

**UNIVERSIDAD CATOLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD**



**Diagnóstico financiero y su aplicación en la rentabilidad de la empresa**  
**Santa Rosa II SAC en el periodo 2021-2022**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE**  
**CONTADOR PÚBLICO**

**AUTOR**

**Joshua Rholand Querebalu Albines**

**ASESOR**

**Luis Antonio Montenegro Perez**

<https://orcid.org/0000-0002-0512-5422>

**Chiclayo, 2026**

**Diagnóstico financiero y su aplicación en la rentabilidad de la  
empresa Santa Rosa II SAC en el periodo 2021-2022**

PRESENTADO POR

**Joshua Rholand Querebalu Albines**

A la Facultad de Ciencias Empresariales de la  
Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo  
para optar el título de

**CONTADOR PÚBLICO**

APROBADA POR

Betty Liliana de los Milagros Vergara Wekselman

PRESIDENTE

Cecilia del Rosario Alayo Palomino

SECRETARIO

Luis Antonio Montenegro Perez

VOCAL

## **Dedicatoria**

Dedico esta investigación a Dios, mi papá, mi mamá y mi hermano. A Dios por cuidarme siempre y ayudarme a superar las dificultades que se presentan y a mi familia porque son el principal motivo de que me mantuviera constante en todos los esfuerzos por superarme y lograr la meta.

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios que me ayudó siempre, a mi familia que fue mi soporte principal, a mis profesores que compartieron sus conocimientos conmigo y a cada persona que fue parte de este proceso. Teniendo un agradecimiento especial al profesor Luis Antonio Montenegro Pérez por su participación en esta investigación con sus conocimientos y motivación para terminar esta investigación con éxito.

# DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y SU APLICACIÓN EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SANTA ROSA II SAC EN EL PERIODO 2021-2022

## INFORME DE ORIGINALIDAD

|                     |                     |               |                         |
|---------------------|---------------------|---------------|-------------------------|
| <b>21</b> %         | <b>20</b> %         | <b>2</b> %    | <b>7</b> %              |
| INDICE DE SIMILITUD | FUENTES DE INTERNET | PUBLICACIONES | TRABAJOS DEL ESTUDIANTE |

## FUENTES PRIMARIAS

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| <b>1</b> | <b>hdl.handle.net</b><br>Fuente de Internet                             | <b>6</b> %     |
| <b>2</b> | <b>tesis.usat.edu.pe</b><br>Fuente de Internet                          | <b>3</b> %     |
| <b>3</b> | <b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b><br>Trabajo del estudiante | <b>1</b> %     |
| <b>4</b> | <b>publicaciones.ucuenca.edu.ec</b><br>Fuente de Internet               | <b>1</b> %     |
| <b>5</b> | <b>www.coursehero.com</b><br>Fuente de Internet                         | <b>1</b> %     |
| <b>6</b> | <b>repositorio.ucv.edu.pe</b><br>Fuente de Internet                     | <b>&lt;1</b> % |
| <b>7</b> | <b>www.viabcp.com</b><br>Fuente de Internet                             | <b>&lt;1</b> % |
| <b>8</b> | <b>Submitted to Universidad TecMilenio</b><br>Trabajo del estudiante    | <b>&lt;1</b> % |

## Índice

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Resumen</b> .....                                      | <b>8</b>  |
| <b>Abstract</b> .....                                     | <b>9</b>  |
| <b>I. Introducción</b> .....                              | <b>10</b> |
| <b>II. Revisión de Literatura</b> .....                   | <b>12</b> |
| 2.1 Antecedentes .....                                    | 12        |
| 2.2 Bases teóricas .....                                  | 15        |
| 2.2.1 Diagnóstico Financiero .....                        | 15        |
| 2.2.2 Rentabilidad .....                                  | 29        |
| <b>III. Materiales y métodos</b> .....                    | <b>32</b> |
| 3.1 Tipo y nivel de investigación .....                   | 32        |
| 3.2 Diseño de investigación .....                         | 33        |
| 3.3 Población, muestra y muestro .....                    | 33        |
| 3.4 Criterios de Selección .....                          | 33        |
| 3.5 Operacionalización de variables .....                 | 34        |
| 3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos ..... | 34        |
| 3.7 Procedimientos .....                                  | 35        |
| 3.8 Plan de procesamiento y análisis de datos .....       | 35        |
| 3.9 Matriz de consistencia .....                          | 36        |
| 3.10 Consideraciones éticas .....                         | 37        |
| <b>IV. Resultados y discusión</b> .....                   | <b>37</b> |
| 4.1 Resultados .....                                      | 37        |
| 4.2 Discusión .....                                       | 77        |
| <b>V. Conclusiones</b> .....                              | <b>79</b> |
| <b>VI. Recomendaciones</b> .....                          | <b>80</b> |
| <b>VII. Referencias</b> .....                             | <b>81</b> |
| <b>VIII. Anexos</b> .....                                 | <b>86</b> |

## Lista de Tablas

|  |    |
|--|----|
| Tabla 1. Operacionalización de variables .....   | 34 |
| Tabla 2. Matriz de Consistencia .....  | 36 |
| Tabla 3. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2021-2022.....   | 42 |
| Tabla 4. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2021-2022.....                                       | 44 |
| tabla 5. Análisis Vertical del Estado de Resultados 2021-2022.....   | 46 |
| Tabla 6. Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2021-2022 .....  | 48 |
| Tabla 7. Ratios de Liquidez 2021-2022.....   | 50 |
| Tabla 8. Ratios de Solvencia 2021-2022 .....   | 51 |
| Tabla 9. Ratios de Gestión 2021-2022.....  | 52 |
| Tabla 10. Ratios de Rentabilidad 2021-2022 .....   | 53 |
| Tabla 11. Resumen de Ratios 2021-2022 .....  | 54 |
| Tabla 12. El efectivo con respecto a las ventas 2021- 2022 .....   | 56 |
| Tabla 13. La propiedad, planta y equipo con respecto a los gastos de ventas 2021- 2022                               | 56 |
| Tabla 14. Las cuentas por pagar comerciales – terceros con respecto a los gastos<br>administrativos 2021 - 2022..... | 57 |
| Tabla 15. El capital con respecto a las ventas netas 2021 – 2022 .....   | 58 |
| Tabla 16. Los resultados del ejercicio con respecto a los gastos de ventas 2021 - 2022...                            | 58 |
| Tabla 17. La liquidez general con respecto al margen de utilidad sobre ventas 2021 –<br>2022 .....                   | 59 |
| Tabla 18. El capital de trabajo con respecto al margen neto 2021 – 2022.....   | 59 |
| Tabla 19. Cuadro resumen de la aplicación entre diversas cuentas del diagnóstico<br>financiero 2021 – 2022 .....     | 61 |
| Tabla 20. Tasas de préstamo hipotecario .....  | 64 |
| Tabla 21. Compra de cuotas.....  | 64 |
| Tabla 22. Cronograma de los pagos mes a mes con una tem de 0.64% .....   | 66 |
| Tabla 23. Cronograma de los pagos mes a mes con una tem de 0.71% .....   | 68 |
| Tabla 24. Cronograma de los pagos mes a mes con una tem de 0.79% .....   | 70 |
| Tabla 25. Estado de situación financiera (2021 – 2022) con la aplicación de estrategias<br>financieras .....         | 71 |
| Tabla 26. Estado de resultados (2021 – 2022) con la aplicación de estrategias financieras<br>.....                   | 72 |

## **Lista de Anexos**

|  |    |
|--|----|
| Anexo 1. Carta de Solicitud de información ..... | 85 |
| Anexo 2. Entrevista.....                         | 86 |

## Resumen

El propósito de esta investigación fue determinar el diagnóstico financiero y su aplicación en la rentabilidad de la empresa pesquera en los años 2021-2022. El tipo de investigación es de enfoque mixto, de tipo aplicada, nivel descriptivo, diseño no experimental, para lo cual se hizo uso de una entrevista y se realizó el análisis documental para obtener la información necesaria. Del diagnóstico financiero se evidenció que la empresa mantenía sus principales cuentas muy comprometidas, para lo que se diseñaron estrategias financieras y operativas, siendo estas la compra de cuotas de pesca para cada temporada a partir de hipotecar una embarcación acompañada de las prácticas para mejorar la eficiencia en su sitio de labores, lo que trajo como resultados el incremento de su margen bruto a S/2.584.066 en 2021 y S/2.602.967 en 2022, teniendo una utilidad neta de S/769.253 en 2021 y S/330.358 en 2022, que fue un 29.77% y un 12.70% de los ingresos percibidos, considerando también una variación positiva del 45% y 32% en el ROA para el 2021 y 2022 comparado con los ingresos presentados por la empresa inicialmente, siendo esto posible gracias a la aplicación del diagnóstico financiero en la rentabilidad, que sirve para que las empresas puedan optimizar el uso de sus recursos para obtener ganancias y minimizar pérdidas.

### **Palabras claves:**

Diagnóstico financiero, Rentabilidad, Estrategias financieras, estrategias operativas.

## **Abstract**

The purpose of this research was to determine the financial diagnosis and its application in the profitability of the fishing company in the years 2021-2022. The type of research has a mixed approach, applied type, descriptive level, non-experimental design, for which an interview was used and documentary analysis was carried out to obtain the necessary information. From the financial diagnosis, it was evidenced that the company kept its main accounts highly compromised, for which financial and operational strategies were designed, these being the purchase of fishing quotas for each season by mortgaging a vessel accompanied by practices to improve efficiency in their workplace, which resulted in the increase of its gross margin to S/2,584,066 in 2021 and S/2,602,967 in 2022, having a net profit of S/769,253 in 2011 and S/330,358 in 2022, which was 29.77% and 12.70% of the perceived income, also considering a positive variation of 45% and 32% in the ROA for 2021 and 2022 compared to the income initially presented by the company, this being possible thanks to the application of the financial diagnosis in profitability, which serves so that companies can optimize the use of their resources to obtain profits and minimize losses.

### **Keywords:**

Financial diagnosis, Profitability, Financial strategies, Operational strategies

## I. Introducción

Dentro de las actividades más importantes de la economía peruana, destaca la pesca, pues como menciona Alegría, Altamirano, Canchari & Hurtado (2017), la industria pesquera es una de las principales bases de la actividad empresarial en el territorio peruano, ya que contribuye representativamente al producto bruto interno del país. Las empresas de la industria pesquera son la principal fuente de trabajo de manera directa e indirecta para muchas personas dedicadas a la pesca de anchovetas, pesca blanca y otras especies marinas que representan una gran fuente de ingresos en beneficio del estado. Es por ello que ante esta situación es necesario para cada empresa realizar un diagnóstico financiero con el fin de poder observar la realidad en la que se encuentra y de esta manera tomar las mejores decisiones para optimizar el rendimiento de la misma y que el beneficio de ello alcance tanto a accionistas como al personal que participa en ella.

En el último año, debido a la menor presencia de las condiciones climáticas que afectan a la pesca de anchoveta con respecto al año pasado, según el diario Gestión (2024), las empresas pesqueras esperan una recuperación de alrededor del 30%, que no significaría que crezca el sector pesquero, porque viene presentando una situación desfavorable desde el 2022 y aún está muy por debajo de los niveles pre pandemia, considerando que el sector registró su peor momento en 30 años durante el 2023, siendo este aspecto un punto de incertidumbre para la mayoría de las empresas pesqueras de madera que vieron la forma de mantener sus embarcaciones a pesar de los gastos y otros que consideraron vender sus cuotas y cerrar sus empresas.

La empresa Santa Rosa II SAC, presentó sus estados financieros con sus cuentas muy comprometidas, puesto que al realizarse el diagnóstico financiero se reflejó una disminución en la liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad de un año a otro significativamente, siendo esto perjudicial para el desarrollo de la entidad, así como para sus colaboradores; además de que debido a las condiciones climatológicas los ingresos pueden verse afectados por las disposiciones del estado por conservar el recurso, encontrándose la empresa en un punto que al no haber manejado bien sus recursos le era dificultoso realizar acciones que ayuden a impulsar el crecimiento de la entidad. Es por tal motivo que la empresa Santa Rosa II SAC venía presentando inconvenientes con respecto a su desempeño administración (uso de recursos, gastos no previstos) y mantenía un control no óptimo de las finanzas de la empresa que afectaron su

desempeño. Por lo antes mencionado se formuló como problemática ¿Cómo determinó el diagnóstico financiero la rentabilidad de la empresa Santa Rosa II SAC en el período 2021-2022?

Con el fin de brindar una solución, se planteó como objetivo general determinar el diagnóstico financiero y su aplicación en la rentabilidad de la empresa pesquera Santa Rosa II SAC en los años 2021-2022. Para lo que se consideraron como objetivos específicos, describir los aspectos generales de la empresa Santa Rosa II SAC en el periodo 2021-2022, posteriormente realizar el diagnóstico financiero de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021-2022 que permite percibir el estado de la empresa y las deficiencias que presenta, después detallar la aplicación del diagnóstico financiero en la rentabilidad de la empresa SANTA ROSA II SAC en los años 2021-2022 y finalmente elaborar estrategias financieras y operativas que permitan mejorar la rentabilidad en la empresa.

Teóricamente se justificó el estudio por los resultados del diagnóstico financiero que sirvieron para poder realizar las estrategias operativas que permitieron la recuperación de la empresa, además detallar la incidencia que representa la liquidez, gestión y solvencia con respecto a la rentabilidad. Adicionalmente, este estudio se justifica porque existen muy pocas investigaciones sobre el sector pesquero y puede servir de ayuda para investigaciones futuras.

Prácticamente se justificó porque se realizó un análisis de la situación en que la administración manejaba sus cuentas, para poder detallar la aplicación del diagnóstico financiero en la rentabilidad tomando en consideración sus principales cuentas, buscando de esta manera establecer estrategias financieras y operativas que permitan optimizar el uso de los recursos de la empresa y nos permitan mejorar las operaciones dentro de la misma viendo reflejado los cambios en la rentabilidad, beneficiando esto al rumbo de la empresa en base a la información registrada.

