observa despoblamiento rural, debido a la búsqueda de ambientes o ecosistemas con mejor valor e importancia económica como aires limpios y agua. Estos hechos han mostrado que existe incapacidad de respuesta financiera de los entes municipales para el mantenimiento de la infraestructura de servicios. El estudio concluye afirmando que la evolución de las actividades empresariales resulta afectando el beneficio neto ordinario que se contrajo en un 42.6% impactando directamente en el ROA (Rentabilidad sobre los Activos) (pág. 4)

Una investigación realizada por (Aguilar & Cedeño, 2020) Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil, Ecuador, sobre Impacto financiero del Sistema Ecuapass 2012-2019, se propuso como objetivo determinar si la administración incide en la utilidades de los restaurantes de Guayaquil 2018-2019; el estudio se desarrolló aplicando la metodología no experimental, sobre 100 restaurantes como población y una muestra de 20 restaurantes y presenta como uno de sus resultados que los servicios nacionales de Aduana de Ecuador, cambió el sistema interactivo de Comercio Exterior; impactando obviamente en los procesos y los correspondientes beneficios. Este trabajo concluye que el cambio del SICE al Ecuapass significó un avance tecnológico, es una plataforma más sofisticada y completa que ayuda a tener un mejor control y los procesos y transmisiones son ágiles, el control posterior y módulos del Ecuapass hacen que el

control aduanero sea sencillo. Susceptible a ser mejorado, por las operaciones aduaneras efectuadas en Ecuador (pág.99)

En trabajo similar de (Choez & Pincay, 2020) desde la Universidad de Manabí Ecuador su trabajo titulado Análisis del apoyo de la oficina contabilidad y finanzas sur de Manabí, Universidad Estatal, interesada en cambiar el panorama cultural tributario de los contribuyentes de Jipijapa; estableció como objetivo: Sustentar porque la contabilidad produce información precisa y oportuna para realizar análisis, su metodología cualitativa no experimental utilizó para tomar decisiones con una población-muestra integrada por el propietario-administrador y demás colaboradores, Este trabajo sustenta como resultado que, los costos estimados por la empresa sin llevar adecuado control por falta de registros, limita y ocasiona una asignación incorrecta de costo aplicado a material primario, incluso mano de obra y gastos no directos de fabricación. Por lo tanto, concluye que, el precio en la terminación de los productos no impide que se generen gastos innecesarios y tampoco se puede reducir los resultados en los costos que resulten favorables para la empresa y por tanto que ayude a tener mejor rentabilidad (pág. 79).

–En el ámbito nacional, la investigación, ha identificado los antecedentes, como (Ramos E., 2019), que investigó sobre los estados financieros, y su influencia en las decisiones de gerencia sobre empresas de comunicaciones en Lima–período 2018, Este trabajo se fijó como objetivo; analizar e interpretar financieramente las decisiones adoptadas por la gerencia de empresas de telecomunicación en Lima – Período 2018. Un trabajo bajo la metodología correlacional, transversal no experimental, muestra compuesta por 52 trabajadores sustentó la solvencia de las Empresas de Telecomunicaciones en Lima, depende de terceros; del mismo modo concluyó que una comprensión correcta de los índices de rentabilidad de la situación financiera permite afirmar que existe un alto nivel de dependencia financiera por capitales terceros. El estudio recomienda realizar evaluaciones previas para evitar probables riesgos en sucesivos proyectos de inversión, además propone un constante seguimiento y control en las compras, los gastos, las provisiones, a fin de bajar el índice de dependencia en todo el país (pág. 82)

Según (Pérez & Córdova, 2018) propuso un planeamiento puede incrementar estratégicamente la rentabilidad en las inversiones X y Jeysson SAC, Chiclayo–

2017; objetivo: demostrar que un plan estratégico permite aumentar las ganancias o rentabilidad de dicha empresa en Chiclayo 2017. Este trabajo realizado bajo el método descriptivo no experimental sobre una muestra de 15 trabajadores; presenta como resultado que la misión y la visión empresarial deben enfocarse en objetivos que apunten a rentabilizar la empresa para evitar que obtengan resultados no esperados y concluye afirmando los trabajadores no están familiarizados con la visión y misión institucional, tampoco conocen bien la situación o diagnóstico y los objetos de la empresa por lo tanto siempre están logrando resultados de rentabilidad insuficientes o no esperados; eso quiere decir que se desaprovechan todas la fortalezas y no se mejoran las debilidades (pág. 85)

El análisis financiero, tiene relación con diversas variables según se desprende del trabajo de (Sandoval, 2017) Universidad UPN, que investiga sobre la relación del análisis financiero en cómo toman decisiones en la empresa El Gitano S.R.L. en los años 2014 – 2015, utiliza el método y nivel descriptivo, transversal, haciendo diseño no experimental, como muestra El Gitano SRL, y la unidad de análisis los períodos 2014 y 2015, concluye que la empresa en estudio, las decisiones que adopta la empresa no tiene como sustento sus estados financieros, así se demuestra en periodo evaluados. La gerencia de la organización no presenta evidencia de considerar la situación financiera, para valorar la real situación monetaria y sustentar sus decisiones. Esta extraña forma de gerenciar muestra que hay desinterés del área contable para presentar su análisis en la situación contable económica y financiera a fin de determinar la solvencia y rentabilidad de la empresa (Pág. 58).

Un factor muy relevante en los antecedentes es hallar el vínculo de la liquidez y las utilidades en las empresas y por ello, según (Vel183) podemos determinar esta relación con su trabajo realizado sobre las empresas de Transportes y Servicios, en Huachipa, 2015 al 2017. El objetivo de este trabajo fue demostrar cómo está relacionado la liquidez con la rentabilidad; una investigación cuyo diseño transversal y correlacional, no experimental, su muestra los 30 últimos estados financieros mensuales; llega a concluir que se relaciona inversamente la liquidez corriente y la rentabilidad financiera en estas empresas en un promedio de 10-1%, es decir, existe más activo corriente, pero la utilidad es menor sobre el patrimonio,

según se muestra estadísticamente una correlación de Rho Spearman, donde se visualiza la relación inversa, aunque poco significativa. En lo que se refiere a la liquidez absoluta frente a las rentas económicas de la empresa Kazmeño E.I.R.L. 2015 – 2017, tiene vinculación con las decisiones directas en un 51.2%, significando que la rentabilidad será mayor sobre activos; donde el p-valor, es menor al 5%, en la correlación estadística del R de Pearson, comprobándose la relación directa significativa entre ambas variables (pág. 46)

El análisis financiero, tiene múltiples aplicaciones, por ejemplo, de acuerdo con el trabajo desarrollado por (Ramírez, Nuñez, Bermudez, & Sayritupac, 2019) se vincula a las capacidades administrativas con la rentabilidad económica de los Chasquis, un mercado situado en San Martín año 2019. Cuyo propósito hallar la relación entre habilidades administrativas y rentabilidad, el investigador utilizó el método deductivo, hipotético, nivel correlacional, tipo no experimental, sobre una muestra de elección intencional de 29 trabajadores llega a concluir que: no se relacionan dichas variables en el Mercado Los Chasquis del distrito de San Martín de Porres. El trabajo acepta la hipótesis nula y se rechaza la hipótesis alterna como verdadera., sustentado en significancia de 0.123, mayor que 0,05, su coeficiente de 0,293 de Rho de Spearman, confirma que hay una relación positiva mínima.

Ya en el ámbito local, los antecedentes que proporcionan mayor aporte a esta investigación, tenemos por ejemplo el trabajo de (Rabanal Bazán, 2019) su objetivo consistió en establecer si incide el análisis financiero en la rentabilidad para dicha empresa, año 2017. Esta investigación es descriptiva, transversal diseño no experimental, su muestra 09 trabajadores; llega a la conclusión que con el análisis financiero en esta empresa textil año 2017, se comprueba que las cuentas con el año anterior (2016) se demuestra que las cuentas por cobrar han sufrido un incremento de S/ 31,994 a S/ 52,408; significando un 63.81%, el mismo que resulta de la aplicación de los ratios, con lo cual se establece que transcurre un promedio de 100 días para recuperar la cartera morosa. Con la aplicación de las ratios de la prueba ácida año 2017 se obtiene S/ 0.064, demostrando que esta empresa tiene limitaciones para operar sus activos corrientes sin tener que acudir a las estrategias de ventas, sabiendo que cada moneda invertida solo posee 0.064 para cumplir con

cualquier obligación, demostrando que los índices de solvencia, no tiene capacidad para endeudarse, por cuanto sus activos están por debajo de 1 % (pág. 46)

Otra información interesante, encontramos en el trabajo de (Palacios P., 2017) Universidad César Vallejo, también, se propuso determinar la incidencia del análisis financiero y las decisiones de Arenera Jaén S.A.C., Piura, periodo 2015 – 2016. Esta investigación, de diseño elaborado bajo el enfoque cuantitativo, descriptivo–correlacional, concluye que existe incidencia en las decisiones financieras adoptadas en esta empresa comercial, hallando un p. valor de $p=0,001$ menor a 0,05, dejando en evidencia que hay varios periodos en que esta empresa, no realiza análisis vertical y horizontal y no solo eso, sino que tampoco usa otras herramientas para el análisis financiero. (p.51)

De acuerdo con (Jiménez Martínez, 2017) por el trabajo de investigación desarrollado bajo el nombre de Gestión de las finanzas y la rentabilidad de San José Inversiones SRL, Jaén, 2017; su propósito, analizar las finanzas y su relación con la rentabilidad de San José Inversiones S.R.L., Jaén 2017; un trabajo de tipo descriptivo – correlacional, propositiva, cuantitativa no experimental. Su muestra conformada por 7 colaboradores de dicha empresa Jaenense; termina con la conclusión que cuando se hace un análisis oportuno de la gestión financiera (cuando se realiza una adecuada administración de los recursos) es altamente probable que mejora la rentabilidad; y no solo eso, sino que la administración financiera facilita un mejor control de las operaciones de la empresa, pero, pasa por un procesos de planificación y evaluación de sus inversiones durante todo el tiempo u horizonte del proyecto pensando en maximizar la valoración de los activos y patrimonio en la empresa (pág. 46).

Entre las bases teóricas del presente estudio, analizamos la variable Análisis Financiero, como herramienta valiosa utilizada para evaluar la situación financiera de las empresas y conocer su condición o situación de solvencia, de modo especial cada vez que termina un ejercicio o desempeño operativo. La finalidad de todo análisis es encontrar a tiempo cualquier dificultad o problema relacionado a factores internos o externos y tomar decisiones correctivas oportunamente, siendo esa decisión una responsabilidad de los accionistas o propietarios de las inversiones que necesitan establecer su liquidez o solvencia operativa utilizando los ratios o indicadores financieros, para poder establecer con suficiencia la capacidad de crecimiento haciendo uso de sus posibilidades de endeudamiento, que impacta en el PBI de las naciones, (Amores, 2017)

Más importante todavía es, cuando los valores o números o resultados ajustados, por efecto de la inflación, haciéndolos más confiables, válidos o con mejor precisión o veracidad; esto hace al análisis financiero como herramienta analítica aplicable a cualquier actividad económica y financiera empresarial disponible. La predicción que ofrece cualquier análisis financiero según (Idrobo Vivar, 2018) nos da a entender que el trabajo del análisis financiero tiene variados métodos como por ejemplo poder hacer análisis vertical u horizontal, para determinar con certeza apalancamientos y pronósticos financieros, etc.

El Análisis Financiero, resulta sumamente importante si tomamos como referencia los estudios, (Ccahuin Sanchez, 2019), todos coinciden en destacar la importancia que proporciona el análisis financiero, la misma que radica en el adecuado uso de procesos y técnicas para estudiar los informes contables de las empresas. El insumo que representa la información contable, es determinante para el analista ya que ello le permite determinar la situación financiera monetaria de las empresas, al mismo tiempo que ayuda a pronosticar, también permite proyectar dicha información del negocio y las alternativas de mejorar las ganancias o rentabilidad y las alternativas de inversión futuro que decidan tomar los propietarios o inversionistas, según el mercado al que se dedica la empresa.

Según (Cruz, 2018) el análisis financiero es importante porque esta echa a mano, una serie de metodologías válidas universalmente como las técnicas, procedimientos, indicadores o ratios financieros que facilitan los procesos analíticos

de la información contable de las empresas, permitiendo tener una imagen objetiva de la empresa de la manera como se podría desenvolver en el futuro.

Por su parte, (Torres Risco, 2021) resalta la validez e importancia del análisis financiero debido a su certeza para detectar señales inadecuadas de gestión que generan problemas de insolvencia económica que limita su capacidad de seguir manteniéndose y las posibilidades de endeudarse y los más importante, es que en todo análisis se puede determinar cómo se puede devolver los importes de dinero que las empresas pueden solicitar a entidades financieras o cómo calcular las ventas y la renovación de su inventario y los márgenes de utilidad de las ventas, es capaz de señalar el rendimiento que va a obtener incluso, pone al tanto de las opciones para poder corregir a tiempo cualquier anomalía de tipo financiero económico. Es por ello que el análisis es importante para los administradores y las urgencias que se presentan en la empresa, resultando el soporte ideal y oportuno para las decisiones gerenciales.

El alto valor que otorgan asesores, investigadores, consultores y expertos financieros al análisis financiero, como (Cruz, 2018), indica que no solo permite conocer a tiempo los desvíos de recursos, si no que facilita detectar cualquier anomalía y no solo, permite proyectar y atender necesidades de recursos que necesitan en algún momento los entes económicos; a la vez permite identificar el inadecuado uso de las utilidades que generan las inversiones; solamente con el análisis financiero se pueden entender los movimientos que hacen las empresas, Torres, (2021), en ese sentido, refiere que el propósito principal de todo análisis financiero, es redescubrir los activos líquidos y la solvencia en todo negocio, las decisiones que se toman sobre inversiones a futuro, le presenta el origen de los recursos financieros y anticipa su evaluación pensando en la solvencia empresarial.