Para esta investigación se consideraron cuatro objetivos, ayudándonos el primer objetivo en conocer la realidad de la empresa y como se realizan las actividades en el sector, luego en el segundo objetivo se realizó el diagnóstico financiero que nos permitió conocer la realidad financiera que presenta la empresa en ambos años, para el tercer objetivo se buscó identificar la aplicación de las principales cuentas con respecto a los indicadores de rentabilidad que nos ofrecieron observar el impacto que se presentaba y finalmente en el cuarto objetivo se elaboraron estrategias financieras y operativas que deben considerarse para que la empresa

obtenga una mejor eficiencia en cuanto a sus ingresos y sus prácticas habituales en el trabajo.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1 Antecedentes**

Paredes, et al. (2024) en su investigación tuvieron como propósito realizar un diagnóstico estratégico sobre la realidad del sector pesquero. En su investigación mencionaron que la pesca en alta mar, la pesca costera artesanal y la transformación industrial de recursos poseen un potencial sustancial para impulsar el desarrollo socioeconómico nacional, pero para ello es necesario formular planes y métodos factibles, es por ello que en su investigación propusieron herramientas de análisis y evaluación de la realidad interna y externa de la pesca, que reflejaron el impacto que se tendría para impulsar y estimular el desarrollo social y económico en el país. Con respecto a los autores, concluyeron que el sector pesquero con las medidas correspondientes presentaría una posición competitiva para ser uno de los sectores más dominantes, sugiriendo que esa solidez debía ser explotada para afianzar nuevos mercados de exportación a través de la diversificación de la oferta y la introducción de nuevos productos con mayor valor agregado.

Salcedo (2021) en su investigación tuvo como finalidad analizar el impacto del diagnóstico financiero en la rentabilidad de las empresas pesqueras industriales del Perú. Se utilizó una muestra de 20 empresas pesqueras industriales y se analizaron sus estados financieros durante el período 2016-2020. De los resultados de la investigación se desprende que el diagnóstico financiero tiene un impacto positivo en la rentabilidad de las empresas pesqueras industriales del Perú. Las empresas que realizaron un diagnóstico financiero más completo tuvieron una mayor rentabilidad que las empresas que realizaron un diagnóstico financiero menos completo. Dentro de las recomendaciones propuso realizar un diagnóstico financiero completo y actualizado de forma periódica, utilizar el diagnóstico financiero para tomar decisiones estratégicas e implementar las medidas necesarias para mejorar la rentabilidad. Como conclusión, la tesis proporciona evidencia de que el diagnóstico financiero es una herramienta eficaz para mejorar la rentabilidad de las empresas industriales.

López, Erazo, Narvaéz & Moreno (2020) en su estudio tuvieron como objetivo establecer la relación que existe entre la gestión financiera y el sector microempresarial de servicios generando valor para este último, teniendo como objetivo general diseñar un modelo de plan financiero para el mejoramiento de la rentabilidad en una residencia estudiantil. La

metodología usada fue de tipo no experimental, de tipo mixta, con enfoque cuantitativo, para los resultados se tomó en cuenta el método histórico- lógico, además de softwares que ayudaron para la recopilación de datos. Finalmente, se llegó a la conclusión de que el modelo de gestión financiera mejora la creación de valor, de tal forma que si se ejecutan las acciones oportunas se lograrían las metas de rentabilidad para la entidad.

García, Mapén & Berttolini (2019) en su investigación consideró como objetivo principal determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de una entidad del departamento de San Martín. La investigación fue de tipo aplicada, de nivel descriptivo correlacional con diseño no experimental, que tomó como muestra el área de administración y contabilidad, en la que se analizaron las cuentas por cobrar, existencias y cuentas por pagar, además de presentarse como hipótesis que la gestión financiera controlada por el gerente tenía un impacto desfavorable en la rentabilidad para la entidad. Las actividades que llevó a cabo la empresa eran de un solo proceso que incidían directamente con la rentabilidad, aquel proceso era la administración del efectivo y capital de trabajo, donde la valorización del efectivo en caja, afectó de manera poco favorable según el ratio de rentabilidad sobre las ventas, lo cual no fue beneficioso para la organización, por el lado del pago a proveedores también se presentó una relación con la rentabilidad e influyó de manera perjudicial en la Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la entidad.

Sanchez & Mendoza (2024) en su estudio tuvo como finalidad analizar la relación entre la rentabilidad y la situación financiera de la empresas pesqueras supervisadas por la SMV, considerando el diagnostico financiero como base en cada una de ellas. Para ello se analizaron 2 empresas representativas, y en base a los resultados obtenidos se pudo identificar como afectaba a la rentabilidad, la situación de cada empresa El autor utilizó un enfoque más cuantitativo para analizar el impacto del diagnóstico financiero. En la tesis se analiza las medidas específicas que la empresas tomaron para mejorar su rentabilidad, y cómo estas medidas contribuyeron a la variación de la rentabilidad. Esto proporciona una visión más profunda del impacto del diagnóstico financiero en la entidad. Los resultados de la tesis demuestran que el diagnóstico financiero es una herramienta eficaz para la mejora de la rentabilidad en empresas pesqueras industriales. El diagnóstico financiero permite a las empresas pesqueras industriales identificar oportunidades para mejorar su rentabilidad, y tomar medidas para implementar estas oportunidades.

Ticona (2020) en su estudio tuvo como propósito hacer un diagnóstico financiero para efectuar decisiones sobre la inversión y financiamiento en una estación de servicio, utilizando una metodología aplicada con un enfoque mixto, que detalla los datos de manera cuantitativa y

cuantitativa, usando un diseño no experimental y transversal. Para el análisis de la información cuantitativa se usaron los métodos horizontal y vertical, considerando como cuentas principales, el efectivo, cuentas por cobrar, mercaderías, resultados acumulados, entre otros. Además, se cuantificaron los ratios financieros, mostrando sus resultados que principalmente, presenta una liquidez excesiva y necesita alternativas de inversión, aunque igualmente crean rentabilidad para los accionistas que sostienen económicamente a la entidad en más del 99%, por tal motivo no acumula deudas significativas con terceros. A partir de ello se concluyó que la inversión en cámaras de seguridad y un nuevo terreno para la empresa era viable, para demostrarlo se tomó en consideración los indicadores financieros como el VAN y TIR y COK, cuyos resultados fortalecieron la posibilidad de inversión por parte de la empresa.

Bernal (2019) tuvo como finalidad determinar la incidencia del planeamiento financiero sobre la situación económica financiera de la empresa pesquera, siendo esta una investigación cuantitativa – aplicada de diseño no experimental, utilizando como base para su investigación el análisis documental y la entrevista; para llegar tal objetivo se proyectaron los resultados obtenidos de la empresa, basándose principalmente en los resultados del diagnóstico financiero del año base, llegando el autor a la conclusión de que realizando las proyecciones a dos años, contando con las mejoras que hace la empresa con respecto a la gestión financiera y operativa, incide positivamente el planeamiento financiero con respecto a la situación económica financiera de la entidad, recomendando realizar su planificación financiera antes de solamente guiarse por la experiencia.

Rabanal (2019) tuvo como propósito determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad en un consorcio textil, realizando una investigación de tipo descriptiva – correlacional con un diseño no experimental – transversal, tomando como muestra nueve trabajadores, a los que se le aplicó un cuestionario en escala de Likert considerando tres opciones de respuesta. Los resultados de la investigación fueron que, según el coeficiente de correlación de Spearman, existía un alto grado de incidencia entre una variable y otra, a partir de ello la autora concluye que el análisis financiero si incide en la rentabilidad de la empresa textil, puesto que el coeficiente de correlación arrojó un 89.6%.

Asencio, J.A y Casanova, C (2021) en su investigación tuvo como objetivo determinar el impacto de la rentabilidad del apalancamiento financiero en la empresa dedicada al sector pesquero. La metodología utilizada fue descriptiva con enfoque cuantitativo, tomando como muestra la misma entidad, siendo sus técnicas de investigación la entrevista al contador y el análisis documental; en la investigación se muestra que luego de realizado el diagnóstico financiero se evidencia que la empresa presenta serias dificultades para pagar sus obligaciones

por lo que se elaboró un plan de apalancamiento financiero para cumplir con sus deudas en los escenarios posteriores, llegando el autor a la conclusión de que las estrategias plasmadas en futuros escenarios contribuyen a la mejora en la gestión, lográndose resultados positivos, siendo alguna de ellas, la compra de cuotas pesqueras, el buen control de los ingresos y gastos y proyectarse a generar rentabilidad en el corto y largo plazo.

La Chira, Lopez & Pareja (2023) en su investigación tienen como propósito determinar el valor intrínseco de la acción de una empresa pesquera, para lo que tomaron como muestra a la misma empresa, teniendo un enfoque cuantitativo, usando los de métodos de múltiplos, flujo de caja descontado y transacciones comparables para calcular su valor, presentando como resultados que la empresa cuenta con una deuda menor al año anterior lo que refleja un manejo responsable del apalancamiento y también evidencia un menor costo de capital, en cuanto al cálculo del valor intrínseco según el método de flujo de caja descontado se obtuvo que era \$0.73 un 36% mayor al valor cotizado en la Bolsa de Valores de Lima, en cuanto al valor de la acción promedio por el método de múltiplos oscila entre los \$0.55 y \$1.01, y por el método de transacciones \$0.83, considerando los factores que influyen en la valorización como los límites de captura por embarcación, los fenómenos naturales y el precio de la harina se presenta como mejor opción el flujo de caja descontado. Los autores llegaron a la conclusión que el buen manejo de estrategias financieras y operativas de la empresa lo llevaron a poder presentarse como una empresa en la cual es beneficioso invertir.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Diagnóstico Financiero**

El diagnóstico financiero se basa en detallar, evaluar y examinar la coyuntura actual de la empresa indicándonos su realidad económica presentando como fin exclusivo poder reconocer los problemas financieros existentes en la entidad, facilitando a la dirección visualizar las alternativas posean para realizar una inversión u obtener financiamiento para llevar a cabo nuevos planes Jaime (2003).

#### **2.2.1.1 Importancia del diagnóstico financiero**

La necesidad del diagnóstico financiero radica en que su realización favorece a la administración para llevar un mejor manejo, logrando identificar las deficiencias y problemas evaluando opciones de solución que ayude a impulsar una mejor competitividad. Se fundamenta

en que reconoce los aspectos económicos y financieros que muestran el rendimiento de la entidad en términos del nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, siendo imprescindible la interpretación que arroja cada indicador, ya que el valor obtenido por si solo ofrece muy poca o ninguna información, haciendo fácil la ejecución de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la gestión empresarial, como en que invertir, que proyectos iniciar, que liquidez mantener y de donde obtener los recursos, logrando de esta manera mantener y mejorar la rentabilidad, teniendo como fundamento los datos financieros presentes en los estados financieros.

### **Análisis financiero**

El propósito del análisis a los informes financieros es sintetizar, desglosar e interpretar los datos presentes en los informes financieros, con el fin de obtener información más detallada y reducida. Entre los métodos utilizados se encuentran el análisis estático, que consiste en calcular porcentajes de las cuentas contables detalladas en los informes financieros para entender su estructura interna (Estupiñan Gaitán 2020 p. 157). En cuanto al análisis dinámico, por otro lado, compara los valores absolutos y relativos de los elementos contables detallados en los informes financieros en diferentes ejercicios continuos (Estupiñan Gaitán 2020, p. 167). Por último, las razones financieras permiten relacionar dos elementos cuantitativos financieros y evaluar el trabajo financiero en la entidad (Gitman & Zutter 2016, p. 69). Estos ratios se clasifican en categorías como solvencia, liquidez, rentabilidad y actividad (Mayes & Shank 2016, p. 120).

El análisis de la información financiera tiene como finalidad simplificar, facilitar e interpretar los datos que componen los estados financieros, obteniendo así información más comprensible y simplificada. Entre los métodos tenemos: el análisis estático, que se basa en realizar los cálculos porcentuales de las partidas contables que forman parte de los estados financieros, permitiendo conocer su estructura interna (Estupiñan Gaitán 2020, p. 157). El análisis dinámico, que resulta en valores absolutos y relativos al comparar las partidas contables de los estados financieros tomando en cuenta dos o más periodos consecutivos (Estupiñan Gaitán 2020, p. 167). Finalmente, a través de una razón, permite relacionar dos cifras financieras logrando así, el desempeño financiero de la empresa (Gitman & Zutter 2016, p. 69). Estas razones se dividen en: liquidez, solvencia, actividad y rentabilidad (Mayes & Shank 2016, p. 120).

### **Objetivos del análisis financiero**

Se comprende que el objetivo que se persigue con el análisis financiero es tener la información correcta de la entidad para tomar las decisiones idóneas, así como también:

Estar al corriente de problemas específicos para poder tomar medidas correctivas de manera precisa y oportuna. Sirve también como herramienta para señalar algunos hechos y tendencias que les son útiles para planificar y ejecutar acciones alineadas con el objetivo de aumentar la fortuna de los accionistas.

Reconocer los puntos positivos y negativos de la entidad; además de servir de apoyo, considerar la factibilidad del mismo proyecto en curso y ver si brinda resultados satisfactorios en lugar del riesgo que genera.

Verificar la coherencia que se tiene que presentar entre los informes financieros con la situación real económica y estructural de la entidad. Ejecutar decisiones de inversión y crédito, con el fin de asegurar la rentabilidad y recuperación de la entidad.

Identificar el origen y función de los componentes financieros en una entidad, su origen, cómo se utilizan, que rendimiento se espera que muestren y que expectativas podemos tener de ellos.

Los objetivos del análisis se centran en la búsqueda para poder medir la rentabilidad de una empresa, mediante liquidez y resultados; donde se determina el estado de la empresa y se observa el crecimiento anual que presenta, para de esta manera prever la situación financiera en el futuro. De igual manera el buen análisis financiero depende en gran medida de la información o datos a los que tengamos acceso, considerando los cuantitativos, cualitativos e información financiera que sirvan de base para el análisis.

### **Análisis Vertical**

Llamado también análisis de porcentajes integrales o método de porcentajes. Este análisis busca mostrar los porcentajes de los montos que presentan los estados financieros, aplicado en Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados. Las veces que se debe realizar este análisis deben ser en periodos constantes para ver la variación que presenta año a año las principales cuentas, siendo de vital importancia en el momento de tomar decisiones que guíen el rumbo de la empresa, siendo la manera de realizar este análisis la división de cada cuenta con el total de activos o con el total de pasivo y patrimonio que reflejen el 100% o su totalidad.

## **Análisis Horizontal**

Este análisis estudia la comparación de las cuentas de los informes financieros de un ejercicio a otro en periodos continuos, siendo estos positivos o negativos, donde se identifica de una manera muy práctica las partidas que han presentado un cambio relevante y si se merecen darle la importancia que corresponde, a diferencia del análisis vertical que se realiza tomando como base un año, para el análisis vertical es necesario de 2 a más. Adicionalmente, este análisis trata de que se definan las causas que han llevado a dichas variaciones presentadas.

## **Información financiera**

Como mencionan Martin y Mancilla (2010), la información financiera evidencia la situación financiera publicada para manifestar la realidad en la empresa, actuando como un radiograma que muestra las variaciones económicas y las operaciones que mantiene la entidad (Tua, s.f.). En relación a las características que debe presentar. Autores como Tua, Lima y Mantilla, han coincidido en que la información financiera debe poseer características como relevancia, confiabilidad, integralidad, claridad, comparabilidad, oportunidad, razonabilidad, entre otros atributos, que forman la base para que tanto los usuarios internos como externos en la entidad consideren sus decisiones. coinciden en que esta debe ser relevante, confiable, integral, clara, comparable, oportuna, razonable, entre otros atributos, los cuales serán raíz de las decisiones que tomen los usuarios internos y externos de la entidad (Fierro y Fierro, 2015), en especial la Gerencia, que debe esforzarse para alcanzar el conjunto de propósitos y fines esperados.

## **Los estados Financieros**

Según Block (2001) menciona que para adoptar decisiones coherentes y alcanzar las metas en la entidad, los gerentes financieros deben contar con instrumentos analíticos. Si una entidad busca destacarse tiene que poseer la capacidad para adaptarse al entorno, la capacidad de aprender y poder acomodarse a los cambios frecuentes que presenta el mercado global y competitivo.

Dentro de las acciones involucradas en la planificación financiera tenemos la recopilación de datos tales como: el estado de situación financiera, el estado de resultados, etc., que ayudan

para comprender el estado de la organización. El objetivo del manejo de recursos financieros es acrecentar el valor por acción de las acciones de cada entidad en relación con el capital existente.

Según Mantilla (2006) afirma que son indispensables para proporcionar la información total de los hechos económicos en una empresa considerando un tiempo determinado y una fecha establecida. Adicionalmente, la contabilidad tiene como propósito brindar información útil para la toma de decisiones administrativas y financieras.

### **Análisis e interpretación de los estados financieros**

Este proceso se utiliza para comparar e interpretar los datos obtenidos, siendo estos cuantitativos y cualitativos, sobre los hechos presentes y eventos a futuro, con el fin de obtener una representación fiel a la realidad sobre la entidad, para tomar las decisiones adecuadas, con el fin de establecer un mejor manejo en beneficio de la organización.

### **Estado de situación financiera**

Por definición, es un estado encargado de sintetizar la posición financiera, cuya tarea es realizar el análisis del activo, pasivo y el patrimonio. En otras palabras, este estado financiero evidencia los recursos que presenta la entidad, sus obligaciones y el capital aportado por los accionistas durante todo el tiempo que la empresa este en marcha.

### **Estado de resultados**

Lawrence (2003) menciona que el estado de pérdidas y ganancias nos brinda la información financiera en resumen con el resultado de las actividades que realiza la entidad en un ejercicio.

Comúnmente los estados de resultados se realizan anualmente, pero también se pueden realizar cada mes, dos meses, tres meses y según considere necesario para observar la variación de la rentabilidad en el corto y largo plazo en las empresas, puesto que las acciones a realizar son aquellas que nos conduzcan a la meta de ser sobresalientes en el mercado y acceder a ámbitos de ejecución de decisiones variados, dependiendo del momento en que se realice la evaluación del análisis de competitividad.

## **Interpretación de la situación financiera y económica**

Según Novoa (2019) la evaluación financiera y económica, también conocida como análisis de estados financieros, es el proceso mediante el cual los analistas financieros valoran una empresa.

## **Análisis estructural de la situación financiera y económica**

Según Ayala (2018) el análisis del que se hace mención muestra el cambio porcentual que arrojaron ciertas cuentas de un ejercicio a otro con respecto a los activos totales, pasivos totales y el capital.

## **Análisis de tendencias de la situación financiera y económica**

Como afirma Ayala (2018) el estudio de patrones, asimismo denominado análisis horizontal o análisis mediante porcentajes horizontales, es sumamente relevante al momento de identificar los patrones en las variaciones a lo largo del tiempo.

### **2.2.1.2. Razones financieras**

Van Horne (2010) menciona que las razones son las comparaciones de dos datos cuantificados, que tienen como finalidad mencionar el número de veces que uno contiene al otro. En otras palabras, el factor o razón financiera es una evidencia que se logra gracias a la unión de dos cuentas que están representadas en los informes financieros de una empresa, que detallan la comparación de ambos y se calculan al realizar divisiones considerando los dos elementos cuantificados.

Las razones financieras son un método muy utilizado para poder calcular la relación entre dos cuentas, sirviendo el resultado como base para deducir alguna característica presentada por la relación de cuentas.

Las razones financieras de cada empresa son distintas al resto de empresas, no por el hecho de que pertenezcan a un mismo rubro quiere decir que son iguales, sino debido a la operacionalización de cada empresa se presentan distintos resultados reflejados en los informes financieros y posteriormente en las razones financieras, lo que implica estar al tanto de estas

razones presentadas.

### **Ratios de Liquidez**

Según Ayala (2018) la autosuficiencia de la entidad para hacerse cargo de sus compromisos en el corto plazo puede ser evaluada a través del examen de métricas de liquidez.

Según Lawrence y Chad (2012) nos mencionan que los indicadores de liquidez calculan la suficiencia de una entidad para satisfacer sus deudas en el corto plazo, contraponiéndolas deudas de la entidad con los bienes disponibles tomando en cuenta el corto plazo, para verificar cuantas veces son contenidas el numerador en el denominador. Estos ratios, permiten entender la liquidez de la entidad distinguiendo sus activos líquidos según su disponibilidad inmediata o facilidad de hacerlos líquidos.

### **Liquidez Corriente**

Castañeda Vásquez (2018) indica que la razón circulante es una razón que muestra los métodos de la empresa para abonar las obligaciones en un cierto tiempo, puesto que si se obtiene un resultado mayor refleja una mejor práctica por parte de la empresa para hacerse cargo de sus obligaciones.

La razón circulante forma parte de las razones financieras más usadas, calcula la habilidad de la entidad para hacerle frente a las obligaciones corrientes a corto plazo considerando el total de sus activos a corto plazo, la cual se manifiesta de la forma presentada a continuación:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \text{ Capital de trabajo}$$

Como menciona (Demestre, 2002): “el Capital de Trabajo Neto son: “los fondos o recursos con que una empresa realiza sus operaciones a Corto Plazo, después de hacerse cargo del importe de las obligaciones que vencen también a Corto Plazo.”

El capital de trabajo es la representación del activo circulante que permanecería si todo el Pasivo Circulante fuese cubierto, se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo circulante} - \text{Pasivo Circulante}$$

## **Liquidez ácida o Prueba ácida**

Según Ortiz (2011) La Prueba ácida también conocida como liquidez seca permite conocer la capacidad de cubrir sus obligaciones corrientes sin tener que tomar en cuenta el valor de su inventario, tomando en cuenta el resto de activos corrientes.

La liquidez ácida o prueba ácida mide la liquidez de la entidad sin considerar los inventarios, esto debido a dos factores: el primero es que existen inventarios no terminados o tiene otro propósito, el segundo es que puede haber inventarios otorgados a crédito, lo que significaría que todavía no es efectivo. Este tipo de ratio nos permite determinar si la entidad puede cumplir sus compromisos financieros con el saldo de efectivo que posea sin tener que recurrir a la venta de sus existencias. El cálculo es el siguiente:

$$\text{Prueba ácida} = (\text{Activos corrientes} - \text{inventarios}) / \text{Pasivo corriente}$$

## **Prueba defensiva**

Wiwik Afridah (2018) determina la prueba defensiva como un instrumento de medición de la suficiencia que tiene una empresa al momento de hacerse cargo de sus obligaciones financieras a corto plazo con los activos disponibles líquidos y las cuentas corrientes en bancos. Este ratio permite observar de manera detallada la capacidad de cubrir sus pasivos con terceros con sus activos más líquidos monetariamente. El cálculo es el siguiente:

$$\text{Prueba defensiva} = (\text{caja y bancos} / \text{pasivo corriente}) * 100 = \% \text{ Ratios de Solvencia}$$

Los ratios de solvencia son un medio a través del cual se observa la autosuficiencia que tiene la entidad ante sus compromisos financieros, tanto a largo como a corto plazo. En otras palabras, mide qué parte de las deudas se puede cubrir con la totalidad de su activo.

Como menciona Ayala (2018) los indicadores de solvencia son los ratios que brindan una visión general de los aportes de los accionistas con respecto a terceros en una empresa.

Amat (2003) menciona que los ratios de endeudamiento se usan para precisar hasta qué punto se obtiene el beneficio apto para aguantar la carga financiera del endeudamiento.

Ortiz (2003) explica que estos ratios sirven para considerar las políticas de la entidad en

relación a su capacidad de endeudamiento, la distribución de pasivos con el plazo y el impacto del endeudamiento en la rentabilidad considerando los diferentes gastos financieros.

### **Endeudamiento total**

Este índice no solo muestra cuanta deuda tiene una empresa, sino que también mide su capacidad real para absorber pérdidas. Así el ratio de endeudamiento de una entidad es un indicador de su estructura financiera, ya que determina la relación entre los recursos propios (inversiones de los accionistas) y los recursos de terceros (recursos invertidos por prestamistas). Aunque este índice no considera las inversiones en empresas, es fundamental para las decisiones de gestión o inversión. El cálculo es el siguiente:

$$\text{Endeudamiento total} = \text{Pasivo total} / \text{Patrimonio}$$

### **Apalancamiento financiero**

Moyer, McGuigan y Kretlow (2004) mencionan que el apalancamiento financiero es el tipo de financiamiento de costo sostenido, como obligaciones mayores a un año, bonos, acciones preferentes o arrendamiento financiero. El cálculo es el siguiente:

$$\text{Apalancamiento financiero} = \text{Pasivo total} / \text{Activo total}$$

### **Endeudamiento del activo fijo**

Bravo (2001) menciona que este ratio precisa en términos de dinero la conexión existente entre los activos a largo plazo netos tangibles y el patrimonio para poder establecer si los activos lograron ser financiados considerando únicamente con el patrimonio que cuenta la entidad (en caso el resultado sea considerado desde el 1 hacia adelante) o si requirió acceder a obligaciones con terceros (considerando que el resultado sea desde el 1 hacia atrás). El cálculo es el siguiente:

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \text{Patrimonio} / \text{Activo Fijo Endeudamiento de proveedores}$$

Jaramillo (2009) señala que los abastecedores forman parte elemental en la entidad, el excelente trato con tales asegura bastantes beneficios para la empresa. Este indicador se representa en términos de porcentaje el grado de apalancamiento que tiene la entidad con respecto a sus pasivos totales. El cálculo es el siguiente:

$$\text{Endeudamiento de proveedores} = \text{Total pasivo con proveedores} / \text{Total Pasivo}$$

### **Margen de seguridad**

El margen de seguridad es entendido como el resguardo que presenta la entidad para amortiguar el riesgo ocasionado por diversos hechos o eventos como, por ejemplo: errores de cálculo, sobrevaloración de activos o crisis económica.

Cabe resaltar que presentar un elevado margen de seguridad no significa que la empresa no pueda tener pérdidas. Por eso es importante reconocer las ventajas de los negocios en los que operan para poder reducir más el riesgo que pueda sufrir la empresa. El cálculo que se debe realizar es:

$$\text{Margen de seguridad} = \text{Capital de trabajo} / \text{Pasivo corriente}$$

### **Ratios de Gestión**

Ayala (2018) afirma que los ratios de gestión conocidos de igual manera como indicadores de rotaciones, de actividades, o indicadores de operación, son una herramienta para establecer el grado de actividad y evaluar el buen uso en la gestión de activos financieros de una entidad.

#### **Rotación del activo fijo**

Peña y Vega (2012) mencionan que la rotación del activo fijo se trata de la relación entre el monto de las ventas con el total del activo fijo neto, la finalidad de esta unión es incrementar las ventas con el mínimo activo posible, logrando reducir las deudas, convirtiéndose en una entidad más competitiva. El cálculo es el siguiente:

$$\text{Rotación de activo fijo neto} = \text{Ventas} / \text{Activo fijo Neto}$$

### **Rotación del capital de trabajo**

Dumrauf (2006) afirma que este indicador busca comparar las ventas con el capital de trabajo. El cálculo es el siguiente:

$$\text{Rotación del capital de trabajo} = \text{Ventas} / \text{Capital de trabajo}$$

### **Rotación del activo total**

Dumrauf (2006) menciona que este indicador presenta el grado de eficiencia para obtener ingresos con las ventas de la empresa. Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Rotación del activo total} = \text{Ventas netas} / \text{Promedio de activos}$$

### **Rotación de cuentas por cobrar**

La importancia de este ratio se ve reflejado en evaluar las políticas de la entidad en cuanto al crédito otorgado y las cobranzas a realizar, cuantificando el tiempo promedio en el que la empresa realiza la cobranza. La fórmula a realizar es así:

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \text{Ventas netas} / \text{Cuentas por cobrar}$$

Adicionalmente se cuenta con otro indicador que permite calcular el tiempo promedio en que se cobran las cuentas en días, el cual es el siguiente:

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \text{Cuentas por cobrar} * 360 / \text{ventas}$$

### **Ratio de rotación de cuentas por pagar**

Este ratio permite valorar la autosuficiencia para enfrentar las adquisiciones realizadas a crédito, respetando las condiciones de la compañía al liquidar sus obligaciones. La fórmula

está a continuación:

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \text{compras} / \text{cuentas por pagar}$$

Al igual que en el anterior ratio, existe otro indicador que nos permite determinar el tiempo promedio de pago en días. A continuación, la fórmula:

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \text{cuentas x pagar promedio} \times 360 / \text{costo de ventas}$$

### **2.2.1.3. Estrategias financieras**

Las estrategias financieras son el conjunto de acciones y decisiones que toma una empresa para alcanzar sus distintos objetivos. Estas estrategias pueden abarcar un extenso conjunto de áreas, como la liquidez, el crecimiento, rentabilidad y el riesgo financiero.

#### **Ampliación del capital**

Para aumentar el capital se vio como la estrategia más accesible y con excelentes rendimientos, el apalancamiento financiero, siendo este adecuado para la situación de la empresa debido a las oportunidades que brinda el sector en el que se encuentra.

#### **Apalancamiento financiero**

El apalancamiento financiero es una estrategia que consiste en utilizar deuda para aumentar la rentabilidad de una inversión. En otras palabras, se trata de invertir con dinero prestado, lo que permite a un inversor obtener un mayor retorno sobre su inversión propia.

Actualmente es un medio muy empleado por las empresas para poder impulsar sus actividades económicas, extrayendo esos recursos principalmente de las entidades financieras.