El análisis financiero tiene como elementos de análisis la información financiera empresarial, se requiere tener a la mano los Estados Financieros (López Sánchez & Guevara, 2015). Por tanto, los estados financieros, según (Quevedo, 2019) son instrumentos de valiosa información contable administrativa y financiera de forma ordenada en forma cronológica de las personas naturales y jurídicas, La fuente del análisis financiero radica en calidad y oportunidad de contar con información de las empresas que sean verificables y contrastables en cualquier

momento o mejor dicho capacidad de ser auditables, siendo de enorme ayuda para los tomadores de decisiones (pág. 1).

El estado de resultados, de acuerdo con lo que sostiene Ccahuin & Sánchez, (2019), la información que nos proporciona el estado de situación o resultados es básica y elemental, por cuanto ahí podemos apreciar los movimientos de ingresos obtenidos por los administradores según los periodos definidos por la propia empresa, donde concurren operaciones de generación de costos, gastos operativos y los inevitables gastos financieros, sin dejar de lado los impuestos (p. 15).

Entonces, la figura de herramienta que representan los análisis financieros constituye la fuente para determinar con mucha precisión los cálculos y estimaciones financieros desde lo más simple permitido por la información contable de la empresa. Los más conocidos son: el Análisis Financiero, según (Kong Sandoval, 2017) es analizar los resultados de las decisiones (sea vertical u horizontal), permite conocer la totalidad de las partidas llamada activos, pasivos y el patrimonio contenidos en el balance general y el estado de resultados que contiene los datos de los ingresos generados por la empresas en sus ventas (p.19); este método tiene una aplicación muy sencilla, ya que todas las subcuentas serán cruzadas o contrastadas contra el total, lo cual permite determinar el porcentaje y valor absoluto de las diferentes cuentas de ambos instrumentos financieros, para lo cual el total resulta siendo la base representado por los estados financieros básicos.

De otro lado, tenemos el análisis horizontal, tal como lo sostiene (Rimarachin Mondragón, 2019), este análisis, no es más que la comparación de la información siempre sobre la base de dos o más ejercicios o periodos contables de las empresas. La información es vista en toda su dimensión bajo los criterios de aumentos o disminuciones representados en los estados financieros; (Idrobo Vivar, 2018) se dice que permite identificar problemas de crecimiento de las diferentes cuentas, permitiendo visualizar cambios significativos y se registran los valores absolutos y porcentuales o relativos. Por su parte el apalancamiento operativo y financiero, permite visualizar los riesgos y cómo se ha manejado, y de otro lado, permite visualizar la calidad de la planeación. Incluso se puede hacer uso de los

pronósticos financieros, es decir predecir el futuro en las áreas o campos financieros claves que pueden sufrir alteración.

Las razones financieras forman parte de los indicadores que serán utilizados por el universo del análisis financiero empresarial; siendo de gran ayuda para cuantificar o establecer medidas con grados de exactitud de las diversas unidades estudiadas, identificando su real capacidad para cumplir con los compromisos contraídos en el cumplimiento de su objeto social. (Razones financieras, 2015)

Precisamente, Torres, (2019) hace un importante aporte al señalar que el análisis es la mejor manera de presentar diagnósticos totales de cualquier empresa, sin importar que método ha usado, se podrá determinar que una empresa tiene problemas para manejar su recursos financieros y como lo sostiene (Chamba, 2020), se requiere adoptar medidas de corrección para subsanar a tiempo, cualquier problema que ponga en riesgo la rentabilidad de los accionistas, aunque siempre será necesario aplicar en el ratio o indicador correcto.

El análisis financiero, para determinar y describir o explicar la rentabilidad económica y financiera o situación de una empresa, lo dice (García Albújar, 2020; pág. 82.) implica recopilar e interpretar a través de medidas o indicador u otros métodos de análisis, sobre la base de las siguientes dimensiones e indicadores con el objetivo de conocer las utilidades o la situación de solvencia de la unidad económica estudiada.

Tabla 1

Dimensiones e Indicadores Variable Análisis Financiero

Dimensiones	Indicadores
Estados financieros	Efectivo
	Cuentas por pagar
	Rentabilidad
	Evaluación del desempeño
Indicadores financieros	Prueba ácida
	Capital de trabajo
	Rendimiento sobre la inversión
	Margen de utilidad neta

Situación de la empresa

Liquidez

Financiamiento

Obligaciones de corto plazo

Solvencia

Fuente: Coello (2015)

La Variable Rentabilidad, conocida también como la tasa o ganancias que producen los recursos financieros, aunque otros lo denominan la remuneración, pero asociado a términos de los capitales invertidos Ccahuin Sánchez, (2019), también está entendido como la relación que resulta de medir las utilidades en términos monetarios de cualquier actividad previamente planificada o esperada pero que cuenta con los recursos y medios para obtenerlo. La rentabilidad, vienen a ser las ganancias como objetivo principal de toda empresa, (Cuervo, 1986)

La importancia que afirma (Chipana Mamani, 2021), cuando indica que las ganancias o rentabilidad representa el propósito que buscan las empresas cuando se comparan los retornos después de realizar su inversión, dentro del plazo u horizonte fijado por los decisores, sabiendo que expone a potenciales riesgos en el desarrollo de sus operaciones siempre buscando utilidades (párr.6).

Clases de rentabilidad: En todo el mundo se conoce que existe rentabilidad económica y otra denominada rentabilidad netamente financiera (Jiménez Martínez, 2017). Entre las que tenemos la Rentabilidad Económica, llamada también como la rentabilidad de los activos, conocida internacionalmente por su sigla inglesa ROI. (Return On Investment) según, (Aguilar Díaz, 2011), citando a Bernstein (1983: 596): se determina comparando los usos alternativos del capital; se le estima de gran utilidad en 3 importantes áreas: (i) Permite medir cuán eficaz es la gestión; (ii) permite medir la capacidad de la gerencia para lograr una rentabilidad que satisfaga sus activos y, (iii) y representa el mejor método para estimar beneficios, bien por sí solo o como complementario de otros métodos. (pág. 40). La expresión base se da de la siguiente manera:

$$ROI = \frac{\text{Resultado}}{\text{Inversión}}$$

Sin embargo, hay dos conceptos importantes que entender, el primero hace referencia a que la RE, es el resultado antes de las cargas financieras y el segundo

si existen activos de terceros dedicados al uso que plantea la disyuntiva de destinar las utilidades derivadas de las decisiones de arriesgar dichos activos e incluir o no en la estimaciones económicas, en ese punto se derivan dos conceptos más como la rentabilidad de los activos de la explotación asociado a las operaciones como activos de terceros en la actividad principal.

$$REEmp = \frac{\text{Resultado de explotación} + \text{Resultado ajeno}}{\text{Activos Totales Netos}}$$

O bien:

$$REEmp = \frac{\text{Resultado de explotación} + \text{Gastos financieros}}{\text{Activos Totales Netos}}$$

Otro tipo de rentabilidad, es la Rentabilidad Financiera, definido como la relación entre resultado líquido de la inversión financiada con recursos propios de la empresa (Bocanegra & Vereau, 2020). Es un indicador único que representa el resultado neto – una vez que la empresa ha cumplido por lo menos con los intereses e impuestos, y los ingresos propios. La llamada rentabilidad financiera se refiere a la existencia de los activos propios y como (Cruz, 2018) que se reconoce como rentabilidad para el accionista. Otros hacen referencia al uso del efectivo en su modalidad de efectivo generado o lo que se conoce como el resultado. Investigadores como Aguiar, Díaz (2011), afirman que se refiere a recursos de uso constante, llamado también recursos propios, estimando o presupuestando el porcentaje de ganancias de los recursos de propiedad de la empresa y los recursos que provienen de terceros o ajenos, Aguiar, Díaz, (2011).

De otro lado, tenemos la rentabilidad de los activos propios, identificado con las siglas en inglés ROE. -Return on Equity- vincula el importe o resultado neto con los recursos propios.

$$ROE = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Recursos Propios}}$$

La rentabilidad financiera tiene que ser vista como aquel beneficio económico financiero o monetario que resulta de las operaciones de un ejercicio, casi siempre incluye los beneficios netos luego de los impuestos, por esta razón puede

incorporar o no el efecto impositivo. Sobre la estimación de recursos propios, se computa sobre los recursos totales que figuran en el estado situacional, incluye el capital social, con las reservas de manera integral, pero el cálculo será únicamente sobre el capital realmente desembolsado y las reservas.

Otro tipo de rentabilidad es la Rentabilidad del Accionista, es aquella que tiene que ver con objetivos netamente financieros de la empresa, pero desde los accionistas o inversionistas y debe quedar establecido como la separación entre propiedad y control que surge con el origen y desarrollo de grandes empresas que son anónimas en la actividad de muchos países con economía de mercado, que han revolucionado las inversiones, la que será entendido como el replanteo que establece objetivos, Aguiar, Díaz, (2011).

$$RF \text{ Accionista} = \frac{\text{Dividendos} + \text{Ganancias de Capital}}{RP \text{ Mercado}}$$

Las Dimensiones de la Variable Rentabilidad, se puede apreciar en la tabla siguiente.

Tabla 2

Dimensiones de la Variable Rentabilidad

Dimensiones	Indicadores
Rentabilidad económica	BAlI/Activo Total*100
Rentabilidad financiera	Beneficio neto/Fondos propios*100
Rentabilidad de la solvencia financiera	Ratios de Liquidez:
	–Liquidez General
	–Prueba Acida
	–Indicador de Caja
	–Apalancamiento Financiero
	–Estructura Capital
	–CPD
	–Cobertura Intereses

Fuente: Moreno (2018)

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación:

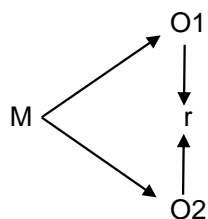
La presente investigación es cuantitativa, ya que la información principal es de tipo contable financiero y para su evaluación y medición se requiere hacer uso del proceso deductivo, secuencial y analítico de la realidad. Es correlacional por su determinación de la relación, basado en (Ramos, 2015). Se considera cuantitativo, porque el trabajo ha sido estudiar o evaluar la rentabilidad de la Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021.

Diseño de investigación:

Es un estudio de diseño no experimental, ya que no hay manipulación de ninguna de las dos variables intervinientes, únicamente reconoce su comportamiento y su relación entre sí. Además, es un estudio descriptivo de corte longitudinal, debido a que el periodo de obtención de la información se limita únicamente a los años 2019 al 2021.

Dónde:

- M= Muestra de estudio
- O1 = Análisis Financiero
- R = Relación
- O2= Rentabilidad



Variables y operacionalización

3.2 Variables y operacionalización

Título: El análisis financiero y la rentabilidad de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021

Autor: Mego Fustamante Juan Yonathan Jampier (Orcid 0000-0002-9705-8123)

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable: X Análisis Financiero	El análisis financiero consiste en la evaluación de la situación actual de la empresa, basado en los estados financieros presentes o pasados, los cuales son recopilados e interpretados a través de indicadores financieros u otros métodos de análisis. Tiene como objetivo medir la rentabilidad del ente económico mediante su resultado, así como la liquidez obtenida de su situación financiera (Baena Paz, 2014).	Evaluación financiera constituye una estructura conformada por el análisis vertical, horizontal y aplicación de los índices o razones financieras con los cuales se puede determinar la situación financiera, al aplicar indicadores y análisis de los estados financieros determina la solvencia, rentabilidad patrimonial, rendimiento sobre activo y endeudamiento de la empresa, en un momento determinado.	• Estados financieros	<ul style="list-style-type: none"> - Efectivo - Cuentas por cobrar - Rentabilidad - Evaluación del desempeño 	Cuantitativa
			• Indicadores financieros	<ul style="list-style-type: none"> - Prueba ácida - Capital de trabajo - Rendimiento sobre la inversión - Margen de utilidad neta 	Cuantitativa
			• Situación financiera	<ul style="list-style-type: none"> - Liquidez - Financiamiento - Obligaciones de corto plazo - Solvencia 	Cuantitativa
Variable: Y Rentabilidad	"Se entiende por rentabilidad de una empresa la tasa con que remunera a los capitales o recursos que utiliza. Desde un punto de vista puramente económico, uno de los fines primordiales de la empresa consiste en hacer máxima la rentabilidad de los capitales invertidos en la misma" (Carballo-Veiga, 2010)	Son cálculos matemáticos que nos ayudan a saber si una empresa está ganando lo suficiente como para poder hacer frente a sus gastos y además aportar beneficios a sus propietarios (López Rodríguez, 2021)	• Rentabilidad económica	$BaII/Activo\ Total * 100$	Cuantitativa
			• Rentabilidad financiera	$Beneficio\ neto/Fondos\ propios * 100$	
			• Rentabilidad de la solvencia financiera	Ratios de Liquidez: <ul style="list-style-type: none"> - Liquidez General - Prueba Ácida - Indicador de Caja - Apalancamiento Financiero - Estructura Capital - CPD - Cobertura Intereses 	

3.3 Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis

Población:

De acuerdo con (Hernández, 2014), en su libro de Metodología de la Investigación; población, viene a ser el conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones; y para los fines del presente estudio, la población de la investigación estuvo compuesto por seis (6) Estados Financieros de los ejercicios 2019, 2020 y 2021, tres balances de situación y tres estados de resultados de la empresa, Marisquería Mar Abierto, actualmente con 15 años de experiencia en el mercado de la marisquería en la ciudad de Jaén, que cuenta con aproximadamente más de 150,000 mil habitantes (p.174).

Muestra:

La elección de la muestra fue por conveniencia y ha estado conformada por los Estados Financieros que corresponde a los ejercicios 2019, 2020 y 2021, siendo tres (3) Balances de Situación y tres (3) Estado de Resultados, como evidencia de los tres años o periodo delimitado para el estudio. La muestra, que viene a ser una parte de la población, que representa los insumos o información suficiente para el presente trabajo investigativo, considerándola como muestra suficientemente representativa, Hernández, et al (2014).