#### **Ventajas y desventajas del apalancamiento financiero**

Ventajas:

1. Mayor rentabilidad: El apalancamiento financiero puede aumentar significativamente la rentabilidad de una inversión.

2. Acceso a mayores oportunidades: El apalancamiento financiero te permite acceder a

oportunidades de inversión que de otra manera no podrías alcanzar

3. Reducción del capital necesario: Si utilizas deuda para financiar una inversión, necesitas menos capital propio para comenzar.

4. Potencial para mayores beneficios fiscales: En algunos casos, los intereses pagados por la deuda pueden ser deducibles de impuestos, lo que puede aumentar aún más tus ganancias.

Desventajas:

1. Mayor riesgo: El apalancamiento financiero aumenta el riesgo de una inversión. Si el valor de los activos que has comprado con deuda disminuye, perderás más dinero del que habrías perdido si hubieras invertido solo tu capital propio.

2. Presión financiera: Si no puedes pagar la deuda, puedes enfrentar graves consecuencias financieras, como la insolvencia o la ejecución hipotecaria.

3. Complejidad: Invertir con apalancamiento financiero puede ser más complejo que invertir sin él. Debes comprender los riesgos y costos involucrados, y debes asegurarte de poder pagar la deuda.

4. Costos adicionales: Además de los intereses del préstamo, es posible que debas pagar otras tarifas asociadas con el uso del apalancamiento financiero, como comisiones o tarifas de transacción.

El apalancamiento financiero constituye una herramienta poderosa para las empresas que hacen uso responsable del mismo, puesto que no siempre se cuenta con el efectivo necesario para realizar alguna inversión y por eso se procede a considerar otras fuentes de ingreso. El éxito del apalancamiento financiero recae sobre la responsabilidad de toda la empresa que debe hacer su máximo esfuerzo para poder cumplir con sus obligaciones y obtener el beneficio esperado.

#### **2.2.1.4 Estrategias operativas**

##### **Optimización de procesos**

Es una metodología que busca mejorar el rendimiento y la eficiencia de un conjunto de actividades relacionadas con un objetivo específico. Se trata de identificar áreas de mejora en los procesos existentes y aplicar estrategias para optimizarlos, utilizando diversos métodos y herramientas.

Dentro del sector pesquero es importante la constante búsqueda de eficiencia en sus procesos, puesto que de ello depende la capacidad de la empresa de sacar el mejor provecho de

los recursos que dispone.

### **Objetivos de las estrategias operativas en el sector pesquero**

1. Aumentar la productividad y la eficiencia: Optimizar los procesos de pesca, reducir costos y maximizar el rendimiento de las operaciones.

2. Mejorar la calidad del producto: Implementar prácticas de manejo y procesamiento que garanticen la calidad y seguridad de los productos pesqueros.

3. Promover la sostenibilidad: Adoptar prácticas pesqueras responsables que protejan los recursos pesqueros y el medio ambiente marino.

4. Satisfacer las necesidades del mercado: Ofrecer productos pesqueros que cumplan con las demandas y preferencias de los consumidores.

5. Fortalecer la competitividad: Implementar estrategias que permitan a las empresas pesqueras competir de manera efectiva en el mercado global.

### **Implementación de estrategias operativas en el sector pesquero**

1. Análisis situacional: Realizar un análisis exhaustivo del entorno interno y externo de la empresa pesquera, incluyendo sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas.

2. Definición de objetivos: Establecer objetivos claros, específicos, medibles, alcanzables y relevantes para las estrategias operativas.

3. Desarrollo de estrategias: Diseñar estrategias operativas que sean coherentes con los objetivos de la empresa y que consideren los recursos disponibles y las condiciones del mercado.

4. Implementación de estrategias: Poner en práctica las estrategias operativas de manera efectiva, asignando responsabilidades, monitoreando el progreso y realizando ajustes según sea necesario.

5. Evaluación y seguimiento: Evaluar periódicamente el desempeño de las estrategias operativas y realizar los ajustes necesarios para asegurar que se cumplan los objetivos establecidos.

### **Factores a considerar al implementar estrategias operativas en el sector pesquero**

1. Regulaciones pesqueras: Cumplir con todas las regulaciones pesqueras aplicables, tanto a nivel nacional como internacional.

2. Sostenibilidad ambiental: Adoptar prácticas pesqueras responsables que minimicen el impacto ambiental y protejan los recursos pesqueros.

3. Calidad del producto: Implementar sistemas de control de calidad para asegurar la calidad y seguridad de los productos pesqueros.

4. Satisfacción del cliente: Comprender las necesidades y preferencias de los consumidores y ofrecer productos pesqueros que cumplan con sus expectativas.

5. Competitividad del mercado: Analizar las condiciones del mercado global y desarrollar estrategias que permitan a las empresas pesqueras competir de manera efectiva.

Las estrategias operativas van de la mano con la situación presentada por la entidad, siempre tomando en cuenta sus aspectos a mejorar y a perfeccionar. Las estrategias siguen el objetivo que persigue la empresa y pueden ajustarse en el tiempo. Esto indica que las estrategias no solo son para un breve tiempo o corto periodo, sino que son un proceso continuo de la búsqueda por alcanzar el mejor desarrollo de la empresa.

### **2.2.2 Rentabilidad**

Según Mafra, Gónzales, Ricardo, & Wahrlich (2016), la rentabilidad muestra los resultados financieros que la entidad considera relevantes para las decisiones de financiamiento. Hernández & Ríos (2013) la consideran una variable exógena, en otras palabras, una variable especial porque cambia la estructura financiera, la mezcla de la deuda y el capital previsto para el financiamiento. Por lo tanto, es un elemento de suma importancia de la empresa porque valora cómo la gerencia de la empresa convierte las ventas en utilidades, por lo que Handley, Wright, & Evans (2018) aconsejan realizar proyecciones para obtener una evaluación óptima.

### **Importancia de la Rentabilidad**

Muñoz (2023) afirma que la importancia radica en que es el pilar del análisis empresarial que normalmente se basa entre la rentabilidad y seguridad o solvencia como fundamentos de toda actividad productiva. Adicionalmente, es el indicador determinante que exhibe si una inversión es provechosa o no.

### **Tipos de Rentabilidad**

#### **Rentabilidad Económica**

Este tipo de rentabilidad es la tasa que es empleada por la empresa para poder pagar sus inversiones o activos que usan para su explotación, siendo ajena, normal o extraordinaria. Además, esta rentabilidad también expresa la relación que hay entre el activo total y la utilidad antes de impuestos, este estudio que se hace al rendimiento ayuda a reconocer el avance y que factores son incidentes en la producción de cada activo de la empresa.

### **Rentabilidad Financiera**

Este tipo de rentabilidad mide la capacidad que tiene una empresa para recompensar a los accionistas y también nos provee la evidencia sobre cuánto está siendo el rendimiento de la inversión.

### **Ratios de Rentabilidad**

Según Ayala (2018) los ratios de rentabilidad ayudan a calcular la ganancia en la empresa con respecto a la venta, el capital y la inversión, mostrando incluso la productividad operativa del manejo empresarial.

#### **2.2.2.1. Indicadores financieros**

##### **Margen de utilidad sobre ventas**

Según Dumrauf (2006) este margen nos presenta el porcentaje de cuanto proporciona cada venta o el total de ventas a la utilidad neta de la empresa. Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Margen de utilidad} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$$

##### **Rentabilidad sobre activos (ROA) o Rentabilidad sobre la Inversión**

Según Olivera (2011) en este ratio se muestra la tasa de retorno sobre los activos que proporciona el cálculo de la rentabilidad de una organización en cuanto a los activos mantenidos, además nos mostrara si la empresa realiza un eficiente uso de los recursos y presenta más ganancias considerando cada activo que tiene. El cálculo es la siguiente:

$$\text{ROA} = (\text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total}) * 100$$

### **Rentabilidad sobre el capital empleado (ROCE)**

Este ratio de rentabilidad es muy empleado para comprender la autosuficiencia que tiene una entidad para crear beneficios, considerando el conjunto de recursos que maneja dicha empresa. Al calcularlo verificaremos si la empresa está haciendo un buen uso de los recursos de la empresa o por el contrario no los usa de forma eficiente. La fórmula es la siguiente:

$$\text{ROCE} = (\text{Beneficio Operativo} / \text{Capital empleado}) * 100$$

### **Margen Bruto**

Es una forma de cuantificar los beneficios que logra la organización después de restar los costos directos correspondientes a la transacción de los bienes y servicios. El margen bruto indica que proporción de los ingresos de la compañía se mantiene como ganancia. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Margen Bruto} = (\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas} / \text{Ventas}) * 100$$

### **Margen Neto**

Es también llamado margen de beneficio, es el enlace entre los ingresos netos (beneficio neto) y los ingresos. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Margen Neto} = (\text{Beneficio Neto} / \text{Ingresos netos}) * 100$$

### **Margen Operativo**

Es el ratio que arroja los resultados de cuantificar el porcentaje correspondiente de los ingresos transformados en beneficios. La fórmula a emplear se detalla a continuación:

$$\text{Margen Operativo} = \text{Ingresos Netos} / \text{Ingresos Totales por ventas}$$

### **Retorno de la Inversión (ROI)**

Mide el retorno de la inversión, es la riqueza generada por la inversión efectuada (activo). El cálculo es el siguiente:

$$\text{ROI} = \text{Resultados antes de Intereses e Impuestos (BAII)} / \text{Activo Total}$$

### **Rendimiento de Capital (ROE)**

Oliver (2011) menciona que esta razón calcula la efectividad de la gestión sobre el manejo del patrimonio y la utilidad que adquiere la organización en favor del accionista, sirviendo de guía para ver si es rentable o no invertir en la empresa. La fórmula que se usa es:

$$\text{ROE} = (\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}) * 100$$

## **III. Materiales y métodos**

### **3.1 Tipo y nivel de investigación**

La presente investigación tuvo un enfoque mixto (cuantitativo y cualitativo). El enfoque cualitativo está ligado con la recopilación y revisión de la información con la finalidad de mejorar las cuestiones a averiguar o crear preguntas nuevas en el despliegue de la explicación (Hernández Sampieri, Fernández Collado, y Baptista, 2010). De esta manera, el enfoque cualitativo ayudó a obtener información descriptiva sobre las características del problema a estudiar y el enfoque cuantitativo para el estudio de los datos numéricos de los estados financieros y otros hechos de igual relevancia para la empresa, que como menciona Sampieri (2010) el enfoque cuantitativo posibilita disminuir a propósito la información. En esta investigación el enfoque cuantitativo se ve reflejado en el análisis numérico de los informes financieros y utilización de ratios con el objetivo de medir la gestión, liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa; por otro lado, el enfoque cualitativo está basado en la interpretación de la información obtenida por los ratios y por la entrevista.

Esta investigación fue de tipo aplicada, pues con el diagnóstico financiero y su aplicación en la rentabilidad de la entidad pesquera que tiene como fin dar soluciones a problemas identificados. Según este tipo de investigación es práctica, no trata de innovar en teorías, sino que determina la situación problemática y busca soluciones que resuelvan de la mejor

manera los problemas Vara (2010).

En cuanto al nivel de investigación se consideró descriptiva, dado que se busca detallar el tema a estudiar en un momento determinado, por tal motivo que en el proceso de investigación solo involucró detallar los hechos que presentaba el diagnóstico financiero y su aplicación en la rentabilidad sin influir sobre algunas de estas variables de alguna forma. Pues en el proceso de investigación se centra en conocer los hechos económicos de la empresa sin influir sobre las variables a analizar (Sandelowski, 2015).

### **3.2 Diseño de investigación**

El diseño considerado fue no experimental - longitudinal, pues se centra en describir y analizar las variables en un tiempo específico, ya que en este caso se tomará en cuenta los años 2021 y 2022.

### **3.3 Población, muestra y muestro**

La población fue conformada por la empresa Santa Rosa II SAC, específicamente en el área financiera. Considerando como unidad de análisis: La documentación de los estados financieros de la empresa, así como el gerente y el contador de la empresa.

La muestra se consideró igual a la población.

### **3.4 Criterios de Selección**

La empresa fue seleccionada por la disponibilidad a la información y por el interés del gerente de la entidad en mejorar sus ratios financieros e incrementar sus ventas, así como tomar mejores decisiones ante los problemas que presenta la empresa y posibles problemas futuros.

### 3.5 Operacionalización de variables

Tabla 1.

#### OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

| Variables   | Dimensiones             | Indicadores                     | Técnicas e instrumentos                                  | Objetivos específicos  |
|---|-------------------------|---------------------------------|--|--|
| DIAGNÓSTICO FINANCIERO                                | ANÁLISIS FINANCIERO     | Análisis vertical               | OBSERVACIÓN / ANÁLISIS DOCUMENTAL / RECOLECCIÓN DE DATOS | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir los aspectos generales de la empresa Santa Rosa II SAC en el periodo 2021-2022.</li> <li>2. Realizar el diagnóstico financiero de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021-2022.</li> <li>3. Detallar la aplicación del diagnóstico financiero en la rentabilidad de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021-2022.</li> <li>4. Elaborar estrategias financieras y operativas que permitan mejorar la rentabilidad en la empresa Santa Rosa II SAC.</li> </ol> |
|   |                         | Análisis horizontal             |  |  |
|   | RATIOS DE LIQUIDEZ      | Liquidez corriente              |  |  |
|   |                         | Capital de trabajo              |  |  |
|   |                         | Prueba ácida                    |  |  |
|   |                         | Prueba defensiva                |  |  |
|   | RATIOS DE SOLVENCIA     | Endeudamiento total             |  |  |
|   |                         | Apalancamiento financiero       |  |  |
|   |                         | Endeudamiento del activo fijo   |  |  |
|   |                         | Endeudamiento con proveedores   |  |  |
|   |                         | Margen de seguridad             |  |  |
|   |                         | Rotación del activo fijo        |  |  |
|   | RATIOS DE GESTIÓN       | Rotación del capital de trabajo |  |  |
|   |                         | Rotación del activo total       |  |  |
|   |                         | Rotación de cuentas por cobrar  |  |  |
|   |                         | Rotación de cuentas por pagar   |  |  |
|   | ESTRATEGIAS FINANCIERAS | Incremento de ingresos          |  |  |
|   | ESTRATEGIAS OPERATIVAS  | Seguimiento de cuota de pesca   |  |  |
| Localización y seguimiento de cardúmenes de anchoveta |                         |                                 |  |  |
| Uso de redes especializadas                           |                         |                                 |  |  |
| Procesamiento y conservación a bordo                  |                         |                                 |  |  |
| Gestión de logística y de abastecimiento              |                         |                                 |  |  |
| Mantenimiento de la embarcación y equipos             |                         |                                 |  |  |
| Seguridad y capacitación de la tripulación            |                         |                                 |  |  |
| RENTABILIDAD  | RENTABILIDAD ECONÓMICA  | Margen de utilidad sobre ventas | INSTRUMENTOS: ENTREVISTA / ANÁLISIS DOCUMENTAL           |  |
|   |                         | ROA                             |  |  |
|   |                         | ROCE                            |  |  |
|   | RENTABILIDAD FINANCIERA | Margen neto                     |  |  |
|   |                         | Margen bruto                    |  |  |
|   |                         | Margen operativo                |  |  |
|   |                         | ROI                             |  |  |
|   |                         | ROE                             |  |  |

### 3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En el presente trabajo se usaron dos tipos de técnicas. La primera técnica fue el análisis documental que se usó para procesar la información obtenida durante los años 2021 y 2022 de la empresa, incluidos estados financieros, reportes financieros, estados de cuenta, etc. La segunda técnica fue una entrevista dirigida al gerente sobre la realidad en cuanto a los aspectos generales de la entidad. Tomando en cuenta que se realizó una entrevista que fue estructurada por preguntas abierta, con el objetivo de que la información brindada sea veraz y adecuada con respecto a las variables que se consideraron objeto de estudio.

### **3.7 Procedimientos**

Se realizó una visita al contador y al gerente para conocer los aspectos generales sobre la empresa Santa Rosa II SAC, luego se les solicitó los estados financieros respectivos a los años requeridos para realizar los análisis correspondientes y finalmente se le realizó una entrevista al gerente de la empresa, considerando la ficha de observación para así conseguir la información de forma detallada sobre la situación de la entidad.

### **3.8 Plan de procesamiento y análisis de datos**

Para la identificación de los aspectos generales de la empresa se utilizó la entrevista como técnica guía, cuyos resultados proporcionaron información clave sobre sus componentes internos y externos.

El diagnóstico financiero se realizó mediante el análisis documental de los estados financieros. Esto permitió calcular las variaciones interanuales, obtener los ratios financieros y analizar la rentabilidad de las cuentas de la empresa.

La propuesta de estrategias financieras y operativas se basó en los resultados de los análisis anteriores, con el fin de plantear acciones efectivas para incrementar los ingresos y optimizar la operatividad de la entidad.

En cuanto al análisis de datos, se usó el programa Excel para procesar la información que se obtuvo de los estados financieros, usando tablas dinámicas que ayudaron al análisis e interpretación de la información financiera de la empresa.

### 3.9 Matriz de consistencia

Tabla 2.  
MATRIZ DE CONSISTENCIA

| Problema principal   | Objetivo Principal   | Hipótesis                                  | Variables  |  |   |   |  |
|--|--|--|--|--|---|---|--|
| ¿Cómo determinó el diagnóstico financiero la rentabilidad de la empresa Santa Rosa II SAC en el período 2021-2022? | Determinar el diagnóstico financiero y su aplicación en la rentabilidad de la empresa pesquera Santa Rosa II SAC en los años 2021-2022.  | DEBIDO AL TIPO DE INVESTIGACIÓN, NO LO HAY | Variable 1: Diagnóstico financiero<br>Variable 2: Rentabilidad |  |   |   |  |
|  | Objetivos específicos  |  | Dimensiones                      Indicadores                   |  |   |   |  |
|  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir los aspectos generales de la empresa Santa Rosa II SAC en el periodo 2021-2022.</li> <li>2. Realizar el diagnóstico financiero de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021-2022.</li> <li>3. Detallar la aplicación del diagnóstico financiero en la rentabilidad de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021-2022.</li> <li>4. Elaborar estrategias financieras y operativas que permitan mejorar la rentabilidad en la empresa Santa Rosa II SAC.</li> </ol> |  | Variable 1: Diagnóstico Financiero                             |  |   |   |  |
|  |  |  | Análisis financiero  | Análisis Horizontal<br>Análisis Vertical   |   |   |  |
|  |  |  | Ratios de Liquidez   | Liquidez corriente<br>Capital de trabajo<br>Prueba ácida<br>Prueba defensiva                 |   |   |  |
|  |  |  |  | Ratios de Solvencia  | Endeudamiento total<br>Apalancamiento financiero<br>Endeudamiento del activo fijo<br>Endeudamiento con proveedores<br>Margen de seguridad |   |  |
|  |  |  |  |  | Ratios de Gestión   | Rotación del activo fijo<br>Rotación del capital de trabajo<br>Rotación del activo total<br>Rotación de cuentas por cobrar<br>Rotación de cuentas por pagar   |  |
|  |  |  |  |  |   | Estrategias financieras   | Incremento de ingresos   |
|  |  |  | Estrategias operativas   |  |   | Seguimientos de cuota de pesca<br>Localización y seguimiento de cardúmenes de anchoveta:<br>Uso de redes de pesca especializadas<br>Procesamiento y conservación a bordo<br>Gestión de logística y de abastecimiento<br>Mantenimiento de la embarcación y equipos<br>Seguridad y capacitación de la tripulación |  |
|  |  |  |  | Variable 2: Rentabilidad   |   |   |  |
|  |  |  |  | Rentabilidad económica   | Margen de utilidad sobre ventas<br>ROA<br>ROCE  |   |  |
|  |  |  |  |  | Rentabilidad financiera   | Margen neto<br>Margen bruto<br>Margen operativo<br>ROI<br>ROE   |  |
|  |  |  |  |  |   | Enfoque, tipo, nivel y diseño investigación   | Población, muestra, muestreo   |
|  |  |  |  | Enfoque: Mixto Tipo:<br>Aplicada Nivel: Descriptiva<br>Diseño: No experimental, longitudinal |   | La empresa Santa Rosa II SAC, específicamente en el área financiera. Considerando como unidad de análisis: La documentación de los estados financieros de la empresa y el gerente, accionistas y contador de la empresa.  | Para el procedimiento se consideró realizar una visita al contador y al gerente para conocer los aspectos generales de la empresa, solicitar la información financiera y realizar una entrevista.<br>Para el procesamiento se consideró el análisis documental y la entrevistas, de modo que, una vez obtenida la información, se analizó, interpretó y manifestaron los resultados. |

### **3.10 Consideraciones éticas**

La información fue usada solo con fines académicos para esta investigación. Además, se tomó en cuenta el consentimiento del gerente de la entidad para la obtención de datos de la empresa. Adicionalmente, se consideró cambiar el nombre de la empresa por razones de confidencialidad.

## **IV. Resultados y discusión**

### **4.1 Resultados**

#### **4.1.1. Describir los aspectos generales de la empresa SANTA ROSA II SAC en el periodo 2021-2022**

##### **Nombre de la empresa**

Santa Rosa II SAC

##### **Tiempo de la empresa en el negocio**

La empresa tiene más de 10 años en el negocio

##### **Actividad económica de la empresa**

La empresa pesquera realiza las actividades de extracción de recursos hidrobiológicos como la anchoveta, que sirve para principalmente la creación de la harina y el aceite de pescado

##### **Historia de la empresa Pesquera**

La creación de la empresa pesquera surgió después de realizada la repartición de la herencia de los padres de los accionistas de la empresa actualmente, eso se dio años después del fallecimiento de su padre

##### **Objetivos de la empresa**

La empresa tiene como principal objetivo la consolidación en el sector apoyándose de la pesca responsable y otras actividades en cuidado del medio ambiente, incidiendo en la

revalorización de los productos y en la innovación, tomando en consideración la implementación de nuevos equipos para que la pesca extraída sea de la mejor calidad.

La empresa busca también apoyar en la creación de empleo en el sector pesquero y ayudar en la capacitación del personal para que logren obtener títulos de marineros que les habrán más posibilidades en caso se presenten mejores oportunidades de trabajo.

### **Principales estrategias y acciones que emplea la empresa para mejorar en sus operaciones**

Dentro de las estrategias empleadas se encuentran: la definición de procesos, la creación de un flujo de comunicaciones, la adopción de sistemas autorizados, gestionar el tiempo de adquisición del recurso, formar un equipo de confianza y brindar al personal un adecuado equipo de seguridad.

### **Las características de sus clientes y del servicio que ofrece la empresa, considerando también si han variado en los últimos años**

Las características de los clientes de una empresa pesquera pueden variar, pero suelen ser mayoristas y distribuidores de productos pesqueros. El servicio que ofrece la empresa pesquera se centra en proveer productos frescos y de calidad, cumpliendo con los estándares de seguridad alimentaria y satisfaciendo las demandas y necesidades de sus clientes en términos de variedad, cantidad y entrega oportuna. Con respecto a si han cambiado la respuesta es que no, ya que los clientes son los mismos de años anteriores.

### **División y coordinación del trabajo de la organización**

El trabajo en una empresa pesquera suele estar dividido en diferentes áreas como la captura en alta mar, la logística y distribución, y la administración, así como el cumplimiento de normativas y regulaciones. Estas áreas suelen coordinarse a través de una estructura jerárquica con responsables de cada departamento, asegurando la comunicación y coordinación efectiva entre ellos.

### **Intercambio de información (interna y externa) entre las áreas operativas y administrativas de la empresa**

El intercambio de información entre las áreas operativas y administrativas de una empresa pesquera suele realizarse a través de canales de comunicación establecidos, como

reuniones periódicas, informes y documentos compartidos y llamadas telefónicas. Esto permite mantener una comunicación fluida y asegurar que la información relevante se comparta y utilice de manera efectiva en toda la organización.

### **Competidores actuales, potenciales y sustitutos que tiene la empresa**

Otras empresas pesqueras de madera y grandes embarcaciones de fierro que realicen la pesca para el mismo comprador y los competidores sustitutos pueden ser empresas artesanales y empresas que realicen extracción de otras especies que cumplan con las condiciones para ser exportado.

### **Análisis FODA de la empresa**

La empresa si reconoce cuáles son sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas y trata de aprovechar esto para tener el mejor rendimiento.

### **Principales problemas que enfrentan las empresas pesqueras**

Algunos de los principales problemas que enfrentan las empresas pesqueras son la sobreexplotación de los recursos pesqueros, la pesca ilegal e irresponsable, la disminución de las poblaciones de peces, la competencia en el mercado, los desafíos en la cadena de suministro y logística, así como las regulaciones y restricciones gubernamentales relacionadas con la pesca y el medio ambiente.

### **Trabajadores promedio por temporada**

En promedio de 11 a 13 trabajadores.

### **Principales tendencias que están impactando la industria pesquera**

Algunas de las principales tendencias que están impactando la industria pesquera son el enfoque en la pesca sostenible y responsable, el aumento de la demanda de productos pesqueros certificados y de origen trazable, la aplicación de tecnologías avanzadas en la pesca y procesamiento, el crecimiento del mercado de productos pesqueros orgánicos y de origen acuicultura, así como la mayor conciencia sobre la conservación marina y la protección de los ecosistemas marinos.

### **Futuro de la industria pesquera**

El futuro de la industria pesquera dependerá de la adopción de prácticas pesqueras sostenibles, la implementación de tecnologías avanzadas, el fortalecimiento de la gestión y regulación pesquera, así como la diversificación hacia la acuicultura y el desarrollo de productos innovadores. Además, se espera que haya un mayor enfoque en la conservación marina y la protección de los ecosistemas marinos para garantizar la viabilidad a largo plazo de la industria.

### **Tiempo promedio que la empresa tarda en recibir pagos de sus clientes**

El tiempo promedio que una empresa pesquera tarda en recibir pagos de sus clientes puede variar dependiendo de diversos factores, como los términos y condiciones acordados con los clientes, el tipo de productos pesqueros vendidos y las prácticas comerciales específicas de la industria. No puedo proporcionar un tiempo exacto ya que puede variar de una empresa a otra.

### **Promedio de pesca extraída por temporada**

Depende de las circunstancias, en algunas ocasiones se completa la totalidad de la cuota designada por un porcentaje de participación establecido y en otras se alcanza la mitad o un 75%-80% de nuestra pesca, esto depende de la capacidad del patrón de pesca al momento de realizar la extracción de la anchoveta y del clima en ese momento, además de la cantidad de pesca en la talla para ser extraída.

### **Tiempo de acceso a la pesca**

El tiempo normalmente es por temporadas, son dos temporadas por año, que usualmente comienzan los primeros días de junio y octubre y duran en promedio hasta dos meses y medio como máximo, pero esto está sujeto a lo que diga el Ministerio de producción, porque antes de iniciar la pesca se realiza un estudio para informar las características de la anchoveta y el día en el que comienza la temporada de pesca cada año.

### **Destino de la pesca extraída**

La extracción de la anchoveta es procesada y posteriormente vendida como aceite de pescado, harina o enlatados que son exportados a distintos países.

### **Periodicidad del mantenimiento a la embarcación**

Regularmente, cada dos años en promedio se trae a tierra la embarcación para hacer un mantenimiento más minucioso y luego antes de cada salida a la temporada también se hace un pequeño mantenimiento para que la embarcación este lista para realizar la actividad pesquera y no se presenten problemas durante la faena de pesca.

### **Distribución de la mercadería**

#### **1. Transporte de la pesca desde el mar a la fábrica:**

La pesca extraída desde el mar se transporta a la fábrica en barcos pesqueros, los barcos deben tener la capacidad de almacenar la pesca en bodegas refrigeradas, para mantenerla en un buen estado durante el trayecto.

#### **2. Descarga de la pesca en la fábrica:**

Una vez que el barco pesquero llega a la fábrica, la pesca se descarga en grúas en camiones cisternas que son transportados a las plantas de procesamiento.

### **4.1.2. Realizar el diagnóstico financiero de la empresa SANTA ROSA II SAC en los años 2021-2022**

En este punto se realizó el análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera y estado de resultados la empresa, así como los ratios financieros de la empresa (liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad) y la relación entre cuentas considerando la rentabilidad, dándole una interpretación a cada aspecto señalado de los cuadros a continuación. En el que se evidencia las variaciones de una año a otro y las principales cuentas que tienen un impacto significativo en el desarrollo de la empresa que sirven para cumplir con sus objetivos.