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas de investigación, según (Campos, 2012) son medios que permiten obtener y clasificar la información. Obviamente a la fecha existe una variedad de técnicas o instrumentos que facilitan la obtención de información del trabajo de campo; dependiendo del método y el tipo de investigación que se va a realizar, Bernal, (2010), en la presente investigación, para la obtención o tener acceso a la información, se procedió a sostener una entrevista con el propietario, posteriormente, se solicitó la documentación mediante carta a la gerencia de la empresa.

Instrumentos. Guía de observación. Para comprobar la cantidad y contenido de la información se formuló y validó una Guía de observación, que se aplicó al momento de recepcionar la información contable y financiera; y tal como lo sostiene Campos

(2012), la guía de observación es un aliado que da cuenta de la ruta, los momentos y los espacios en que se puede observar a la realidad.

3.5 Procedimientos

Según (Kuznik, 2007), los procedimientos, está representada por la serie de pasos que se tienen que seguir para llevar a cabo una investigación y éstos se suelen agrupar en etapas; y las etapas, en un proceso.

3.6 Método de análisis de datos

Análisis

El análisis significa desagregar o descomponer un todo en sus partes para identificar y estudiar cada uno de sus elementos, las relaciones entre sí y con el todo, (Villanueva, 2017). En ese sentido, el análisis de datos del presente proyecto de investigación, se utilizó el SPSS (Paquete estadístico para las Ciencias Sociales), versión 26, para hallar la normalidad de las variables y, cada una de las dimensiones; seguidamente generar e interpretar los datos en tablas y gráficos. El procedimiento seguido para realizar el análisis, fue el siguiente: Seleccionar los Estados Financieros, principalmente de los períodos de estudio; definición de los aspectos o factores que estarían sujetos al análisis, según la guía de observación, así como, se definieron las técnicas e instrumentos para efectuar dicho análisis.

3.7 Aspectos éticos

La presente investigación, se ha ceñido, a lo señalado en el Reglamento de ética de la Universidad César Vallejo; Villanueva (2017); de un lado cuidando la originalidad del proyecto y de otro, el cuidado de referenciar los créditos de los trabajos, autores y diversos investigadores que se mencionan en el estudio; respetando los derechos de autor. Del mismo modo, se ha cuidado mantener la integridad como principio para el análisis de toda la información contable y financiera y los datos administrativos proporcionados y recopilados como insumos por parte de los propietarios. Además, ha guardado confidencialidad de la información proporcionada por la empresa, usándola con la reserva profesional del investigador, teniendo únicamente fines académicos.

IV. RESULTADOS

El trabajo científico del presente estudio se basó en el análisis a los estados financieros de la empresa Marisquería Mar Abierto de la ciudad de Jaén, año 2020, análisis que tuvo como fuente el Balance General y Estado de Resultados de la mencionada empresa, sobre los cuales se aplicó el método del análisis vertical y horizontal respectivamente, confirmando lo que fue planteado en los objetivos del estudio, cuya variable de interés es la rentabilidad de la Marisquería Mar Abierto.

Figura 1

Análisis Vertical del Estado de situación de la Empresa

MARISQUERÍA MAR ABIERTO						
RUC: 10277445111						
<u>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</u>						
Al 31 de diciembre del Año 2019, 2020 y 2021.						
(Expresado en Soles)						
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Caja y Bancos	335,060	195,976	329,759	68%	65%	63%
Cuentas Por Cobrar Comerciales	6,620	2,356	15,630	1%	1%	3%
Existencias	89,600	26,300	96,320	18%	9%	18%
Otras cuentas del activo	-	-	-			
Activo Diferido	29,630	48,900	45,900	6%	16%	9%
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE S/.</u>	460,910	273,532	487,609	94%	91%	94%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>						
Inmueble Maquinaria y Equipo	32,630	32,630	42,630	7%	11%	8%
Equipos diversos	3,000	3,000	3,000	1%	1%	1%
(Neto de Depreciación)	-	6,550	-	-	9,550	-
Intereses Por Devengar						
Activo Diferido						
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE S/.</u>	29,080	26,080	33,070	6%	9%	6%
<u>TOTAL ACTIVO S/.</u>	489,990	299,612	520,679	100%	100%	100%
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Cuentas por Pagar Com.	95,630	19,630	48,630	33%	43%	23%
Tributos y aportaciones por pagar	5,360	1,260	4,390	2%	3%	2%
obligaciones financieras	150,000	25,000	163,000	52%	54%	75%

TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/.	250,990	45,890	216,020	88%	100%	100%
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>							
Deudas a largo plazo		35,600	-	-	12%		
Provisión de Beneficios Sociales							
Otras Cuentas Por Pagar							
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	S/.	35,600	-	-	100%	100%	100%
TOTAL PASIVO	S/.	286,590	-	45,890	216,020	100%	100%
<u>PATRIMONIO</u>							
Capital Social		90,000	90,000	90,000	44%	35%	30%
Resultados Acumulados		20,367	93,033	70,689	10%	37%	23%
Resultados del ejercicio		93,033	70,689	143,970	46%	28%	47%
TOTAL PATRIMONIO	S/.	203,400	253,722	304,659	100%	100%	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		489,990	299,612	520,679	100%	100%	100%

Interpretación:

De acuerdo con los resultados que se muestran en la Figura 01, el análisis vertical practicado sobre el Balance de situación de los años 2019, 2020 y 2021, se ha identificado que los activos corrientes de la empresa Marisquería Mar Abierto muestra el siguiente comportamiento, el año 2019, alcanzó un 94%, el año 2020 91% y el año 2021 94%, es decir el año 2020, la empresa sufrió una leve baja en sus activos corrientes en un orden del 3% por debajo del año base; no obstante el año 2021, vuelve a recuperar el porcentaje alcanzado el año 2019. Con relación a los Activos No Corrientes, el análisis brinda la siguiente información: año 2019 representa el 9%, el año 2020, es 9% y el año 2020, es 6%.

En términos absolutos los activos de la empresa es la siguiente: Para el año 2019 los activos totales representaron la suma de S/489,990, el año 2020, se reduce a 299,612 y el año 2021 vuelve a recuperarse alcanzando el nivel de 520,679, es decir que en plena Pandemia del COVID-19, las ventas bajaron y se refleja en el movimiento de la actividad de la empresa.

Por su parte el análisis de los pasivos corrientes encontramos que el siguiente comportamiento, para la Subcuenta Cuentas Por Pagar es el 33% el año 2019, 43%

el año 2020 y 23 % el año 2021. La subcuenta tributos por Pagar, es 2% para el año 2019, 3% para el año 2020 y 2% para el año 2021. En la cuenta Obligaciones financieras, el porcentaje es como sigue 52% el año 2019, 54% el año 2020 y 75% el año 2021.

En cuanto al Patrimonio el análisis brinda el siguiente resultado. La Subcuenta Capital Social, fue 44% el año 2019, 5% el año 2020 y 30% el año 2021. Para la Subcuenta Resultados Acumulados, tenemos 10% el año 2019, 37% el año 2020, 23% el año 2021. Con relación a la cuenta de resultados del ejercicio, el análisis arroja un 46% para el año 2019, 28% para el año 2020 y 47% para el año 2021.

En términos generales, la empresa Marisquería Mar Abierto, incrementa en un 3% los activos para el año 2020, en tanto que el año 2021 vuelve al nivel que muestra en el año 2019.

Figura 2

Análisis Horizontal del Estado de Situación de la Empresa

MARISQUERÍA MAR ABIERTO							
RUC: 10277445111							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
Al 31 de diciembre del año 2019, 2020 y 2021.							
(Expresado en Soles)							
	2019	2020	2021	2019-2020		2020-2021	
ACTIVO CORRIENTE				variación absoluta	variación relativa	variación absoluta	variación relativa
Caja y Bancos	335,060	195,976	329,759	139,084	-42%	133,783	68%
Cuentas Por Cobrar Comerciales	6,620	2,356	15,630	4,264	-99%	13,274	-92%
Existencias	89,600	26,300	96,320	63,300	-92%	70,020	-51%
Otras cuentas del activo	-		-	-		-	
Activo Diferido	29,630	48,900	45,900	19,270	-85%	3,000	-77%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE S/.	460,910	273,532	487,609	187,378	-41%	214,077	78%
ACTIVO NO CORRIENTE							
Inmueble Maquinaria y Equipo	35,630	35,630	45,630	-	0%	10,000	28%
(Neto de Depreciación)	-	6,550	12,560	3,000	46%	3,010	32%
Intereses Por Devengar							
Activo Diferido							
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE S/.	29,080	26,080	33,070	3,000	-10%	6,990	27%

<u>TOTAL ACTIVO S/.</u>	<u>489,990</u>	<u>299,612</u>	<u>520,679</u>	- 190,378	-39%	221,067	74%
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	2019	2020	2021	variación absoluta	variación relativa	variación absoluta	variación relativa
Cuentas por Pagar Com.	95,630	19,630	48,630	- 76,000	-79%	29,000	148%
Tributos y aportaciones por pagar	5,360	1,260	4,390	- 4,100	-76%	3,130	248%
obligaciones financieras	150,000	25,000	163,000	- 125,000	-83%	138,000	552%
TOTAL PASIVO CORRIENTE S/.	250,990	45,890	216,020	- 205,100	-82%	170,130	371%
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>							
deudas a largo plazo	35,600	-	-	- 35,600	-1		
Provisión de Beneficios Sociales							
Otras Cuentas Por Pagar							
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE S/.	35,600	-	-	- 35,600			
<u>PATRIMONIO</u>							
Capital Social	90,000	90,000	90,000	-	0%	-	0%
Resultados Acumulados	20,367	93,033	70,689	72,666	357%	- 22,344	-24%
Resultados del ejercicio	93,033	70,689	143,970	- 22,344	-24%	73,281	104%
TOTAL, PATRIMONIO S/.	203,400	253,722	304,659	50,322	25%	50,937	20%
<u>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO S/.</u>	<u>489,990</u>	<u>299,612</u>	<u>520,679</u>	- 190,378	-39%	221,067	74%

Interpretación:

De acuerdo con los resultados que se muestran en la Figura 02, el análisis horizontal practicado sobre el Balance de situación de los años 2019, 2020 y 2021, se ha identificado que los activos corrientes de la empresa Marisquería Mar Abierto muestra el siguiente comportamiento de la subcuenta Caja y Bancos es, -42% para el año 2020, es decir, pero al año 2021, se recupera y el resultado arroja un 68%. Por su parte el caso de la subcuenta Cuentas por Cobrar es -99% para el año 2020 y -92% para el año 2021. En el caso de las existencias el análisis muestra -92% para el año 2020 y -51% para el año 2021. En el caso de otras cuentas del Activo Diferido, tenemos -85% para el año 2020 y -77% para el año 2021. En el caso de los activos no corrientes la información que se ha obtenido es -0% para el 2020 en la subcuenta Inmuebles Maquinaria y Equipo y para el año 2021, esta subcuenta muestra un 28% de incremento. La subcuenta de depreciación muestra un 32% para el año 2021, habiendo sido el 46 % para el año 2020.

El comportamiento de las subcuentas de los Pasivos Corrientes, en la Cuenta Por Pagar encontramos -79% para el año 2020 y 148% para el año 2021; en lo que se refiere a los Tributos y Aportes, el resultado que se visualiza es -76% para el año 2020 y 248% para el año 2021. Como obligaciones tributarias la empresa registra un -83% el año 2020 y 552% para el año 2021.

Para el Pasivo No Corriente, la información recogida del balance equivale a 35,000 Soles para el año 2020 y S/. 1 para el año 2021. El Patrimonio de la empresa presenta el siguiente informe: 0% de capital social en los años 2020 y 2021, en resultados acumulados la empresa tiene 357% para el año 2020 y -24% para el año 2021; y la subcuenta Resultados del Ejercicio, el resultado es -24% el año 2020 y 104% para el año 2021.

EL Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultados

Figura 3

Análisis Horizontal del Estado de Resultados

MARISQUERIA MAR ABIERTO
RUC: 10277445111
ESTADOS DE RESULTADOS
 Al 31 de diciembre del año 2019, 2020 y 2021.
 (Expresado en Soles)

	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Ventas Netas	328,600	152,360	332,630	100%	100%	100%
Rebajas Bonificaciones Obtenidas						
Otros Ingresos Excepcionales						
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	328,600	152,360	332,630	100%	100%	100%
Costo de Ventas	- 81,269	- 48,611	- 9,788	-25%	-32%	-3%
UTILIDAD BRUTA	247,331	103,749	322,842	75%	68%	97%
Gastos Administrativos	-65,369	-16,530	-35,096	-20%	-11%	-11%
Gastos de Ventas	-65,369	-16,530	-35,096	-20%	-11%	-11%
UTILIDAD OPERATIVA	116,593	70,689	252,650	35%	46%	76%
Cargas Excepcionales	-	-	-			
Gastos Financieros	- 23,560		- 108,680	-7%	0%	-33%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	93,033	70,689	143,970	28%	46%	43%
Impuesto a la Renta						
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	93,033	70,689	143,970	28%	46%	43%

Interpretación:

Según se aprecia en la Figura 3, el análisis vertical del estado de resultados nos muestra la siguiente información: Tiene como ingresos para el año 2019 la suma de 328,600 Soles, para el año 2020 el importe es 152,360 y para el año 2021, las ventas ascienden a 332,630 Soles. El año 2020, hubo una baja en las ventas del orden del S/. 176,240 soles. Ello representa el 100% para cada uno de los tres años de estudio en el presente trabajo.

El costo de ventas en cada uno de los tres años es como sigue: 25 % en el 2019, 32% en el año 2020 y -3% el año 2021, en consecuencia, la utilidad bruta es 75% el año 2019, 68% el año 2020 y 97% el año 2021.