#### 4.1.2.1 Análisis vertical del estado de situación financiera de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 3.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2021-2022

| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (EXPRESADO EN SOLES)<br>CORRESPONDIENTES AL AÑO 2021-2022 |               |               |                   |             |
|--|---------------|---------------|-------------------|-------------|
| ACTIVOS  |               |               | ANÁLISIS VERTICAL |             |
|  |               |               | AÑO 2021          | AÑO 2022    |
|  | 2021          | 2022          | %                 | %           |
| Efectivo y equivalente en efectivo   | 481148        | 106402        | 66%               | 46%         |
| <b>Activo Corriente</b>  | <b>481148</b> | <b>106402</b> | <b>66%</b>        | <b>46%</b>  |
| Propiedades, planta y equipo   | 498561        | 498561        | 34%               | 54%         |
| Depreciación de 1,2 y PPE acumulados   | (249280)      | (373920)      |                   |             |
| <b>Activo No Corriente</b>   | <b>249281</b> | <b>124641</b> | <b>34%</b>        | <b>54%</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO NETO</b>   | <b>730429</b> | <b>231043</b> | <b>100%</b>       | <b>100%</b> |
| PASIVO Y PATRIMONIO  |               |               | AÑO 2021          | AÑO 2022    |
|  | 2021          | 2022          | %                 | %           |
| Ctas por pagar comerciales - terceros  | 10000         | 127005        | 1%                | 55%         |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>10000</b>  | <b>127005</b> | <b>1%</b>         | <b>55%</b>  |
| Capital  | 665044        | 665044        | 91%               | 45%         |
| Utilidad del ejercicio   | 55385         |               | 8%                |             |
| Pérdida del ejercicio  |               | (561006)      |                   |             |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>720429</b> | <b>104038</b> | <b>99%</b>        | <b>45%</b>  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>   | <b>730429</b> | <b>231043</b> | <b>100%</b>       | <b>100%</b> |

### Con respecto al análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2021-2022

La empresa Santa Rosa II S.A.C, en el año 2021 la empresa mantuvo sus cuentas por pagar en 1% frente al 91% de capital, demostrando que la empresa podía hacer frente a sus obligaciones, mientras que en el año 2022 la empresa sufrió un significativo incremento en sus cuentas por pagar pasando a un 55% lo que reflejó que la empresa no esperaba no poder hacerse cargo con sus obligaciones luego de terminada la temporada de pesca y su capital se vio reducido a un 45%, pues ahora el aporte de terceros era mayor. Igualmente, en el efectivo el año 2021 representó un 66% pasando a un 46% al añosiguiente lo que significó que la empresa conto con menos efectivo para realizar sus operaciones debido a la poca captura de peces que realizó por el fenómeno natural, la propiedad, planta y equipo representó un 34% en el 2021 mientras que para el 2022 representó un 54% la empresa, puesto que hubo más depreciación en el último año al realizar mayor trabajo.

#### 4.1.2.2 Análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa Santa Rosa SAC II en los años 2021 y 2022

Tabla 4.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2021-2022

| <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA<br/>(EXPRESADO EN SOLES)<br/>CORRESPONDIENTES AL AÑO 2021-2022</b> |               |               |                            |               |
|--|---------------|---------------|----------------------------|---------------|
|  |               |               | <b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b> |               |
| <b>ACTIVOS</b>   |               |               | Variaciones                | Variaciones % |
|  | 2021          | 2022          | S/                         |               |
| Efectivo y equivalente en efectivo   | 481148        | 106402        | -374746                    | -77.9%        |
| <b>Activo Corriente</b>  | <b>481148</b> | <b>106402</b> | <b>- 374,746.00</b>        | <b>-77.9%</b> |
| Propiedades, planta y equipo   | 498561        | 498561        | - 124,640.00               | -50.0%        |
| Depreciación de 1,2 y PPE acumulados   | (249280)      | (373920)      |                            |               |
| <b>Activo No Corriente</b>   | <b>249281</b> | <b>124641</b> | <b>- 124,640.00</b>        | <b>-50.0%</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO NETO</b>   | <b>730429</b> | <b>231043</b> | <b>- 499,386.00</b>        | <b>-68%</b>   |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>   |               |               | Variaciones                | Variaciones % |
|  | 2021          | 2022          | S/                         |               |
| Ctas por pagar comerciales -terceros   | 10000         | 127005        | 117005.000                 | 1170%         |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>10000</b>  | <b>127005</b> | <b>117005.000</b>          | <b>1170%</b>  |
| Capital  | 665044        | 665044        | 0.00                       | 0%            |
| Utilidad del ejercicio   | 55385         |               | -55385.00                  | -100%         |
| Pérdida del ejercicio  |               | (561006)      | -561006.00                 |               |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>720429</b> | <b>104038</b> | <b>-616391.00</b>          | <b>-85.6%</b> |
| <b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>   | <b>730429</b> | <b>231043</b> | <b>-499386</b>             | <b>-68.4%</b> |

### Con respecto al análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2021-2022

La empresa en el año 2021-2022 tuvo una variación del 77.9% en cuanto al efectivo y equivalente de efectivo, en el caso de propiedad, planta y equipo hubo una variación del 50%, con respecto a sus cuentas por pagar, está se vio incrementada en un 1170% y su utilidad se vio reducida a 0, teniendo perdidas en el año 2022. Esto demuestra que la empresa de un año a otro tuvo una gran disminución en su efectivo que representó un -77.9%, que parte se usó para pagar sus obligaciones con terceros pero que no significó mucho porque las cuentas por pagar comerciales con terceros subieron a un 1170%, evidenciando que no lograron hacer frente a sus pasivos.

#### 4.1.2.3 Análisis vertical del estado de resultados de la empresa Santa Rosa SAC II en los años 2021 y 2022

Tabla 5.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2021-2022

| <b>ESTADO DE RESULTADOS<br/>(EXPRESADO EN SOLES)<br/>CORRESPONDIENTES AL AÑO 2021-2022</b> |           |           |                          |               |
|--|-----------|-----------|--------------------------|---------------|
|  | 2021      | 2022      | <b>ANÁLISIS VERTICAL</b> |               |
|  |           |           | AÑO 2021<br>%            | AÑO 2022<br>% |
| Ventas netas o ing. por servicios  | 1554466   | 1573367   |                          |               |
| Desc. rebajas y bonif. Concedidas  |           |           |                          |               |
| Ventas netas   | 1554466   | 1573367   | 100%                     | 100%          |
| Costo de ventas  |           |           |                          |               |
| <b>Resultado bruto Utilidad</b>  | 1554466   | 1573367   | 100%                     | 100%          |
| <b>Resultado bruto Pérdida</b>   |           |           |                          |               |
| Gastos de ventas   | (1115427) | (1629122) | -72%                     | -104%         |
| Gastos de administración   | (376751)  | (505251)  | -24%                     | -32%          |
| <b>Resultado de operación utilidad</b>   | 62288     |           | 4%                       |               |
| <b>Resultado de operación pérdida</b>  |           | (561006)  |                          | -36%          |
| Gastos financieros   | (749)     |           | -0.05%                   |               |
| Ingresos financieros gravados  |           |           |                          |               |
| Gastos diversos  |           |           |                          |               |
| <b>Resultados antes de part. - Utilidad</b>  | 61539     |           | 4%                       |               |
| <b>Resultados antes de part. - Pérdida</b>   |           | (561006)  |                          | -36%          |
| Distribución legal de la renta   |           |           |                          |               |
| <b>Resultado antes del imp - Utilidad</b>  | 61539     |           | 4%                       |               |
| <b>Resultado antes del imp - Pérdida</b>   |           | (561006)  |                          | -36%          |
| Impuesto a la renta  | (6154)    |           | -0.4%                    |               |
| <b>Resultado del ejercicio - Utilidad</b>  | 55385     |           | 4%                       |               |
| <b>Resultado del ejercicio - Pérdida</b>   |           | (561006)  |                          | -36%          |

Con respecto al análisis vertical del Estado de Resultados 2021-2022

Con respecto al estado de resultados de la empresa en los años 2021-2022, la empresa mostró que sus gastos de ventas representaron un 72% y sus gastos administrativos un 24%, teniendo como resultado un 4% de utilidad, mientras que el año 2022 aumentaron sus gastos de ventas a un 104% con respecto a sus ventas y sus gastos administrativos a un 32%, dejando una pérdida del 36%, esto debido a que la empresa realizó el mantenimiento de equipos, reparaciones constantes, y realizó el pago a los trabajadores pese a no poder capturar la pesca que tenían pensada.

#### 4.1.2.4 Análisis horizontal del estado de resultados de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 6.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2021-2022

| <b>ESTADO DE RESULTADOS<br/>(EXPRESADO EN SOLES)<br/>CORRESPONDIENTES AL AÑO 2021-2022</b> |           |           |                            |               |
|--|-----------|-----------|----------------------------|---------------|
|  | 2021      | 2022      | <b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b> |               |
|  |           |           | Variaciones<br>S/          | Variaciones % |
| Ventas netas o ing. por servicios  | 1554466   | 1573367   | 18901.00                   | 1.22%         |
| Desc. rebajas y bonif. Concedidas  |           |           |                            |               |
| Ventas netas   | 1554466   | 1573367   | 18901.00                   | 1.22%         |
| Costo de ventas  |           |           |                            |               |
| <b>Resultado bruto Utilidad</b>  | 1554466   | 1573367   | 18901.00                   | 1.22%         |
| <b>Resultado bruto Pérdida</b>   |           |           |                            |               |
| Gastos de ventas   | (1115427) | (1629122) | -513695.00                 | 46.05%        |
| Gastos de administración   | (376751)  | (505251)  | -128500.00                 | 34.11%        |
| <b>Resultado de operación utilidad</b>   | 62288     |           | -62288.00                  | -100.00%      |
| <b>Resultado de operación pérdida</b>  |           | (561006)  | -561006.00                 |               |
| Gastos financieros   | (749)     |           | 749.00                     | -100.00%      |
| Ingresos financieros gravados  |           |           |                            |               |
| Gastos diversos  |           |           |                            |               |
| <b>Resultados antes de part. - Utilidad</b>  | 61539     |           | -61539.00                  | -100.00%      |
| <b>Resultados antes de part. - Pérdida</b>   |           | (561006)  | -561006.00                 |               |
| Distribución legal de la renta   |           |           |                            |               |
| <b>Resultado antes del imp - Utilidad</b>  | 61539     |           | -61539.00                  | -100.00%      |
| <b>Resultado antes del imp - Pérdida</b>   |           | (561006)  | -561006.00                 |               |
| Impuesto a la renta  | (6154)    |           | 6154.00                    | -100.00%      |
| <b>Resultado del ejercicio -Utilidad</b>   | 55385     |           | -55385.00                  | -100.00%      |
| <b>Resultado del ejercicio - Pérdida</b>   |           | (561006)  | -561006.00                 |               |

Con respecto al análisis horizontal del Estado de Resultados 2021-2022

La empresa presentó una variación del 1.22% con respecto a sus ventas, esto porque depende de la cuota asignada que le toque cada temporada, con respecto a sus gastos de ventas y administrativos, estos incrementaron en un 46.05% y un 34.11% respectivamente, esto debido a que la empresa al no contar con el tiempo necesario para realizar normalmente sus actividades hizo un mayor gasto al salir a capturar los pescados en un tiempo y espacio reducido, debido al menor volumen presentado en los reportes de captura permitida, también se observa que la utilidad disminuyó en un 100% y su pérdida incremento sustancialmente.

#### 4.1.2.5 Ratios de liquidez de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 7.  
RATIOS DE LIQUIDEZ 2021-2022

| RATIOS DE LIQUIDEZ | 2021   | 2022   |
|--------------------|--------|--------|
| Liquidez General   | 48.11  | 0.84   |
| Capital de trabajo | 471148 | -20603 |
| Prueba Ácida       | 48.11  | 0.84   |
| Prueba defensiva   | 48.11  | 0.84   |

En el 2021 la empresa presenta una liquidez general de 48.11 lo que indica que cuenta con la capacidad de hacer frente a sus obligaciones financieras, de igual manera que en su prueba ácida y defensiva, se aprecia que el activo disponible es 48.11 veces más que sus pasivos, mientras que al añosiguiente la liquidez general fue de 0.84, la prueba ácida de 0.84 y la prueba defensiva de 0.84, lo que indicó que la empresa no lograba cubrir sus deudas. Esto es debido a que antes de iniciar la temporada se solicita un adelanto a la empresa con la que se va a trabajar, el que es devuelto al final de la temporada, pero en el año 2022 no se logró la captura de las toneladas esperadas para poder pagar y por eso se mantuvo la deuda a la espera de la otra temporada, pero con la posibilidad de que se cobre un interés.

#### 4.1.2.6 Ratios de solvencia de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 8.  
RATIOS DE SOLVENCIA 2021-2022

| RATIOS DE SOLVENCIA           | 2021    | 2022        |
|-------------------------------|---------|-------------|
| Endeudamiento total           | 0.01    | 1.22        |
| Apalancamiento financiero     | 0.014   | 0.550       |
| Endeudamiento del activo fijo | 1.445   | 0.209       |
| Endeudamiento de proveedores  | 1.000   | 1.000       |
| Margen de seguridad           | 47.1148 | -0.16222196 |

En el 2021 se observa que la empresa tiene un endeudamiento total del 0.01 lo que indica que la empresa tiene una deuda muy pequeña en comparación al capital, lo cual indica que la empresa tiene una capacidad de pago adecuada, de igual forma en el apalancamiento financiero, mostrando un 0.014, indicando que la empresa tiene una deuda pequeña con respecto a su activo, con respecto al endeudamiento del activo fijo la empresa presenta un 1.445 lo que significa que tiene una gran cantidad de deuda patrimonial asociada a sus activos fijos, con respecto a su endeudamiento con proveedores representa la totalidad de su pasivo y con respecto al margen de seguridad la empresa presenta un margen de seguridad de 47.1148 lo que indica que es capaz de cubrir sus costos variables. Para el año 2022 la empresa presenta un 1.22 de endeudamiento lo que indica que tiene una deuda significativa con respecto al capital, de igual manera en el apalancamiento financiero que incremento para este año siendo un 0.55, lo que disminuyo fue su endeudamiento en el activo fijo a 0.208, el endeudamiento con proveedores se mantiene como el año anterior representando la deuda con proveedores el total del pasivo y en el caso del margen de seguridad, la empresa refleja que para el 2022 no es capaz de cubrir sus costos variables. Los malos resultados fueron porque la empresa no obtuvo los resultados esperados y no pudo cumplir con sus deudas.

#### 4.1.2.7 Ratios de gestión de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 9.

*RATIOS DE GESTIÓN 2021-2022*

| <b>RATIOS DE GESTIÓN</b>        | <b>2021</b> | <b>2022</b>  |
|---------------------------------|-------------|--------------|
| Rotación de activo fijo neto    | 3.12        | 3.15581644   |
| Rotación del capital de trabajo | 3.299315714 | -76.36591758 |
| Rotación del activo total       | 2.128154824 | 6.809844921  |
| Rotación del patrimonio         | 2.157694929 | 15.12300313  |

En el año 2021 la rotación del activo fijo neto fue de 3.12 mientras que en el 2022 se incrementó ligeramente a 3.15, con respecto a la rotación del capital de trabajo, la empresa presentó un resultado de 3.299 lo que indica que cumplía con tener un buen capital de trabajo, mientras que para el 2022 la empresa presenta un capital de trabajo negativo, con respecto a la rotación del activo total la empresa presentó un resultado de 2.12, mientras que en el año 2022 fue de 6.809 y con respecto a la rotación del patrimonio la empresa presentó una rotación de 2.16 que luego incrementó al siguiente año a 15.12. Con respecto a la variación del capital de trabajo se debe en parte al aumento de costos de los precios del combustible y aumento de salario a los trabajadores y en el caso de la rotación de los activos y patrimonio las variaciones se presentaron porque se estuvo operando con un exceso de capacidad.

#### 4.1.2.8 Ratios de rentabilidad de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 10.  
RATIOS DE RENTABILIDAD 2021-2022

| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>   | <b>2021</b> | <b>2022</b>  |
|---------------------------------|-------------|--------------|
| Margen de utilidad sobre ventas | 0.04        | -0.357       |
| ROA                             | 7.583       | -242.814541  |
| ROCE                            | 9.365996836 | -84.35622305 |
| Margen Bruto                    | 1.00        | 1.00         |
| Margen Neto                     | 3.562959885 | -35.65639803 |
| Margen Operativo                | 0.036       | -0.357       |
| ROI                             | 0.085275913 | -2.42814541  |
| ROE                             | 7.687780475 | -539.2318191 |

Con respecto a la rentabilidad la empresa en el año 2021 presentó como margen de utilidad sobre ventas un 0.04 que al año siguiente disminuyó a -0.3745, igualmente para con el ROA que pasa de un 7.58 en el 2021 a un -242.81 en el 2022, caso similar al ROCE de un 9.36 a un -84.356, el margen bruto se mantiene igual, el margen neto se ve afectado de un año a otro pasando de 3.56 a -35.656, con respecto a su margen operativo las diferencias de un año a otro son pequeñas pero igual de negativas teniendo en el 2021 un 0.036 y en el 2022 un -0.357, también en los resultados por el ROI se observa que en el año 2021 se obtuvo un 0.085 y en el 2022 un -2.428, finalmente en el ROE se detalla un efecto negativo significativo en el 2022 de -539.23, mientras que en el año 2021 fue de 7.68. Esto debido a que no se cumplió con lo previsto de la cuota asignada, trayendo consigo una deuda significativa que afectó los ratios de rentabilidad que tendrán efecto continuamente para la siguiente temporada.

#### 4.1.2.9 Resumen de ratios de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 11.  
RESUMEN DE RATIOS 2021-2022

| <b>RATIOS DE LIQUIDEZ</b>       | <b>2021</b> | <b>2022</b>  |
|---------------------------------|-------------|--------------|
| Liquidez General                | 48.11       | 0.84         |
| Capital de trabajo              | 471148      | -20603       |
| Prueba Ácida                    | 48.11       | 0.84         |
| Prueba defensiva                | 48.11       | 0.84         |
| <b>RATIOS DE SOLVENCIA</b>      | <b>2021</b> | <b>2022</b>  |
| Endeudamiento total             | 0.01        | 1.22         |
| Apalancamiento financiero       | 0.014       | 0.550        |
| Endeudamiento del activo fijo   | 1.445       | 0.209        |
| Endeudamiento de proveedores    | 1.000       | 1.000        |
| Margen de seguridad             | 47.1148     | -0.1622196   |
| <b>RATIOS DE GESTIÓN</b>        | <b>2021</b> | <b>2022</b>  |
| Rotación de activo fijo neto    | 3.12        | 3.15581644   |
| Rotación del capital de trabajo | 3.299315714 | -76.36591758 |
| Rotación del activo total       | 2.128154824 | 6.809844921  |
| Rotación del patrimonio         | 2.157694929 | 15.12300313  |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>   | <b>2021</b> | <b>2022</b>  |
| Margen de utilidad sobre ventas | 0.04        | -0.357       |
| ROA                             | 7.583       | -242.814541  |
| ROCE                            | 9.365996836 | -84.35622305 |
| Margen Bruto                    | 1.00        | 1.00         |
| Margen Neto                     | 0.035629599 | -0.35656398  |
| Margen Operativo                | 0.036       | -0.357       |
| ROI                             | 0.085275913 | -2.42814541  |
| ROE                             | 0.076877805 | -5.392318191 |

Con respecto al cuadro anterior se puede observar que las principales variaciones en los ratios de liquidez, solvencia y rentabilidad se dan mayormente en el año 2022.

En el caso de la liquidez, la empresa presenta una liquidez general de 48.11 lo que indica que cuenta con la capacidad de hacer frente a sus obligaciones financieras, de igual manera que en su prueba ácida y defensiva, se aprecia que el activo disponible es 48.11 veces más que sus pasivos, mientras que al año siguiente la liquidez general fue de 0.84, la prueba ácida de 0.84 y la prueba defensiva de 0.84, lo que indicó que la empresa no lograba cubrir sus deudas. Esto es debido a que antes de iniciar la temporada se solicita un adelanto a la empresa con la que se va a trabajar, el que es devuelto al final de la temporada, pero en el año 2022 no se logró la captura de las toneladas esperadas para poder pagar y por eso se mantuvo la deuda a la espera de la otra temporada, pero con la posibilidad de que se cobre un interés.

Por otro lado, la solvencia de la empresa en el 2021 tiene un endeudamiento total del 0.01 lo que indica que la empresa tiene una deuda muy pequeña en comparación al capital, lo cual indica que la empresa tiene una capacidad de pago adecuada, pero para el año 2022 la

empresa presenta un 1.22 de endeudamiento lo que indica que tiene una deuda significativa con respecto al capital. Los malos resultados fueron porque la empresa no obtuvo los resultados esperados y no pudo cumplir con sus deudas que se esperaba hacerle frente.

Si hablamos de la gestión, en el año 2021 la rotación del activo fijo neto fue de 3.12 mientras que en el 2022 se incrementó ligeramente a 3.15, con respecto a la rotación del capital de trabajo, la empresa presentó un resultado de 3.299 lo que indica que cumplía con tener un buen capital de trabajo, mientras que para el 2022 la empresa presenta un capital de trabajo negativo, con respecto a la rotación del activo total la empresa presentó un resultado de 2.12, mientras que en el año 2022 fue de 6.809 y con respecto a la rotación del patrimonio la empresa presentó una rotación de 2.16 que luego incrementó al siguiente año a 15.12. Con respecto a la variación del capital de trabajo se debe en parte al aumento de costos de los precios del combustible y aumento de salario a los trabajadores y en el caso de la rotación de los activos y patrimonio las variaciones se presentaron porque se estuvo operando con un exceso de capacidad.

Si consideramos la rentabilidad, en el año 2021 presentó como margen de utilidad sobre ventas un 0.04 que al año siguiente disminuyó a -0.3745, igualmente para con el ROA que pasa de un 7.58 en el 2021 a un -242.81 en el 2022, caso similar al ROCE de un 9.36 a un -84.356, el margen bruto se mantiene igual, el margen neto se ve afectado de un año a otro pasando de 3.56 a -35.656, con respecto a su margen operativo las diferencias de un año a otro son pequeñas pero igual de negativas teniendo en el 2021 un 0.036 y en el 2022 un -0.357, también en los resultados por el ROI se observa que en el año 2021 se obtuvo un 0.085 y en el 2022 un -2.428, finalmente en el ROE se detalla un efecto negativo significativo en el 2022 de -539.23, mientras que en el año 2021 fue de 7.68. Esto debido a que no se cumplió con lo previsto de la cuota asignada, trayendo consigo una deuda significativa que afectó los ratios de rentabilidad que tendrán efecto continuamente para la siguiente temporada.

Estas variaciones sugieren que la empresa experimentó una disminución significativa en su rentabilidad en 2022. Esto es posible debido a una serie de factores, como la volatilidad de los precios del pescado, la competencia global o la escasez de recursos.

#### 4.1.3 Detallar la aplicación del diagnóstico financiero en la rentabilidad de la empresa SANTA ROSA II SAC en los años 2021-2022.

##### 4.1.3.1 El efectivo con respecto a las ventas de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 12.  
EL EFECTIVO CON RESPECTO A LAS VENTAS 2021- 2022

|                                    | 2021    | 2022    |
|------------------------------------|---------|---------|
| Efectivo y equivalente en efectivo | 481148  | 106402  |
| Ventas netas o ing. por servicios  | 1554466 | 1573367 |
| Relación Efectivo-ventas           | 0.31    | 0.07    |

El efectivo con respecto a las ventas en la empresa pesquera ha disminuido significativamente de 2021 a 2022. En 2021, la relación fue de 0,31, lo que significa que la empresapesquera tenía en promedio 0,31 soles en efectivo por cada sol en ventas. En 2022, la relación disminuyó a 0,07. Esto es debido a la disminución en general de ventas en la primera temporada del año (disminución de la demanda interna y externa y la competencia de otros países) y el aumento de costos (aumento de precio del combustible, aumento de precio de los insumos y aumento en los salarios). Esto representó que la empresa pesquera tiene problemas de liquidez, lo que significó que la empresa mantuvo dificultades para pagar sus deudas a corto plazo.

##### 4.1.3.2 La propiedad, planta y equipo con respecto a los gastos de ventas de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 13.  
LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO CON RESPECTO A LOS GASTOS DE VENTAS 2021- 2022

|  | 2021    | 2022    |
|--|---------|---------|
| Propiedades, planta y equipo                         | 249281  | 124641  |
| Gastos de ventas                                     | 1115427 | 1629122 |
| Relación Propiedad, planta y equipo-Gastos de ventas | 0.22    | 0.08    |

La propiedad, planta y equipo con respecto a los gastos de ventas en la empresa pesquera ha disminuido significativamente de 2021 a 2022. En 2021, la relación fue de 0,22, lo que

significa que la empresa pesquera tenía en promedio 0,22 soles en propiedad, planta y equipo por cada sol en gastos de ventas. En 2022, la relación disminuyó a 0,08. Este descenso se debe principalmente a la disminución de la propiedad, planta y equipo en el sector pesquero. En 2022, la propiedad, planta y equipo en la empresa disminuyó en un 50% en comparación con 2021. Esta disminución se debe a una serie de factores, incluyendo la disminución de la producción, el aumento de los costos y la venta de activos. Hay que considerar que los gastos están contabilizados como tal y no formaron parte de la propiedad, planta y equipo puesto que no se realizaron compras de equipos en estos años y que los gastos fueron conformados en parte por el mantenimiento de redes, soldaduras, mantenimiento de la bodega, entre otros más realizados de manera preventiva.

#### **4.1.3.2 Las cuentas por pagar comerciales – terceros con respecto a los gastos administrativos de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022**

Tabla 14.

*LAS CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS CON RESPECTO A LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS 2021 - 2022*

|   | 2021   | 2022   |
|---|--------|--------|
| Ctas por pagar comerciales - terceros                                     | 10000  | 127005 |
| Gastos de administración  | 376751 | 505251 |
| Relación Ctas por pagar comerciales - terceros - Gastos de administración | 0.03   | 0.25   |

Las cuentas por pagar comerciales a terceros con respecto a los gastos de administración en la empresa pesquera han aumentado significativamente de 2021 a 2022. En 2021, la relación fue de 0,03, lo que significa que las empresas pesqueras peruanas tenían en promedio 0,03 soles en cuentas por pagar comerciales a terceros por cada sol en gastos de administración. En 2022, la relación aumentó a 0,25. El aumento de la relación de las cuentas por pagar comerciales a terceros con respecto a los gastos de administración es un signo de que la empresa pesquera está teniendo dificultades para pagar a sus acreedores. Esto puede ser una señal de que las empresas están enfrentando dificultades financieras o que están modificando su estrategia de negocio. Esto es en parte porque las empresas pesqueras obtienen un adelanto de sus ventas antes de iniciar la temporada de las fábricas que reciben la anchoveta y al no haber cumplido con lo planeado se convirtieron en deudas para la siguiente temporada.

#### 4.1.3.3 El capital con respecto a las ventas netas de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 15.

*EL CAPITAL CON RESPECTO A LAS VENTAS NETAS 2021 – 2022*

|   | 2021    | 2022    |
|---|---------|---------|
| Capital   | 665044  | 665044  |
| Ventas netas  | 1554466 | 1573367 |
| Relación Ctas por pagar comerciales - terceros - Gastos de administración | 0.43    | 0.42    |

El capital con respecto a las ventas en la empresa pesquera ha disminuido de 2021 a 2022. En 2021, la relación fue de 0,43, lo que significa que la empresa pesquera tenía en promedio 0,43 soles en capital por cada sol en ventas netas. En 2022, la relación disminuyó a 0,42. Esto debido a que estaba planificado pescar un poco más el siguiente año, pero no se pudo por disposiciones legales que presentaron como fundamento la preservación de la anchoveta, aun así, se mantuvieron en buen nivel las ventas.

#### 4.1.3.4 Los resultados del ejercicio con respecto a los gastos de ventas de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 16.

*LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CON RESPECTO A LOS GASTOS DE VENTAS 2021 - 2022*

|  | 2021    | 2022    |
|--|---------|---------|
| Resultado del ejercicio                              | 55385   | -561006 |
| Gastos de ventas                                     | 1115427 | 1629122 |
| Relación Resultados del ejercicio - Gastos de ventas | 0.05    | -0.34   |

Los resultados del ejercicio con respecto a los gastos de ventas en la empresa pesquera han disminuido significativamente de 2021 a 2022. En 2021, la relación fue de 0,05, lo que significa que la empresa pesquera tenía en promedio -0,34 soles en resultados del ejercicio por cada sol en gastos de ventas netas. En 2022, la relación pasó a -0,34. Durante este periodo los resultados del ejercicio sufrieron una variación significativa que paso de 55385 soles en el año 2021 a -561006 soles en el año 2022, que se vio afectada en gran parte por el gasto de ventas que incluye el mantenimiento de equipos y suministros que son indispensables para la realización de operaciones en alta mar y que en su mayoría son gastos fijos cada temporada.

#### 4.1.3.5 La liquidez general con respecto al margen de utilidad sobre ventas de la empresa

### Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 17.