En lo que respecta a los gastos administrativos, tenemos 20% para el año 2019, 11 % para el año 2020 y 11% para el año 2021. El costo de ventas es del orden de 20% para el año 2019, 11 % para el año 2020 y 11% para el año 2021. En este punto la utilidad bruta muestra el siguiente índice porcentual, año 2019 es 35%, para el año 2020 es 46% y en el año 2021 es del orden del 76%.

Los gastos financieros tuvieron el siguiente comportamiento: 7% el año 2019, 0% el año 2020 y 33% el año 2021. En lo que corresponde a la utilidad antes de la participación e impuestos tenemos 28% el año 2019, 46% el año 2020 y 33% el año 2021. La empresa mantiene un régimen donde no tributa, por lo que no registra impuesto a la renta, mostrando como resultado final como utilidad la siguiente información. 28% para el año 2019, 46% para el año 2020 y 43% para el año 2021

De toda la información obtenida podemos afirmar que el año 2020, la Marisquería Mar Abierto, tuvo una baja en sus ingresos por venta totales en el orden de S/.176,240 soles, pero también se ha recuperado el año 2021.

Figura 4

Análisis Horizontal del Estado de Resultados

MARISQUERIA MAR ABIERTO

RUC: 10277445111

ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del año 2019, 2020 y 2021.

(Expresado en Soles)

	2019	2020	2021	2019-2020		2020-2021	
				variación absoluta	variación relativa	variación absoluta	variación relativa
Ventas Netas	328,600	152,360	332,630	- 176,240	-54%	180,270	118%
Rebajas Bonificaciones Obtenidas							
Otros Ingresos Excepcionales							
TOTAL, INGRESOS OPERACIONALES	328,600	152,360	332,630	- 176,240	-54%	180,270	118%
Costo de Ventas	- 81,269	- 48,611	- 9,788	- 129,880	-40%	- 58,399	-80%
UTILIDAD BRUTA	247,331	103,749	322,842	- 143,582	-58%	219,093	38%
Gastos Administrativos	-65,369	-16,530	-35,096	48,839	-75%	- 18,566	112%
Gastos de Ventas	-65,369	-16,530	-35,096	48,839	-75%	- 18,566	112%
UTILIDAD OPERATIVA	116,593	70,689	252,650	- 45,904	-39%	181,961	263%
Cargas Excepcionales	-	-	-				
Gastos Financieros	- 23,560		- 108,680	- 23,560	-100%	- 108,680	-100%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	93,033	70,689	143,970	- 22,344	-24%	73,281	163%
Impuesto a la Renta				-		-	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	93,033	70,689	143,970	- 22,344	-24%	73,281	63%

Interpretación:

Según los resultados que se muestran en la Figura 04, el análisis horizontal practicado sobre el Estado de Resultados nos permite visualizar el siguiente informe para el año 2019 tenemos -54% y para el año 2021, este índice relativo es 118%, indicado que las ventas han mejorado con relación al año 2019.

El costo de las ventas presenta la siguiente variación: año 2020 54% y el año 2021 118% y la subcuenta gastos de Ventas tiene 40% el año 2020 y 80% el año 2021. Como resultado de ello tenemos para el año 2020 -58% y para el año 2021 el 38%.

Los gastos administrativos resultaron en un -75% el año 2020 y 112% el año 2021; los gastos de ventas muestran -755 para el año 2020, mientras que para el año 2021 es el del orden de 112%. En el caso de la utilidad bruta tenemos -39% para el año 2020 y 263% para el año 2021. Los gastos administrativos se comportaron del siguiente modo, -75% el año 2020 y 112% el año 2021. En el caso de las cargas financieras la información es -39% el año 2020 y 100% el año 2021.

El resultado final de este análisis nos muestra que la utilidad antes del impuesto fue de -24% para el año 2020 y 163% para el año 2021. Conociendo que la empresa está en un régimen que no tributa, la utilidad neta del ejercicio fue -24% el año 2020 y 63% el año 2021.

V. DISCUSIÓN

Según los resultados mostrados en la Figura 01, el análisis vertical del Balance de situación de los años 2019, 2020 y 2021, permitió identificar que los activos corrientes de la Marisquería Mar Abierto, representan un 94% de los ingresos totales, para el año 2019, 91% el año 2020 y 94% al año 2021, de acuerdo con esto, podemos inferir que el análisis vertical a los estados financieros indica que el año 2020, la empresa sufrió una leve baja en sus activos corrientes en un orden del 3% por debajo del año base; no obstante el año 2021, vuelve a recuperar el nivel que tenía el año 2019; y con relación a los activos no corrientes, el análisis indica que el: año 2019 representa el 6%, el año 2020, es 6% y el año 2021, es 9%. En términos absolutos los activos de la empresa para el año 2019 los activos totales suman S/489,990, el año 2020, baja a 299,612 y el año 2021, se recupera alcanzando el monto de 520,679, es decir que en plena pandemia del COVID-19, las ventas bajaron y se refleja en el movimiento de la actividad de la empresa. Respecto de los pasivos corrientes encontramos, el siguiente comportamiento; la Cuenta Cuentas Por Pagar es el 33% el año 2019, 43% el año 2020 y 23 % el año 2021. La cuenta de tributos por Pagar, es 2% para el año 2019, 3% para el año 2020 y 2% para el año 2021. En la cuenta Obligaciones financieras, el porcentaje es 52% el año 2019, 54% el año 2020 y 75% el año 2021. En el caso del Patrimonio, el análisis nos indica que la cuenta capital Social, fue 44% el año 2019, 5% el año 2020 y 30% el año 2021. La cuenta de resultados acumulados, tenemos 10% el año 2019, 37% el año 2020 y 23% el año 2021. Con relación a la cuenta de resultados del ejercicio, el análisis arroja un 46% para el año 2019, 28% para el año 2020 y 47% para el año 2021. En términos generales, la empresa Marisquería Mar Abierto, incrementa en un 3% los activos para el año 2020, en tanto que el año 2021 vuelve al nivel que mostraba en el año 2019. Este resultado tiene mucha relación con el trabajo de (Blanco, 2020), artículo que describe la experiencia de empresas españolas que buscaban efectivo y solvencia, luego de la pandemia COVID-19; al haber descendido la facturación y la rentabilidad el año 2020 y los tres trimestres del año 2021, a consecuencia de la pandemia observándose una mejora parcial el último trimestre. El estudio nos indica que, frente a la incapacidad de respuesta financiera, principal del gobierno municipal, que buscan mantener la

infraestructura de servicios, las actividades empresariales en España, resultaron afectados hasta un 42.6% impactando directamente en el ROA (rentabilidad sobre los activos) (pág. 4). Además, este resultado permite aseverar que hay semejanza con el trabajo de (Párraga Bermeo, 2013) donde analiza la rentabilidad crediticia y la situación o crecimiento en términos financieros de una empresa donde el análisis vertical, es la herramienta para facilitar la viabilidad de las inversiones y alcanzar mayores utilidades. La importancia de hacer análisis, sostenido por Párraga Bermeo, refiere que, sin análisis, no es posible adquirir productos nuevos, que puedan impactar en el incremento económico del negocio; concluyendo que el resultado de las ventas, mantienen un cierto nivel de utilidades y produce el flujo de liquidez; lo cual ayuda a la empresa a tener holgura frente a imprevistos o riesgos como el caso de la Pandemia del año 2020-2021.

Según el análisis horizontal practicado en el Balance de situación de los años 2019, 2020 y 2021, de la empresa Marisquería Mar Abierto, se ha identificado que la cuenta Caja y Bancos es, -42% para el año 2020, es decir, pero al año 2021, se recupera y el resultado arroja un 68%. Por su parte las Cuentas por Cobrar es -99% para el año 2020 y -92% para el año 2021. Las existencias alcanzaron -92% para el año 2020 y -51% para el año 2021. En el caso de otras cuentas del activo diferido, tenemos -85% para el año 2020 y -77% para el año 2021. En cuanto a los activos no corrientes, la información es -0% para el 2020; en la cuenta Inmuebles maquinaria y equipo y para el año 2021, muestra un 28% de incremento. En depreciación se registra un 32% para el año 2021, habiendo sido el 46 % para el año 2020. El análisis horizontal a los pasivos corrientes, en la cuenta por pagar es -79% para el año 2020 y 148% para el año 2021; en tributos y aportes, el resultado es -76% para el año 2020 y 248% para el año 2021. Como obligaciones tributarias la empresa registra un -83% el año 2020 y 552% para el año 2021. En cuanto a pasivo no corriente, el balance muestra 35,000 Soles para el año 2020 y S/. 1 para el año 2021 y en el Patrimonio de la empresa se encuentra 0% de capital social los años 2020 y 2021, pero en resultados acumulados tiene 357% para el año 2020 y -24% para el año 2021; y la cuenta Resultados del ejercicio, el resultado es -24% el año 2020 y 104% para el año 2021. Este resultado guarda relación con el trabajo de (Sánchez Barros, 2019) quien concluye que un análisis horizontal permite apreciar y observar cada uno de los sectores del balance y constatar si hay o no

crecimiento significativo a nivel de los activos y otros rubros del estado financiero y agrega que el análisis viene a ser la raíz principal en todo negocio. En el mismo sentido, el resultado guarda semejanza con el trabajo de (Ochoa González, 2018) cuyo interés fue demostrar que, todo análisis es una herramienta clave dentro de una organización empresarial, recomendados el uso de los documentos financieros principales como el estado de resultados y el balance situacional, requeridos para calcular los ratios, y así conocer la situación o condición financiera de la unidad en estudio; porque nos permite detectar problemas, por ejemplo cobranzas, situación de las ventas a crédito, siendo pues el análisis financiero, un instrumento valioso que permite conocer la condición financiera y económica. si se usa correctamente. Además, se halla coincidencia con la investigación de (Ramos E., 2019), que investigó sobre los estados financieros, y su influencia en las decisiones de gerencia de empresas y termina recomendando realizar evaluaciones previas para evitar probables riesgos en sucesivos proyectos de inversión, además propone un constante seguimiento y control en las compras, los gastos, las provisiones, a fin de bajar el índice de dependencia en todo el país (pág. 82). La importancia de realizar análisis financiero, también lo destaca la investigación de (Sandoval, 2017), quien destaca que en todas las empresas se toman decisiones; por lo cual, estas, deben adoptar como política evaluar sus estados financieros, en cualquier período, para valorar la real situación monetaria y sustentar sus decisiones y determinar la solvencia y rentabilidad de la empresa (Pág. 58).

Según se determina con el análisis vertical al estado de resultados que los ingresos para el año 2019 la cantidad de 328,600 Soles, para el año 2020 el importe es 152,360 y para el año 2021, las ventas ascienden a 332,630 Soles; el año 2020, hubo una baja en las ventas del orden del S/. 176,240 soles, llegando a representar el 100% para cada uno de los tres años en estudio en el presente trabajo. La variación en el costo de ventas en cada uno de los tres años es como sigue. 25 % en el 2019, 32% en el año 2020 y -3% el año 2021, en consecuencia, la utilidad bruta es 75% el año 2019, 68% el año 2020 y 97% el año 2021 y en lo que corresponde a los gastos administrativos, tenemos 20% para el año 2019, 11 % el año 2019 y 11% el año 2021. El costo de ventas es del orden de 20% para el año 2019, 11 % para el año 2020 y 11% para el año 2021. En este punto la Utilidad Bruta muestra el siguiente índice porcentual, año 2019 es 35%, el año 2020 es 46%

y el año 2021 es del orden del 76%. En cuanto a los gastos financieros el comportamiento es 7% el año 2019, 0% el año 2020 y 33% el año 2021. En lo que corresponde a la utilidad antes de la participación e impuestos tenemos 28% el año 2019, 46% el año 2020 y 33% el año 2021. La empresa mantiene un régimen donde no tributa, por lo que no registra impuesto a la renta, mostrando como resultado final como utilidad la siguiente información. 28% para el año 2019, 46% para el año 2020 y 43% para el año 2021 y de toda la información obtenida podemos afirmar que el año 2020, la Marisquería Mar Abierto, tuvo una baja en sus ingresos por venta totales en el orden de S/.176,240 soles, pero también ha recuperado el año 2021. Este resultado guarda semejanza con el trabajo de (Castaño Ríos, 2014) que recomienda análisis integral a las empresas de cualquier sector, aplicando el método documental y la información financiera para determinar la liquidez, la rentabilidad y el endeudamiento. En general las empresas, necesitan evaluar de manera constante, usando indicadores financieros, incluso verificar la planeación organizacional, enfocado en lograr un equilibrio financiero correcto; lo cual incide en la fuerza competidora, incluso en un entorno global. Del mismo modo, hallamos coincidencia con el trabajo de (Popa, 2015), estudioso de las variables macroeconómicas estableciendo relación con el análisis financiero como actividad permanente, profunda y compleja del pasado, presente y futuro y sus aplicaciones en decisiones actuales y futuras, como mecanismo de control para determinar la estabilidad financiera, es decir obtener beneficios exclusivos y beneficios netos. (pág. 131)

Según los resultados mostrados en la Figura 02, del análisis horizontal practicado sobre el Balance de situación de los años 2019, 2020 y 2021, se ha identificado que la empresa Marisquería Mar Abierto, muestra sus Pasivos Corrientes, en Cuentas por pagar, un -79% para el año 2020 y 148% para el año 2021; en lo que se refiere a los Tributos y Aportes, el resultado que se visualiza es -76% para el año 2020 y 248% para el año 2021. Como obligaciones tributarias la empresa registra un -83% el año 2020 y 552% para el año 2021. En el Pasivo No Corriente, la información recogida del balance equivale a 35,000 Soles para el año 2020 y S/. 1 para el año 2021. El Patrimonio de la empresa presenta el siguiente informe: 0% de capital social en los años 2020 y 2021, en resultados acumulados la empresa tiene 357% para el año 2020 y -24% para el año 2021; y la subcuenta

Resultados del Ejercicio, el resultado es -24% el año 2020 y 104% para el año 2021. Este resultado tiene relación con el trabajo de (Carrión Vivanco, 2015), que investigó la relación entre rentabilidad y rendimientos de Inversión, sobre la base de préstamos y créditos en los negocios, quien justamente recomienda utilizar indicadores y considerar la liquidez, sin perder de vista que, a mayor plazo, se produce un deterioro de la cartera y disminuye la rentabilidad, haciendo perder valor y atracción por el negocio y convirtiendo la inversión en un riesgo (pág. 13). De igual modo, coincide con la investigación de (Choez & Pincay, 2020), que recomienda tomar en cuenta la contabilidad ya que esta produce información precisa y oportuna para realizar análisis, de modo que se puede advertir gastos innecesarios costos que resulten desfavorables para la empresa y por tanto afecten su solvencia y rentabilidad (pág. 79).

VI. CONCLUSIONES

1. Se ha evaluado el grado de relación analizando la información financiera, y contable de la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021, llegando a la conclusión que según el análisis vertical al Balance de situación de los años 2019, 2020 y 2021, la empresa sufrió una leve baja en sus activos corrientes en un orden del 3% por debajo del año base; pero que en el año 2021, vuelve a recuperar el nivel que se observó en el año 2019; lo mismo sucede con los activos no corrientes, donde se mantiene la proporcionalidad del 6%, año 2019, 6% el año 2020 y 9% en el año 2021; según el Balance de Situación, la empresa, el año 2021, logra tener un ingreso de S/. 520,679, demostrando que se recupera después de una leve baja el año 2020, por efecto de la Pandemia del COVID-19.
2. Al evaluar el grado de relación entre análisis financiero y, la rentabilidad económica de la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021. según el análisis horizontal practicado en el Balance de situación de los años 2019, 2020 y 2021, se ha identificado que los ingresos totales de la empresa para el año 2019, asciende a S/. 328,600, para el año 2020, baja a S/. 152,360 y el año 2021 los ingresos alcanzan el importe de S/. 332,630; en términos absolutos el año 2020, los ingresos bajaron S/. 176,240 lo que representa un 53% menos que el año base (2019), pero en el año 2021 los ingresos alcanzaron la suma de S/. 332,630, en términos absolutos, S/.4,030, más que el año 2019 y S/.180,270 más que el año 2020; en consecuencia, la Marisquería Mar Abierto, el año 2021, recuperó su nivel de ingresos o rentabilidad económica, después de haber caído el año 2020.
3. Se ha determinado el grado de relación entre el análisis financiero, la rentabilidad financiera de la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021; según el análisis horizontal al Estado de Resultados, documento contable financiero, que registra la información de las ventas de los años 2019, 2020 y 2021, con los importes de S/. 328,600 soles, S/. 152,360 y S/.332,630, se verifica que, al término de los tres años estudiados, el resultado neto o rentabilidad financiera por año es el siguiente. Año 2019 S/.93, 033; año 2020 S/. 70,689 y el año 2021 S/. 143,970; en consecuencia, se concluye que en los

tres años la rentabilidad financiera, se ha mantenido constante y positiva con 28% el año 2019, 46% el año 2020 y 43% el año 2021.

4. Al evaluar el grado de relación entre el análisis financiero, y la solvencia financiera de la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021, según los resultados mostrados en la Figura 02, del análisis realizado sobre los Balances de situación de los años 2019, 2020 y 2021, se ha verificado que la empresa Marisquería Mar Abierto, registró una deuda en la cuenta deudas a largo plazo por la suma de S/:35,500 para el año 2020, pero el año 2021, solamente registra /s.1.00, concluyendo que su solvencia financiera es buena, al no mantener deudas con terceros ni otras cuentas por pagar.

VII. RECOMENDACIONES

1. Según el análisis practicado a la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021, que lleva en promedio 15 años en el mercado y no teniendo la costumbre de analizar sus estados financieros, se recomienda a sus propietarios implementar el análisis financiero de su información contable, cuando menos al término de cada año fiscal; para conocer el comportamiento de la rentabilidad de la empresa.
2. Observando que el análisis financiero, según el método del análisis horizontal, es fácil identificar en términos absolutos y porcentuales si hay bajas o incrementos en los ingresos económicos de las empresas, se recomienda aplicar periódicamente este método a los estados financieros, porque les facilitará una mejor gestión en el futuro.
3. Habiendo determinado que la rentabilidad financiera neta de la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021; se ha mantenido constante y positiva a pesar de la Pandemia, se recomienda mantener una política de análisis periódico a sus resultados y, no descuidar los protocolos y recomendaciones sanitarias para mantener favorable, su rentabilidad financiera neta.
4. El análisis financiero practicado a la información contable de la empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021, nos muestra que no tiene deudas de largo plazo, por lo cual se recomienda evaluar y mantener los factores positivos de su sistema de gestión, y aprovechando su solvencia, utilizar el sistema financiero con préstamos moderados para apalancarse y ampliar el negocio.

REFERENCIAS

- Aguar Díaz, I. M. (2011). Rentabilidad y solvencia de las empresas de venta de vehículos en Canarias. Hacienda Canaria. *Acceda CRIS*. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3728087>
- Aguilar, & Cedeño, G. T. (2020). *Análisis del Impacto del Sistema Ecuapass en los Procesos de Nacionalización en Ecuador, 2012-2019*. (Tesis de grado, Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil - UTEG). <http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/bitstream/handle/123456789/1345/An%C3%A1lisis%20del%20Impacto%20del%20Sistema%20Ecuapass%20en%20los%20Procesos%20de%20Nacionalizaci%C3%B3n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Álvarez, P. R. (2018). *Desarrollo Financiero en Ecuador: Análisis de la concentración del sector Cooperativo de Ahorro y Crédito del Segmento 1. Expedientes Económicos*, 2(2), 20-36. Ecuador.
- Amores, R. E. (2017). *Las PYMES ecuatorianas: su impacto en el empleo como contribución del PIB PYMES al PIB total*. *Espacios*, 38(53), 15. Ecuador. <https://www.revistaespacios.com/a17v38n53/a17v38n53p15.pdf>
- Armas L., A. (2020). *Uso de las BPM Para Preservar la Rentabilidad de la Empresa Inversiones FLC S.A.C. En la Ciudad de Trujillo en el Año 2020*. (Tesis de grado, Universidad Privada del Norte). Trujillo. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25391/Armas%20Leon%20Ana%20Alessia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Baena Paz, G. M. (2014). *Planeación Financiera Prospectiva Estratégica*. Mexico.
- Blanco, R. M. (2020). *Las necesidades de liquidez y la solvencia de las empresas no financieras españolas tras la perturbación del Covid-19. Existe una versión en inglés con el mismo número*. <https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesSeriadas/DocumentosOcasionales/20/Fich/do2020.pdf>
- Bocanegra, D., & Vereau, A. (2020). *La Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Cía. Greer S.A.C. -Trujillo 2019*. (Tesis de grado, Universidad Tecnológica del Perú). Arequipa. https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3421/Helmer%20Quispe_Karen%20Llaza_Tesis_Titulo%20Profesional_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Campos, G. &. (Enero de 2012). La observación, un método para el estudio de la realidad. *Xihmai*, 7(13), 45-60. *Xihmai*. <file:///C:/Users/USER/Downloads/Dialnet-LaObservacionUnMetodoParaElEstudioDeLaRealidad-3979972.pdf>
- Carballo-Veiga, J. P. (2010). *Diagnóstico económico-financiero de la empresa*. *ESIC Editorial*. Chile.

- Carrión Vivanco, M. M. (2015). *Análisis Financiero de la rentabilidad y del aporte al rendimiento sobre la inversión de las ventas al Contado y Crédito*. Universidad Técnica de Machala. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/3214/1/ECUACE-2015-CA-CD00043.pdf>
- Castaño Ríos, C. E. (2014). Análisis financiero integral de empresas colombianas 2009-2012 desde la perspectiva de la competitividad. *UDCA*, 275-284. <https://revistas.udca.edu.co/index.php/ruadc/article/view/963>
- Ccahuin Sanchez, R. G. (2019). *Análisis de la rentabilidad de una empresa comercializadora, Lima 2017-2018. (Tesis de grado, Universidad Norbert Wiener)*. https://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3532/T061_48446040_B.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chamba, O. (2020). *Análisis Financiero y su Incidencia en las Decisiones de Inversión para la Cooperativa de Transportes y Turismo Baños. (Tesis de grado, Universidad Regional Autónoma de los Andes "UNIÁNDES")*. <https://1library.co/document/q2mgd8ey-analisis-financiero-incidencia-decisiones-inversion-cooperativa-transportes-turismo.html>
- Chipana Mamani, M. G. (2021). *Gestión Financiera y la Rentabilidad de la empresa Proyectos & Detalles SAC., en el período 2019. (Tesis de grado, Universidad Peruana de las Américas)*. Lima. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1306/CHIPANA%20MAMANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Choez, & Pincay, A. R. (2020). *Análisis del Aporte de la Oficina del Núcleo de Apoyo Contable y Financiero. (Tesis de grado, Universidad Estatal del Sur de Manabí)*. Ecuador. <http://repositorio.unesum.edu.ec/bitstream/53000/2603/1/CHOEZ%20PINCAY%20ANA%20REGINA%20PROYECTO%20DE%20TITULACION.pdf>
- Cruz, I. N. (2018). *Análisis de la fluctuación de la cartera vencida y su afectación en el P y G de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Distrito Metropolitano de Quito "Amazonas" en el periodo 2014–2018. (Tesis para optar Título de Ing. en Finanzas, Contadora-Auditora)*. Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. <http://192.188.58.70/bitstream/21000/22623/1/T-ESPE-043928.pdf>
- Cuervo, A. &. (1986). El análisis económico-financiero de la empresa. Revista española de financiación y contabilidad, 15-33. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*. https://aeca.es/old/refc_1972-2013/1986/49-1.pdf
- Díaz, M., & García, R. (s/f). *Gestión Financiera de Empresas en Crisis "Realidad Peruana"*. Lima.
- Eyssautier De La Mora, M. (2002). *Metodología de la Investigación: Desarrollo de la inteligencia/por Maurice Eyssautier de la Mora (No. 300.18 E9 2006.)*. (Edición Quinta edición ed.). Mexico: México :Thomson. 319 p.: cdros.

- Galloway, L. (2018). *Qué convierte a estos 5 países en los mejores del mundo para lanzar una Start-up*. Londres. <https://www.bbc.com/mundo/vert-tra-43875957>
- García Albújar, M. D. (2020; pág. 82.). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015-2017*. (Tesis de grado, Universidad Señor de SIPAN). Chiclayo.
- Hernández, F. &. (2014). *Marketing estratégico: una mirada desde el contexto de la empresa familiar*. *Revista Espacios*, 39(44). México. http://metabase.uaem.mx/xmlui/bitstream/handle/123456789/2776/506_6.pdf
- Huayna, A., & Paucar, M. (2020). *Impactos del Covid-19 en la rentabilidad de las empresas del sector azucarero supervisadas por la SMV en el periodo 2020*. Lima.
- Hurtado, J. (2007). *Paradigmas en investigación*. Mexico.
- Idrobo Vivar, G. G. (2018). *Análisis Financiero–económico–presupuestario a los ingresos, gastos corrientes y de inversión de la empresa pública municipal “San Pedro de Riobamba” periodo fiscal 2015-2016*. (Tesis de grado, Universidad Nacional de Chimborazo UNACH). Ecuador. <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/4740/1/UNACH-EC-FCP-CPA-2018-0008.pdf>
- Jiménez Martínez, V. M. (2017). *Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones SRL, Jaén, 2017*. (Tesis de grado, Universidad Señor de SIPAN). Chiclayo. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4307/Jimenez%20Martinez%20-%20Lozano%20Herrera%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Kong Sandoval, T. L. (2017). *Relación del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Gitano SRL periodos 2014 y 2015*. (Tesis de grado, Universidad Privada del Norte UPN). Trujillo. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/11600/Kong%20Sandoval%20Tay%20Lyng%20Mar%C3%ADa.pdf?sequence=1>
- Kuznik, A. &. (2007). *Marco conceptual y metodológico para un estudio sobre las tareas de traducción e interpretación desempeñadas en el ámbito financiero laboral*. <https://core.ac.uk/download/pdf/13284116.pdf>
- López Rodríguez, J. S. (2021). *La gestión por objetivos y la rentabilidad de la empresa de transportes esperanza express SA, Huanchaco, año 2020*. (Tesis de grado, Universidad Privada Antenor Orrego UPAO). Cajamarca. https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/8004/1/REP_JAMES.L.%c3%93PEZ_DIANA.RAICO_GESTI%c3%93N.%20POR.OBJETIVOS.pdf
- López Sánchez, M., & Guevara, P. (2015). *Indicadores Financieros y su Relación en la Toma de Decisiones en la Empresa Modas y Textiles Mundo Azul en*

- el Año 2012. (Trabajo de grado, Universidad Técnica de Ambato). Ecuador.*
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17379/1/T3243ig.pdf>
- Luna. (2020). *Análisis coyuntural financiero de México durante el año 2020. México.*
México.
- Luna Pintor, Y. (2021). *Análisis coyuntural financiero de México durante el año 2020: Financial conjuntural analysis of Mexico during 2020. Inicio, (15), 13–22.*
<https://doi.org/10.32870/dfe.vi15.23>. México.
doi:<https://doi.org/10.32870/dfe.vi15.23>
- Manuel, G. P. (2015). *Análisis financiero, un enfoque integral. México: Grupo editorial patria.* Ecuador. <https://www.ucipfg.com/Repositorio/MATI/MATI-07/BLOQUE-ACADEMICO/Unidad-04/lecturas/Cap%C3%ADtulo-5.pdf>
- María, C. V. (2015). *Análisis Financiero de la Rentabilidad y del Aporte al Rendimiento Sobre la Inversión de las Ventas al Contado y Crédito.* Chiclayo.
- Nava, M. (2009). *Análisis Financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.* Venezuela: Revista Venezolana de Gerencia, Año 14, No. 48, 2009.
- Ochoa González, C. S. (2018). El Análisis Financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagr. *Ideas.* <https://ideas.repec.org/a/erv/observ/y2018i24215.html>
- ONU. (2021; pág. 36). *Informe Sobre las Inversiones en el Mundo 2021.* Ginebra:
<http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/igo/>.
- Palacios P., M. (2017). *Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de Decisiones Financieras de la Empresa Arenera Jaén S.A.C., Sucursal Piura, Periodo 2015 - 2016. (Tesis de grado, Universidad César Vallejo UCV). Piura.*
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10775/palacios_pm.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Párraga Bermeo, V. E. (2013). *Análisis Financiero de la rentabilidad que alcanza la ferretería y pinturas comercial unidas por la obtención de préstamos (Bachelor's thesis). (Tesis de grado, Universidad Estatal de Milagro). Ecuador.*
<http://repositorio.unemi.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/123456789/1835/An%C3%A1lisis%20financiero%20de%20la%20rentabilidad%20que%20alcanza%20la%20ferreter%C3%ADa%20y%20pinturas.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pérez, & Córdova, F. D. (2018). *Propuesta de un Plan Estratégico para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa Inversiones Ximena y Jeysson SAC, Chiclayo–2017.* Chiclayo. Chiclayo.
- Pérez, S. (2009). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros en una Empresa de Servicios de Investigación de Mercado.* Guatemala.

- Popa, A. (2015). Analysis methods procedures for assessing the stability of business entity. *Economy Transdisciplinarity Cognition*, 18(1), 124. *Economy Transdisciplinarity Cognition*.
https://www.ugb.ro/etc/etc2015no1/19_Popa_A.pdf
- Quevedo, K. D. (Abril de 2019). Los gastos y su impacto financiero en la microempresa comercial MANHIDRA, *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*,(abril 2019). *EUMED.net*.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/gastos-microempresa-manhidra.html>
- Rabanal Bazán, T. S. (2019). *Análisis Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Consorcio Textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017. (Tesis de grado, Universidad Señor de SIPAN)*. Chiclayo.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5359/Rabanal%20Bazan%20Tania%20Soledad.pdf?sequence=5&isAllowed=y>
- Ramírez, S., Nuñez, A., Bermudez, M., & Sayritupac, G. (2019). *Habilidades Administrativas y Rentabilidad Económica en el Mercado Los Chasquis San Martín de Porres, 2019. (Tesis de grado, Universidad César Vallejo)*. Lima.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/35007/Velarde_STD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramos E., J. (2019). *La Influencia del Análisis Financiero de los Estados Financieros y su Interpretación en la Toma de Decisiones Gerenciales en Una Empresa de Telecomunicaciones en Lima – Periodo 2018*. Lima.
<https://1library.co/document/q2g13rry-influencia-analisis-financiero-financieros-interpretacion-decisiones-gerenciales-telecomunicaciones.html>
- Ramos, C. A. (2015). *Los paradigmas de la investigación científica. Avances en psicología*, 23(1), 9-17. México.
file:///C:/Users/USER/Downloads/adminunife,+Gestor_a+de+la+revista,+Carlos_Ramos.pdf
- Rimarachin Mondragón, M. &. (2019). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros para la Toma de Decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-2017*. Tarapoto.
- Sánchez Barros, C. M. (2019). *Los costos financieros operativos de transporte y la redistribución de los ingresos en las cooperativas de transporte de carga pesada de la provincia de Tungurahua. (Tesis de maestría, Universidad Técnica de Ambato)*. Ecuador.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/30114/1/T4626M.pdf>
- Sandoval, K. &. (2017). *Relación del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Gitano SRL periodos 2014 y 2015*. Trujillo.
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/25053>
- Torres Risco, L. (2021). *Análisis Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Lance Gráfico SAC Distrito Lince en el año 2019*. Lima.

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1231/TORRES%20RISCO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Valencia Nuñez, E. R. (2020). *Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. Revista Universidad y Empresa, 22(39)*. Ecuador.
- Vega Becerra, L. (2017). *Aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de una pequeña empresa de manufactura en cuero*. Lima. https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/6633/Vega_bl.pdf?seq
- Velarde Salas, T. D. (2018). *El análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad en la Empresa de Transportes y Servicios el Kazmeño EIRL, Huachipa, 2015-2017. (Tesis de grado, Universidad César Vallejo UCV)*. Lima. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/35007/Velarde_STD.pdf?sequence=1
- Villanueva, E. (2017). *Análisis Financiero de una inversión para la instalación de un criadero de caracol de tierra "Hélix aspersa" para su exportación a China. (Tesis de maestría, Universidad César Vallejo UCV)*. Lima. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/13586/Villanueva_OVE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

MARISQUERIA MAR ABIERTO**RUC: 10277445111****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre del Año 2019, 2020 y 2021.

(Expresado en Soles)

ACTIVO CORRIENTE	2019	2020	2021	PASIVO CORRIENTE	2019	2020	2021
Caja y Bancos	335,060	195,976	329,759	Cuentas por Pagar Com.	95,630	19,630	48,630
Cuentas Por Cobrar Comerciale	6,620	2,356	15,630	Trib y aport sist pens y salud p pagar	5,360	1,260	4,390
Existencias	89,600	26,300	96,320	obligaciones financieras	150,000	25,000	163,000
Otras cuentas del activo	-	-	-				
Activo Diferido	29,630	48,900	45,900				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE S/.	460,910	273,532	487,609	TOTAL PASIVO CORRIENTE S/.	250,990	45,890	216,020
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Inmueble Maquinaria y Equipo	35,630	35,630	45,630	deudas a largo plazo	35,600	-	-
(Neto de Depreciación)	- 6,550	- 9,550	- 12,560	Otras Cuentas Por Pagar			
Intereses Por Devengar							
Activo Diferido				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE S/.	35,600	-	-
TOT. ACTIVO NO CORRIENTE S/.	29,080	26,080	33,070	PATRIMONIO			
				Capital Social	90,000	90,000	90,000
				Resultados Acumulados	20,367	93,033	70,689
				Resultados del ejercicio	93,033	70,689	143,970
				TOTAL PATRIMONIO S/.	203,400	253,722	304,659
TOTAL ACTIVO S/.	489,990	299,612	520,679	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO S/.	489,990	299,612	520,679


 C.P.C. Shirley Guerrero Riojas
 MAT. N° 197


 RESTAURANT MARISQUERIA
 "MAR ABIERTO"
 Guillermo Guerrero Julca
 PROPIETARIO
 RUC: N° 10277445111

MARISQUERIA MAR ABIERTO
RUC: 10277445111

ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del Año 2019, 2020 y 2021.

(Expresado en Soles)

	2019	2020	2021
Ventas Netas	328,600	152,360	332,630
Rebajas Bonificaciones Obtenidas			
Otros Ingresos Excepcionales			
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	328,600	152,360	332,630
Costo de Ventas	- 81,269	- 48,611	- 9,788
UTILIDAD BRUTA	247,331	103,749	322,842
Gastos Administrativos	-65,369	-16,530	-35,096
Gastos de Ventas	-65,369	-16,530	-35,096
UTILIDAD OPERATIVA	116,593	70,689	252,650
Cargas Excepcionales	-	-	-
Gastos Financieros	- 23,560		- 108,680
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	93,033	70,689	143,970
Impuesto a la Renta			
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	93,033	70,689	143,970


 C.P.C. Shirley Vanessa Guerrero Riojas
 MAT. N° 197


 RESTAURANT MARISQUERIA
"MAR ABIERTO"
 Guillermo Guerrero Julca
 PROPIETARIO
 RUC: N° 10277445111

validadoras

Mg. Joselito Torres Contreras

GRADUADO	GRADO O TÍTULO	INSTITUCIÓN
TORRES CONTRERAS, JOSELITO DNI 16782547	BACHILLER EN ECONOMIA Fecha de diploma: 31/01/2003 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL PEDRO RUÍZ GALLO <i>PERU</i>
TORRES CONTRERAS, JOSELITO DNI 16782547	ECONOMISTA Fecha de diploma: 05/06/2003 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD NACIONAL PEDRO RUÍZ GALLO <i>PERU</i>
TORRES CONTRERAS, JOSELITO DNI 16782547	MAESTRO EN GESTIÓN PÚBLICA Fecha de diploma: 28/12/18 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matrícula: 22/04/2017 Fecha egreso: 12/08/2018	UNIVERSIDAD PRIVADA CÉSAR VALLEJO <i>PERU</i>



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Mg. CPC. Joselito Torres Contreras

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de los Olivos, promoción 2021-2, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador.

El título del proyecto de investigación es: *El análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021* y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Matriz instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Mego Fustamante Juan Yonathan Jampier
N° DNI 72366830

Guía de Observación N°1

I. Datos Generales

- 1.1 Apellidos y nombres del experto: **Mg. Joselito Torres Contreras**
- 1.2 Institución donde Labora: **Gerencia sub Regional Jaén**
- 1.3 Nombre del Instrumento que valida: **Guía de Observación N°02.**
- 1.4 Título del Proyecto: **El análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021.**
- 1.5 Autor del instrumento: **Mego Fustamante Juan Yonathan Jampier (Orcid 0000-0002-9705-8123)**
- 1.6 Estudiante de la Especialidad de Contabilidad: **Universidad César Vallejo- Filial Chiclayo.**

II. Aspectos De Validación

INDICADORES	CRITERIOS	Observaciones
Pertinencia	Aplicable [<input checked="" type="checkbox"/>] Aplicable después de corregir [<input type="checkbox"/>] No aplicable [<input type="checkbox"/>]	
Relevancia	Aplicable [<input checked="" type="checkbox"/>] Aplicable después de corregir [<input type="checkbox"/>] No aplicable [<input type="checkbox"/>]	
Claridad:	Aplicable [<input checked="" type="checkbox"/>] Aplicable después de corregir [<input type="checkbox"/>] No aplicable [<input type="checkbox"/>]	

Variable: Análisis Financiero (aplicable a los Balances y estado de resultados)

Secciones	Rubro Cuenta/Análisis	2019	2020	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa
a) Código	Cuenta y sub cuenta de los EE FF	Cifra de periodos 1, 2 y 3			Cifras de variación	Variación Porcentual
b) Análisis de la variación	Expresa el aumento o disminución de las cuentas.	X	X	X		
c) Proporción de los activos totales	Representación porcentual de las cuentas	X	X	X		
d) Marco de referencia registros contables	Normas de contabilidad aplicables.	X	X	X		

e) Política contable	Moneda en la que se expresa los EE FF	X	X	X		
f) Base legal	Norma legal aplicable al rubro.	X	X	X		
g) Vinculación otros estados financieros	Vinculación entre EE. FF	X	X	X		
h) Ratios financieras y operativos relacionados	Determinación y definición de fórmulas para el análisis.	X	X	X		
i) Otras consideraciones	Observaciones o notas importantes del análisis.	X	X	X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **EXISTE SUFICIENCIA**

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [**X**] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. **Dr./ Mg: Joselito Torres Contreras**

DNI: **16782547**

Especialidad del validador: **Magister en Gestión pública.**

Nº de años de Experiencia profesional: **20 años**



Mg. Joselito Torres Contreras

25 de febrero del 2022

FIRMADO
Firma del Experto Informante

- Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir las dimensiones

Guía de Observación N°2

Variable: Análisis Financiero

N°	Dimensión Estados Financieros	Indicador	Años					
			2019		2020		2021	
			Si	No	Si	No	Si	No
01	Utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar la liquidez del negocio	Efectivo	X		X		X	
02	Utiliza registros para el control de las cuentas por cobrar	Cobranza	X		X		X	
03	Utiliza razones de rentabilidad para conocer la situación económica del negocio	Rentabilidad	X		X		X	
04	Utiliza el estado de resultados para conocer la situación económica del negocio	Evaluación	X		X		X	
05	Utiliza el estado de situación financiera en su negocio para conocer el estado del mismo	Evaluación	X		X		X	
06	Cuenta con registros de control y desempeño de su personal	Desempeño	X		X		X	
	Dimensión: Indicadores Financieros		X		X		X	
07	Utiliza indicadores o ratios para conocer la situación financiera del negocio	Prueba ácida	X		X		X	
08	Realiza análisis con la finalidad de determinar el capital de	Capital de trabajo	X		X		X	

Guía de Observación N°2

Variable: Análisis Financiero

N°	Dimensión Estados Financieros	Indicador	Años					
			2019		2020		2021	
			Si	No	Si	No	Si	No
01	Utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar la liquidez del negocio	Efectivo	X		X		X	
02	Utiliza registros para el control de las cuentas por cobrar	Cobranza	X		X		X	
03	Utiliza razones de rentabilidad para conocer la situación económica del negocio	Rentabilidad	X		X		X	
04	Utiliza el estado de resultados para conocer la situación económica del negocio	Evaluación	X		X		X	
05	Utiliza el estado de situación financiera en su negocio para conocer el estado del mismo	Evaluación	X		X		X	
06	Cuenta con registros de control y desempeño de su personal	Desempeño	X		X		X	
	Dimensión: Indicadores Financieros		X		X		X	
07	Utiliza indicadores o ratios para conocer la situación financiera del negocio	Prueba ácida	X		X		X	
08	Realiza análisis con la finalidad de determinar el capital de	Capital de trabajo	X		X		X	

Variable: Rentabilidad

N°	Dimensión Estados Financieros	Indicador	Años					
			2019		2020		2021	
			Si	No	Si	No	Si	No
	Dimensión: Rentabilidad Económica		X		X		X	
15	Realizan análisis de rentabilidad en la empresa, aplicando ratios BAI	Ratios BAI	X		X		X	
	Dimensión: Rentabilidad Financiera		X		X		X	
16	Aplican fórmulas sobre los beneficios netos y los fondos propios, para determinar la rentabilidad financiera.	BN/Fondos propios*100	X		X		X	
	Dimensión. Solvencia financiera		X		X		X	
17	Realizan análisis de rentabilidad en la empresa, aplicando ratios BAI	Ratios BAI	X		X		X	
18	Aplican fórmulas sobre los beneficios netos y los fondos propios, para determinar la rentabilidad financiera.	BN/Fondos propios*100	X		X		x	
19	Usa los ratios de rentabilidad para el control de Liquidez	Liquidez general	X		X		X	
20	La Caja, provee datos sobre la capacidad del negocio para generar flujos de caja futuros.	Indicador de Caja	X		X		X	
21	Al momento de invertir, aportan una parte de capital propio y la	Apalancamiento financiero	X		X		X	

	otra parte, mediante préstamos adquiridos.							
22	Utilizan su patrimonio propio para financiar sus operaciones	Estructura de capital	X		X		X	
23	El Flujo de Caja presenta ingresos superiores a las cargas financieras que debe pagar.	Cobertura Intereses	X		X		X	

Guía de Observación N°02

III. Datos Generales

- 3.1 Apellidos y nombres del experto: **Mg. Joselito Torres Contreras**
- 3.2 Institución donde Labora: **Gerencia sub Regional Jaén**
- 3.3 Nombre del Instrumento que valida: **Guía de Observación N°02.**
- 3.4 Título del Proyecto: **El análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021.**
- 3.5 Autor del instrumento: **Mego Fustamante Juan Yonathan Jampier (Orcid 0000-0002-9705-8123)**
- 3.6 Estudiante de la Especialidad de Contabilidad: **Universidad César Vallejo- Filial Chiclayo.**

IV. Aspectos De Validación

INDICADORES	CRITERIOS	Si	No	Sugerencias
Pertinencia	El ítem corresponde al concepto teórico formulado	X		
Relevancia	El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo	X		
Claridad:	Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo	X		

N.º	Variable: Estados Financieros Dimensión Estados Financieros	Indicador	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
			Si	No	Si	No	Si	No	
01	Utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar la liquidez del negocio	Efectivo	x		X		x		

Guía de Observación N°02

III. Datos Generales

- 3.1 Apellidos y nombres del experto: **Mg. Joselito Torres Contreras**
- 3.2 Institución donde Labora: **Gerencia sub Regional Jaén**
- 3.3 Nombre del Instrumento que valida: **Guía de Observación N°02.**
- 3.4 Título del Proyecto: **El análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021.**
- 3.5 Autor del instrumento: **Mego Fustamante Juan Yonathan Jampier (Orcid 0000-0002-9705-8123)**
- 3.6 Estudiante de la Especialidad de Contabilidad: **Universidad César Vallejo- Filial Chiclayo.**

IV. Aspectos De Validación

INDICADORES	CRITERIOS	Si	No	Sugerencias
Pertinencia	El ítem corresponde al concepto teórico formulado	X		
Relevancia	El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo	X		
Claridad:	Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo	X		

N.º	Variable: Estados Financieros Dimensión Estados Financieros	Indicador	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
			Si	No	Si	No	Si	No	
01	Utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar la liquidez del negocio	Efectivo	x		X		x		

Guía de Observación N°02

III. Datos Generales

- 3.1 Apellidos y nombres del experto: **Mg. Joselito Torres Contreras**
- 3.2 Institución donde Labora: **Gerencia sub Regional Jaén**
- 3.3 Nombre del Instrumento que valida: **Guía de Observación N°02.**
- 3.4 Título del Proyecto: **El análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021.**
- 3.5 Autor del instrumento: **Mego Fustamante Juan Yonathan Jampier (Orcid 0000-0002-9705-8123)**
- 3.6 Estudiante de la Especialidad de Contabilidad: **Universidad César Vallejo- Filial Chiclayo.**

IV. Aspectos De Validación

INDICADORES	CRITERIOS	Si	No	Sugerencias
Pertinencia	El ítem corresponde al concepto teórico formulado	X		
Relevancia	El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo	X		
Claridad:	Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo	X		

N.º	Variable: Estados Financieros Dimensión Estados Financieros	Indicador	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
			Si	No	Si	No	Si	No	
01	Utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar la liquidez del negocio	Efectivo	x		X		x		

Guía de Observación N°02

III. Datos Generales

- 3.1 Apellidos y nombres del experto: **Mg. Joselito Torres Contreras**
- 3.2 Institución donde Labora: **Gerencia sub Regional Jaén**
- 3.3 Nombre del Instrumento que valida: **Guía de Observación N°02.**
- 3.4 Título del Proyecto: **El análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021.**
- 3.5 Autor del instrumento: **Mego Fustamante Juan Yonathan Jampier (Orcid 0000-0002-9705-8123)**
- 3.6 Estudiante de la Especialidad de Contabilidad: **Universidad César Vallejo- Filial Chiclayo.**

IV. Aspectos De Validación

INDICADORES	CRITERIOS	Si	No	Sugerencias
Pertinencia	El ítem corresponde al concepto teórico formulado	X		
Relevancia	El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo	X		
Claridad:	Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo	X		

N.º	Variable: Estados Financieros Dimensión Estados Financieros	Indicador	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
			Si	No	Si	No	Si	No	
01	Utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar la liquidez del negocio	Efectivo	x		X		x		

Mg. Meléndrez Alberca Homar Overti

GRADUADO	GRADO O TÍTULO	INSTITUCIÓN
MELENDRES ALVERCA, HOMAR OVERTI DNI 47931493	BACHILLER EN CONTABILIDAD Fecha de diploma: 28/02/2014 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN <i>PERU</i>
MELENDRES ALVERCA, HOMAR OVERTI DNI 47931493	CONTADOR PUBLICO Fecha de diploma: 08/05/2014 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN <i>PERU</i>
MELENDRES ALVERCA, HOMAR OVERTI DNI 47931493	MAESTRO EN GESTIÓN PÚBLICA Fecha de diploma: 11/09/18 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matrícula: 01/07/2016 Fecha egreso: 29/06/2018	UNIVERSIDAD PRIVADA CÉSAR VALLEJO <i>PERU</i>



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Mg. CPC. Melendres Alberca Homar Overti

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela contabilidad de la UCV, en la sede de los Olivos, promoción 2021-2, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador.

El título del proyecto de investigación es: *El análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021* y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Matriz instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Mego Fustanante Juan Yonathan Jampier
N° DNI. 72366830

Guía de Observación N°1

I. Datos Generales

- 1.1 Apellidos y nombres del experto: **Mg. Melendres Alberca Homar Overti**
- 1.2 Institución donde Labora: **Municipalidad Distrital de Manseriche**
- 1.3 Nombre del Instrumento que valida: **Guía de Observación N°02.**
- 1.4 Título del Proyecto: **El análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021.**
- 1.5 Autor del instrumento: **Mego Fustamante Juan Yonathan Jampier (Orcid 0000-0002-9705-8123)**
- 1.6 Estudiante de la Especialidad de Contabilidad: **Universidad César Vallejo- Filial Chiclayo.**

II. Aspectos De Validación

INDICADORES	CRITERIOS	Observaciones
Pertinencia	Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []	
Relevancia	Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []	
Claridad:	Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []	

Variable: Análisis Financiero (aplicable a los Balances y estado de resultados)

Secciones	Rubro Cuenta/Análisis	2019	2020	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa
a) Código	Cuenta y sub cuenta de los EE FF	Cifra de períodos 1, 2 y 3			Cifras de variación	Variación Porcentual
b) Análisis de la variación	Expresa el aumento o disminución de las cuentas.					
c) Proporción de los activos totales	Representación porcentual de las cuentas					
d) Marco de referencia registros contables	Normas de contabilidad aplicables.					

e) Política contable	Moneda en la que se expresa los EE FF					
f) Base legal	Norma legal aplicable al rubro.					
g) Vinculación otros estados financieros	Vinculación entre EE. FF					
h) Ratios financieras y operativos relacionados	Determinación y definición de fórmulas para el análisis.					
i) Otras consideraciones	Observaciones o notas importantes del análisis.					

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **EXISTE SUFICIENCIA**

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: **Dr./ Mg: Melendres Alberca Homar Overti**

DNI: **47931493**

Especialidad del validador: **Magister en Gestión pública.**

Nº de años de Experiencia profesional: **09 años**

FIRMADO
Firma del Experto Informante

22 de febrero del 2022

- Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir las dimensiones

Guía de Observación N°2

Variable: Análisis Financiero

N°	Dimensión Estados Financieros	Indicador	Años					
			2019		2020		2021	
			Si	No	Si	No	Si	No
01	Utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar la liquidez del negocio	Efectivo	X		X		X	
02	Utiliza registros para el control de las cuentas por cobrar	Cobranza	X		X		X	
03	Utiliza razones de rentabilidad para conocer la situación económica del negocio	Rentabilidad	X		X		X	
04	Utiliza el estado de resultados para conocer la situación económica del negocio	Evaluación	X		X		X	
05	Utiliza el estado de situación financiera en su negocio para conocer el estado del mismo	Evaluación	X		X		X	
06	Cuenta con registros de control y desempeño de su personal	Desempeño	X		X		X	
	Dimensión: Indicadores Financieros		X		X		X	
07	Utiliza indicadores o ratios para conocer la situación financiera del negocio	Prueba ácida	X		X		X	
08	Realiza análisis con la finalidad de determinar el capital de	Capital de trabajo	X		X		X	

	trabajo de la empresa						
09	De las ventas cuál es la ganancia que obtiene en porcentaje	Rendimiento	X		X		X
10	Registra y controla rigurosamente los ingresos y egresos de sus actividades.	Utilidad neta	X		X		X
	Dimensión. Situación financiera		X		X		X
11	Utiliza razones de liquidez para diagnosticar la situación financiera del negocio	Liquidez	X		X		X
12	Utiliza razones de endeudamiento para medir la situación financiera del negocio	Financiamiento	X		X		X
13	Se cumplen con las obligaciones con los acreedores, en los plazos e importes acordados	Obligaciones	X		X		X
14	Tiene registros de todas las cuentas y los movimientos durante el ejercicio contable.	Solvencia	X		X		X

Variable: Rentabilidad

N°	Dimensión Estados Financieros	Indicador	Años					
			2019		2020		2021	
			Si	No	Si	No	Si	No
	Dimensión: Rentabilidad Económica		X		x		X	
15	Realizan análisis de rentabilidad en la empresa, aplicando ratios BAI	Ratios BAI	X		X		X	
	Dimensión: Rentabilidad Financiera		X		X		X	
16	Aplican fórmulas sobre los beneficios netos y los fondos propios, para determinar la rentabilidad financiera.	BN/Fondos propios*100	X		X		X	
	Dimensión. Solvencia financiera		X		X		X	
17	Realizan análisis de rentabilidad en la empresa, aplicando ratios BAI	Ratios BAI	X		X		X	
18	Aplican fórmulas sobre los beneficios netos y los fondos propios, para determinar la rentabilidad financiera.	BN/Fondos propios*100	X		X		X	
19	Usa los ratios de rentabilidad para el control de Liquidez	Liquidez general	X		X		X	
20	La Caja, provee datos sobre la capacidad del negocio para generar flujos de caja futuros.	Indicador de Caja	X		X		X	
21	Al momento de invertir, aportan una parte de capital propio y la	Apalancamiento financiero	x		X		x	

	otra parte, mediante préstamos adquiridos.							
22	Utilizan su patrimonio propio para financiar sus operaciones	Estructura de capital	X		x		X	
23	El Flujo de Caja presenta ingresos superiores a las cargas financieras que debe pagar.	Cobertura Intereses	x		X		X	

Guía de Observación N°02

III. Datos Generales

- 3.1 Apellidos y nombres del experto: **Mg. Melendres Alberca Homar Overti**
- 3.2 Institución donde Labora: **Municipalidad Distrital de Manseriche**
- 3.3 Nombre del Instrumento que valida: **Guía de Observación N°02.**
- 3.4 Título del Proyecto: **El análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021.**
- 3.5 Autor del instrumento: **Mego Fustamante Juan Yonathan Jampier (Orcid 0000-0002-9705-8123)**
- 3.6 Estudiante de la Especialidad de Contabilidad: **Universidad César Vallejo- Filial Chiclayo.**

IV. Aspectos De Validación

INDICADORES	CRITERIOS	Si	No	Sugerencias
Pertinencia	El ítem corresponde al concepto teórico formulado	X		
Relevancia	El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo	X		
Claridad:	Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo	X		

N.º	Variable: Estados Financieros Dimensión Estados Financieros	Indicador	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
			Si	No	Si	No	Si	No	
01	Utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar la liquidez del negocio	Efectivo	X		X		X		

02	Utiliza registros para el control de las cuentas por cobrar	Cobranza	x		x		X		
03	Utiliza razones de rentabilidad para conocer la situación económica del negocio	Rentabilidad	X		x		X		
04	Utiliza el estado de resultados para conocer la situación económica del negocio	Evaluación	X		X		X		
05	Utiliza el estado de situación financiera en su negocio para conocer el estado del mismo	Evaluación	X		X		X		
06	Cuenta con registros de control y desempeño de su personal	Desempeño	X		X		X		
	Dimensión: Indicadores Financieros		X		X		X		
07	Utiliza indicadores o ratios para conocer la situación financiera del negocio	Prueba ácida	X		X		X		
08	Realiza análisis con la finalidad de determinar el capital de trabajo de la empresa	Capital de trabajo	X		X		X		
09	De las ventas cuál es la ganancia que obtiene en porcentaje	Rendimiento	X		X		X		
10	Registra y controla rigurosamente los ingresos y egresos de sus actividades.	Utilidad neta	X		X		X		
	Dimensión. Situación financiera		X		X		X		
11	Utiliza razones de liquidez para diagnosticar la situación financiera del negocio	Liquidez	X		X		X		
12	Utiliza razones de endeudamiento para medir la situación financiera del negocio	Financiamiento	x		X		x		

13	Se cumplen con las obligaciones con los acreedores, en los plazos e importes acordados	Obligaciones	X	X	x		
14	Tiene registros de todas las cuentas y los movimientos durante el ejercicio contable.	Solvencia	X	X	X		
	Variable: Rentabilidad		X	X	X		
	Dimensión: Rentabilidad Económica		X	X	X		
15	Realizan análisis de rentabilidad en la empresa, aplicando ratios BAI	Ratios BAI	X	X	X		
	Dimensión: Rentabilidad Financiera		X	X	X		
16	Aplican fórmulas sobre los beneficios netos y los fondos propios, para determinar la rentabilidad financiera.	BN/Fondos propios*100	X	X	X		
	Dimensión. Solvencia financiera		X	X	X		
17	Realizan análisis de rentabilidad en la empresa, aplicando ratios BAI	Ratios BAI	X	X	X		
18	Aplican fórmulas sobre los beneficios netos y los fondos propios, para determinar la rentabilidad financiera.	BN/Fondos propios*100	X	X	X		
19	Usa los ratios de rentabilidad para el control de Liquidez	Liquidez general	X	X	X		
20	La Caja, provee datos sobre la capacidad del negocio para generar flujos de caja futuros.	Indicador de Caja	X	X	X		
21	Al momento de invertir, aportan una parte de capital propio y la otra parte, mediante préstamos adquiridos.	Apalancamiento financiero	X	X	X		

22	Utilizan su patrimonio propio para financiar sus operaciones	Estructura de capital	X		X		X		
23	El Flujo de Caja presenta ingresos superiores a las cargas financieras que debe pagar.	Cobertura Intereses	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **EXISTE SUFICIENCIA**

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [**X**] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: **Dr./ Mg: Melendres Alberca Homar Overti**

DNI: **47931493**

Especialidad del validador: **Magister en Gestión pública.**

Nº de años de Experiencia profesional: **09 años**

MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE MAASERICHE
CPC. Homar O. Melendres Alverca
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN MUNICIPAL

22 de febrero del 2022

FIRMADO
Firma del Experto Informante

- Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir las dimensiones.

“AÑO DEL BICENTENARIO DEL PERÚ: 200 AÑOS DE INDEPENDENCIA DEL PERÚ”

Jaén 06 de diciembre 2021

CARTA 001-2021/JYJMF

Señor:
GUILLERMO GUERRERO JULCA
GERENTE GENERAL
MARISQUERÍA MAR ABIERTO

Me complace extenderle un cordial saludo, en ocasión de solicitarle el permiso para realizar mi Tesis de Titulación para optar el Grado de Contador Público en su prestigiosa Empresa MARISQUERIA MAR ABIERTO, y el acceso a la misma con fines de obtener información que me permita desarrollar mi Tesis Titulada: El análisis financiero y la rentabilidad de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021

Siendo de mucha importancia para obtener mi grado de bachiller y otros, es oportuna la ocasión para testimoniarle mi especial consideración, agradeciéndole anticipadamente por su atención y a la espera de su pronta respuesta, me despido de usted.

Atentamente



JUAN Y.J. MEGO FUSTAMANTE
BACHILLER EN CONTABILIDAD
DNI 72366830



“AÑO DEL BICENTENARIO DEL PERÚ: 200 AÑOS DE INDEPENDENCIA DEL PERÚ”

Jaén 08 de diciembre 2021

CARTA N°001-2021- RMMA

señor

JUAN YONATHAN JAMPIER MEGO FUSTAMANTE

Bachiller en Contabilidad y Tributación

Presente

Asunto: Permiso para Desarrollar su Proyecto de Tesis

Referencia: CARTA 001-2021/JYJMF

Mediante la presente, tenemos el grado de dirigirnos a usted, para comunicarle que nos sentimos muy honrado por haber elegido nuestra empresa RESTAURANT MARISQUERIA MAR ABIERTO, y manifestarle que no témenos ningún inconveniente en atender su petición de la referencia, para autorizarle, proporcionarle información y acceso a nuestra empresa para que realice su proyecto de investigación.

RESTAURANT MARISQUERIA MAR ABIERTO, le brindará todas las facilidades para que desarrolle su importante Tesis titulada: El análisis financiero y la rentabilidad de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021

Durante el tiempo que dure su trabajo, se le recomienda guardar discreción con la información institucional y realizar su trabajo guardando el código de ética de nuestra institución.

Sin otro particular me suscribo de usted.


RESTAURANT MARISQUERIA
“MAR ABIERTO”
Guillermo Guerrero Julca
PROPIETARIO
RUC: N° 10277445111



“Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia”

Jaen, 06 de diciembre de 2021

Señores

Escuela de Contabilidad

Universidad César Vallejo – Campus Chiclayo

A través del presente, **Guillermo Guerrero Julca**, identificado (a) con DNI N°**27744511** representante de la empresa **Marisquería Mar Abierto** con el cargo de **Gerente General**, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que la siguiente persona:

a) **Mego Fustamante Juan Yonathan Jampier**

Está autorizada para:

a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada. **El análisis financiero y la rentabilidad de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021**

Si No

b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo

Si No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,

RESTAURANT MARISQUERIA
“MAR ABIERTO”
Guillermo Guerrero Julca
PROPIETARIO
RUC: N° 10277445111



FICHA RUC : 10277445111
GUERRERO JULCA GUILLERMO

Número de Transacción : 50233289
CIR - Constancia de Información Registrada

Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/08/2015
 Mediante Resolución N° 1630050002749

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : GUERRERO JULCA GUILLERMO
Tipo de Contribuyente : 02-PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Fecha de Inscripción : 13/07/2006
Fecha de Inicio de Actividades : 01/07/2006
Estado del Contribuyente : ACTIVO
Dependencia SUNAT : 0163 - I.R.CAJAMARCA-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
Emisor electrónico desde : 03/01/2021
Comprobantes electrónicos : FACTURA (desde 03/01/2021),BOLETA (desde 03/01/2021)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : MARISQUERIA MAR ABIERTO
Tipo de Representación : -
Actividad Económica Principal : 5610 - ACTIVIDADES DE RESTAURANTES Y DE SERVICIO MÓVIL DE COMIDAS
Actividad Económica Secundaria 1 : -
Actividad Económica Secundaria 2 : -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL
Sistema de Contabilidad : COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio : -
Actividad de Comercio Exterior : **SIN ACTIVIDAD**
Número Fax : -
Teléfono Fijo 1 : -
Teléfono Fijo 2 : -
Teléfono Móvil 1 : 76 - 920768052
Teléfono Móvil 2 : -
Correo Electrónico 1 : villadelsolhotel01@gmail.com
Correo Electrónico 2 : -

Domicilio Fiscal

Actividad Económica : 5610 - ACTIVIDADES DE RESTAURANTES Y DE SERVICIO MÓVIL DE COMIDAS
Departamento : CAJAMARCA
Provincia : JAEN
Distrito : JAEN
Tipo y Nombre Zona : URB. LOS LIBERTADORES
Tipo y Nombre Vía : ---- PROLONG. CONTISUYO
Nro : 204
Km : -
Mz : -
Lote : -
Dpto : -
Interior : -
Otras Referencias : A LA VUELTA DE REYDINOR -M. MAR ABIERTO
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : PROPIO

Datos de la Persona Natural

Documento de Identidad : DNI 27744511
Cond. Domiciliado : DOMICILIADO
Fecha de Nacimiento o Inicio Sucesión : 24/06/1975
Sexo : Masculino
Nacionalidad : PERUANA
País de procedencia : -

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/07/2007	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/02/2013	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/04/2008	-	-	-
RENTA - REGIMEN ESPECIAL	01/07/2007	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/02/2008	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/03/2021	-	-	-

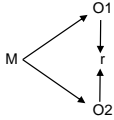
Importante

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

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

Anexo B: Matriz de Consistencia Jornada de Investigación N°01- Presentación del primer avance.

Título: El análisis financiero y la rentabilidad de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021

Formulación del problema	Objetivos		Técnica e Instrumentos								
<p>Problema general:</p> <p>¿De qué manera el análisis financiero, permite determinar la Rentabilidad de la Empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021?</p> <p>Problemas específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> ¿En qué medida el análisis de los estados financieros, permite determinar la rentabilidad económica de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021? ¿De qué manera los Indicadores financieros, determinan la rentabilidad financiera de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021? ¿De qué manera la situación financiera, determina la rentabilidad de la solvencia financiera de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021? 	<p>Objetivo general:</p> <p>Evaluar el grado de relación entre el análisis financiero, y la Rentabilidad de la Empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> Evaluar el grado de relación entre el análisis financiero, y la rentabilidad económica de la Empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021 Determinar el grado de relación entre el análisis financiero, y la rentabilidad financiera de la Empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021 Evaluar el grado de relación entre el análisis financiero, y la rentabilidad de la solvencia financiera de la Empresa Marisquería Mar Abierto Jaén, 2019-2021 		<p>Técnica</p> <p>Encuesta</p> <p>Análisis documental</p>								
Diseño de investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones									
<p>Diseño no experimental</p> <p>Nivel correlacional.</p> <p>Donde: M= Muestra de estudio O₁ = Análisis Financiero R = Relación O₂= Rentabilidad</p> 	<p>Población:</p> <p>La población lo constituyeron los 20 trabajadores de la empresa Marisquería Mar Abierto.</p> <p>Muestra:</p> <p>Trabajadores: La muestra quedó conformada por 20 trabajadores de la "Marisquería Mar Abierto".</p> <p>Documental:</p> <p>Información financiera contable y estados financieros de los años 2019-2021</p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Análisis Financiero</td> <td style="text-align: center;">Estados financieros</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Indicadores Financieros</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Situación Financiera</td> </tr> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Rentabilidad</td> <td style="text-align: center;">Económica</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Financiera</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Solvencia financiera</td> </tr> </table>	Análisis Financiero	Estados financieros	Indicadores Financieros	Situación Financiera	Rentabilidad	Económica	Financiera	Solvencia financiera	<p>Instrumentos</p> <p>Cuestionario</p>
Análisis Financiero	Estados financieros										
	Indicadores Financieros										
	Situación Financiera										
Rentabilidad	Económica										
	Financiera										
	Solvencia financiera										

Guía de Observación N°1

Variable: Análisis Financiero (aplicable a los Balances y estado de resultados)

Secciones	Rubro Cuenta/Análisis	2019	2020	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa
a) Código	Cuenta y subcuenta de los EE FF	Cifra de períodos 1, 2 y 3			Cifras de variación	Variación Porcentual
b) Análisis de la variación	Expresa el aumento o disminución de las cuentas.					
c) Proporción de los activos totales	Representación porcentual de las cuentas					
d) Marco de referencia registros contables	Normas de contabilidad aplicables.					
e) Política contable	Moneda en la que se expresa los EE FF					
f) Base legal	Norma legal aplicable al rubro.					
g) Vinculación otros estados financieros	Vinculación entre EE. FF					
h) Ratios financieras y operativos relacionados	Determinación y definición de fórmulas para el análisis.					
i) Otras consideraciones	Observaciones o notas importantes del análisis.					

Guía de Observación N°2

Variable: Análisis Financiero

	Dimensión Estados Financieros	Indicador	Si	No	Años		
					19	20	21
01	Utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar la liquidez del negocio	Efectivo					
02	Utiliza registros para el control de las cuentas por cobrar	Cobranza					
03	Utiliza razones de rentabilidad para conocer la situación económica del negocio	Rentabilidad					
04	Utiliza el estado de resultados para conocer la situación económica del negocio	Evaluación					
05	Utiliza el estado de situación financiera en su negocio para conocer el estado del mismo	Evaluación					
06	Cuenta con registros de control y desempeño de su personal	Desempeño					
	Dimensión: Indicadores Financieros						
07	Utiliza indicadores o ratios para conocer la situación financiera del negocio	Prueba ácida					
08	Realiza análisis con la finalidad de determinar el capital de trabajo de la empresa	Capital de trabajo					
09	De las ventas cuál es la ganancia que obtiene en porcentaje	Rendimiento					
10	Registra y controla rigurosamente los ingresos y egresos de sus actividades.	Utilidad neta					
	Dimensión. Situación financiera						
11	Utiliza razones de liquidez para diagnosticar la situación	Liquidez					

	financiera del negocio						
12	Utiliza razones de endeudamiento para medir la situación financiera del negocio	Financiamiento					
13	Se cumplen con las obligaciones con los acreedores, en los plazos e importes acordados	Obligaciones					
14	Tiene registros de todas las cuentas y los movimientos durante el ejercicio contable.	Solvencia					

Variable: Rentabilidad

	Dimensión: Rentabilidad Financiera	Indicador	Si	No	Años		
					1 9	2 0	2 1
15	Realizan análisis de rentabilidad en la empresa, aplicando ratios BAI	Ratios BAI					
	Dimensión: Rentabilidad Financiera						
16	Aplican fórmulas sobre los beneficios netos y los fondos propios, para determinar la rentabilidad financiera.	BN/Fondos propios*100					
	Dimensión. Solvencia financiera						
17	Realizan análisis de rentabilidad en la empresa, aplicando ratios BAI	Ratios BAI					
18	Aplican fórmulas sobre los beneficios netos y los fondos propios, para determinar la rentabilidad financiera.	BN/Fondos propios*100					
19	Usa los ratios de rentabilidad para el control de Liquidez	Liquidez general					
20	La Caja, provee datos sobre la capacidad del negocio para generar flujos de caja futuros.	Indicador de Caja					

21	Al momento de invertir, aportan una parte de capital propio y la otra parte, mediante préstamos adquiridos.	Apalancamiento financiero					
22	Utilizan su patrimonio propio para financiar sus operaciones	Estructura de capital					
23	El Flujo de Caja presenta ingresos superiores a las cargas financieras que debe pagar.	Cobertura Intereses					