*LA LIQUIDEZ GENERAL CON RESPECTO AL MARGEN DE UTILIDAD SOBRE VENTAS 2021 – 2022*

|                                 | 2021        | 2022        |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Liquidez General                | 48.1148     | 0.83777804  |
| Margen de utilidad sobre ventas | 0.035629599 | -0.35656398 |

La liquidez general con respecto al margen de utilidad sobre ventas en la empresa pesquera se ha visto relacionada sustancialmente debido a la variación del año 2021 al año 2022 pasando de 48.11 a 0.87, esto se debe a que normalmente las empresas pesqueras de madera “vikings” que tienen permisos con poca cuota de pesca optan por recibir financiamiento de la empresa con la que trabajan esto luego de tener una buena relación entre ambas partes, antes que recibir financiamiento de una entidad financiera, esto muchas veces por prejuicios que tienen con los bancos, debido a eso la única manera de obtener liquidez es mediante las utilidades que les deja la pesca al final de temporada, sumado a lo otorgado. Esto refleja lo perjudicial que puede ser afrontar todos los gastos solo como empresa, pudiendo optar por préstamos que les beneficien. Estos resultados nos muestran que luego de por una razón u otro no se pueda completar la cuota de pesca pueden verseseramente afectados.

#### 4.1.3.6 El capital de trabajo con respecto al margen neto de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 18.

*EL CAPITAL DE TRABAJO CON RESPECTO AL MARGEN NETO 2021 – 2022*

|                    | 2021        | 2022        |
|--------------------|-------------|-------------|
| Capital de trabajo | 471148      | -20603      |
| Margen Neto        | 0.035629599 | -0.35656398 |

El capital de trabajo es importante para realizar las operaciones diarias que tiene la empresa, en este caso las faenas nocturnas que se realizan en el sector, pero esto en los libros contables a veces difiere un poco con la realidad, debido a que las temporadas se dan 2 veces en los meses de julio y noviembre normalmente y para la realización de los libros contables solo se considera hasta el final del año, no hasta que termine la temporada que en ocasiones termina a mediados de enero. De todas formas, el capital de trabajo de un año a otro refleja la

capacidad que la empresa tuvo en el año 2021 y como disminuyó en el 2022. Uno de los factores que afectó la relación capital de trabajo - margen neto, fue la disminución a 1.6 millones de toneladas en el 2022 con respecto al año 2021. Esta disminución provocó que la empresa no pudiera cubrir sus gastos operativos y genere ganancias, puesto que recibió menos ingresos de lo esperado, tuvo que aumentar sus gastos para adquirir la anchoveta, esto sumado a gastos inesperados que hubo.

#### 4.1.3.7 Cuadro resumen de la aplicación entre diversas cuentas del diagnóstico financiero de la empresa Santa Rosa II SAC en los años 2021 y 2022

Tabla 19.

*CUADRO RESUMEN DE LA APLICACIÓN ENTRE DIVERSAS CUENTAS DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO 2021 – 2022*

|   | 2021        | 2022        |
|---|-------------|-------------|
| Efectivo y equivalente en efectivo  | 481148      | 106402      |
| Ventas netas o ing. por servicios   | 1554466     | 1573367     |
| Relación Efectivo-ventas  | 0.31        | 0.07        |
|   | 2021        | 2022        |
| Propiedades, planta y equipo  | 249281      | 124641      |
| Gastos de ventas  | 1115427     | 1629122     |
| Relación Propiedad, planta y equipo-Gastos de ventas                      | 0.22        | 0.08        |
|   | 2021        | 2022        |
| Ctas por pagar comerciales - terceros                                     | 10000       | 127005      |
| Gastos de administración  | 376751      | 505251      |
| Relación Ctas por pagar comerciales - terceros - Gastos de administración | 0.03        | 0.25        |
|   | 2021        | 2022        |
| Capital   | 665044      | 665044      |
| Ventas netas  | 1554466     | 1573367     |
| Relación Ctas por pagar comerciales - terceros - Gastos de administración | 0.43        | 0.42        |
|   | 2021        | 2022        |
| Resultado del ejercicio   | 55385       | -561006     |
| Gastos de ventas  | 1115427     | 1629122     |
| Relación Resultados del ejercicio- Gastos de ventas                       | 0.05        | -0.34       |
|   | 2021        | 2022        |
| Liquidez general  | 48.11       | 0.84        |
| Margen de utilidad sobre ventas   | 0.035629599 | -0.35656398 |
|   | 2021        | 2022        |
| Liquidez general  | 48.11       | 0.84        |
| Margen de utilidad sobre ventas   | 0.036       | -0.357      |

El efectivo con respecto a las ventas en la empresa pesquera ha disminuido significativamente de 2021 a 2022. Esto es debido a la disminución en general de ventas (disminución de la demanda interna y externa y la competencia de otros países) y el aumento de costos (aumento de precio del combustible, aumento de precio de los insumos y aumento en los salarios). Esto representó que la empresa pesquera tiene problemas de liquidez, lo que significó que la empresa mantuvo dificultades para pagar sus deudas a corto plazo.

La propiedad, planta y equipo con respecto a los gastos de ventas en la empresa pesquera ha disminuido significativamente de 2021 a 2022. Este descenso se debe principalmente a la disminución de la propiedad, planta y equipo en el sector pesquero. En 2022, la propiedad, planta y equipo en la empresa disminuyó en un 50% en comparación con 2021. Esta disminución se debe a una serie de factores, incluyendo la disminución de la producción, el

aumento de los costos y la venta de activos. Hay que considerar que los gastos están contabilizados como tal y no formaron parte de la propiedad, planta y equipo puesto que no se realizaron compras de equipos en estos años y que los gastos fueron conformados en parte por el mantenimiento de redes, soldaduras, mantenimiento de la bodega, entre otros más realizados de manera preventiva.

Las cuentas por pagar comerciales a terceros con respecto a los gastos de administración en la empresa pesquera han aumentado significativamente de 2021 a 2022. El aumento de la relación de las cuentas por pagar comerciales a terceros con respecto a los gastos de administración es un signo de que la empresa pesquera está teniendo dificultades para pagar a sus acreedores. Esto puede ser una señal de que las empresas están enfrentando dificultades financieras o que están modificando su estrategia de negocio. Esto es en parte porque las empresas pesqueras obtienen un adelanto de un porcentaje asignado de sus ventas la temporada pasada de las fábricas que reciben la anchoveta y al no haber cumplido con lo planeado se convirtieron en deudas para la siguiente temporada.

El capital con respecto a las ventas netas en la empresa pesquera ha disminuido de 2021 a 2022. Esto debido a que estaba planificado pescar un poco más el siguiente año, pero no se pudo por disposiciones legales que presentaron como fundamento la preservación de la anchoveta, aun así, se mantuvieron en buen nivel las ventas.

Los resultados del ejercicio con respecto a los gastos de ventas en la empresa pesquera han disminuido significativamente de 2021 a 2022. Durante este periodo los resultados del ejercicio sufrieron una variación significativa que se vio afectada en gran parte por el gasto de ventas que incluye el mantenimiento de equipos y suministros que son indispensables para la realización de operaciones en alta mar y que en su mayoría son gastos fijos cada temporada.

La liquidez general con respecto al margen de utilidad sobre ventas se ha visto relacionada sustancialmente debido a la variación del año 2021 al año 2022. Esto debido a que la empresa opta por recibir financiamiento de la empresa con la que trabaja esto luego de tener una buena relación entre ambas partes, antes que recibir financiamiento de una entidad financiera, esto muchas veces por prejuicios que tienen con los bancos; debido a eso la única manera de obtener liquidez es mediante las utilidades que les deja la pesca al final de temporada, sumado a lo otorgado. Esto refleja lo perjudicial que puede ser afrontar todos los gastos solo como empresa, pudiendo optar por préstamos que les benefician. Estos resultados nos muestran que luego de por una razón u otro no se pueda completar la cuota de pesca pueden verse

seriamente afectados.

El capital de trabajo con respecto al margen neto se basa en que el capital de trabajo es importante para realizar las operaciones diarias que tiene la empresa, pero esto en los libros contables a veces difiere un poco con la realidad, debido a que la última temporada se da en el mes de noviembre normalmente y para la realización de los libros contables se considera hasta el final del año, no hasta que termine la temporada que en ocasiones termina a mediados de enero. De todas formas, el capital de trabajo de un año a otro refleja la capacidad que la empresa tuvo en el año 2021 y como disminuyó en el 2022. Uno de los factores que afectó la relación capital de trabajo - margen neto, fue la disminución de 1.6 millones de toneladas en el 2022 con respecto al año 2021. Esta disminución provocó que la empresa no pudiera cubrir sus gastos operativos y genere ganancias, puesto que recibió menos ingresos de lo esperado, tuvo que aumentar sus gastos para adquirir la anchoveta, esto sumado a gastos inesperados que hubo.

#### **4.1.4. Elaboración de estrategias financieras y operativas que permitan mejorar la rentabilidad.**

##### **4.1.4.1 Incremento de ingresos**

###### **Financieras:**

Luego de analizada la situación de la empresa, se presentaron estrategias financieras para incrementar la rentabilidad y la empresa pueda obtener ingresos superiores, logrando así cubrir sus deudas con terceros y acceder a mejores opciones de financiamiento.

###### **4.1.4.1.1 Préstamos con Hipoteca y sus requerimientos**

Requisitos para acceder al crédito:

Generales:

- Acreditar un ingreso mínimo debe ser de S/. 1500 su equivalente al tipo de cambio en caso sea en moneda extranjera

Documentación:

- Presentar tu documento de identidad en original y copia

Documentación del inmueble:

- Certificado Registral Inmobiliario (CRI) del inmueble a financiar con vigencia no mayor a 30 días calendario.

- Copia simple de la Hoja de Resumen (HR), Predio Urbano (PU) del año en curso

emitido por la municipalidad del inmueble que se dejará en garantía.

- Copia simple del Título de Propiedad del inmueble que se dejará como garantía
- Documento de identidad vigente del propietario o propietarios del inmueble

Se eligió el financiamiento con hipotecas para mitigar el riesgo y obtener la mejor tasa de interés posible:

Tabla 20.  
TASAS DE PRÉSTAMO HIPOTECARIO

**BCP - TEA**

| PRÉSTAMO CON GARANTIA | DESDE     | HASTA |
|-----------------------|-----------|-------|
| SOLES                 | 8.90%     | 30%   |
| DÓLARES               | 7.90%     | 45%   |
| SOLICITUD             | S/ 87,500 |       |

#### 4.1.4.1.2 Alternativas de ingresos

##### 4.1.4.1.2.1 Adquisición de cuotas pesqueras

Se consideró la compra de cuotas de pesca porque es una opción rentable que le otorga a la empresa mayores ingresos y la oportunidad de hacer frente a sus deudas ante cualquier situación.

Se estima una compra de 1100 toneladas al año, detalladas a continuación:

Tabla 21.  
COMPRA DE CUOTAS

| OPCIONES                   | Total de Toneladas (TN)        | Precio x Tonelada            | Ingresos en el año                    | Ingresos por mes                        |
|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|---|
| Venta de Anchoqueta Anual  | 1100                           | \$260.00                     | \$286,000.00                          | \$23,833.33                             |
|                            | <b>Total de Toneladas (TN)</b> | <b>Precio x Tonelada</b>     | <b>Ingresos en el año</b>             | <b>Ingresos por mes</b>                 |
| Compra de Anchoqueta Anual | 1100                           | \$100.00                     | \$110,000.00                          | \$9,166.67                              |
|                            |                                | <b>Diferencia de precios</b> | <b>Diferencia de ingresos anuales</b> | <b>Diferencia de ingresos mensuales</b> |
| <b>TOTAL</b>               |                                | \$150.00                     | \$176,000.00                          | \$14,666.67                             |

#### 4.1.4.1.3 Escenarios financieros

Luego de considerar diferentes alternativas de pago, se consideró como mejor opción realizar los pagos de manera mensual para que no se haga difícil asumir montos superiores como en el caso de pagos bimestrales, trimestrales o semestrales, además que se lograra cumplir con los pagos y evitar posibles atrasos por parte de la empresa.

##### Primer Escenario:

En este escenario se hace un préstamo dejando en hipoteca la embarcación, considerando la tasa de 7.90% del BCP, ya que la empresa si contaría, aplicando las estrategias, con los ingresos que se requieren mensualmente que le otorgaría la capacidad de aceptar esta obligación financiera, consiguiendo la mejor tasa de interés. Detallando las cuotas mensuales a continuación:

| Detalle   | Cantidad     |
|-----------|--------------|
| Monto     | \$200,000.00 |
| TEA       | 7.90%        |
| N° Cuotas | 27           |
| TEM       | 0.64%        |
| Cuota     | \$8,084.67   |

Tabla 22.

CRONOGRAMA DE LOS PAGOS MES A MES CON UNA TEM DE 0.64%

| EN DÓLARES AMERICANOS |         |            |              |           |            |
|-----------------------|---------|------------|--------------|-----------|------------|
| FECHA                 | PERIODO | CAPITAL    | AMORTIZACIÓN | INTERES   | CUOTA      |
| 17/02/2021            | 0       | 200,000.00 |              |           |            |
| 17/03/2021            | 1       | 193,186.59 | 6,813.41     | 1,271.27  | 8,084.67   |
| 17/04/2021            | 2       | 186,329.88 | 6,856.71     | 1,227.96  | 8,084.67   |
| 17/05/2021            | 3       | 179,429.58 | 6,900.30     | 1,184.38  | 8,084.67   |
| 17/06/2021            | 4       | 172,485.43 | 6,944.16     | 1,140.52  | 8,084.67   |
| 17/07/2021            | 5       | 165,497.13 | 6,988.30     | 1,096.38  | 8,084.67   |
| 17/08/2021            | 6       | 158,464.41 | 7,032.72     | 1,051.96  | 8,084.67   |
| 17/09/2021            | 7       | 151,386.99 | 7,077.42     | 1,007.25  | 8,084.67   |
| 17/10/2021            | 8       | 144,264.58 | 7,122.41     | 962.27    | 8,084.67   |
| 17/11/2021            | 9       | 137,096.90 | 7,167.68     | 916.99    | 8,084.67   |
| 17/12/2021            | 10      | 129,883.67 | 7,213.24     | 871.43    | 8,084.67   |
| 17/01/2022            | 11      | 122,624.58 | 7,259.09     | 825.58    | 8,084.67   |
| 17/02/2022            | 12      | 115,319.35 | 7,305.23     | 779.44    | 8,084.67   |
| 17/03/2022            | 13      | 107,967.68 | 7,351.66     | 733.01    | 8,084.67   |
| 17/04/2022            | 14      | 100,569.29 | 7,398.39     | 686.28    | 8,084.67   |
| 17/05/2022            | 15      | 93,123.87  | 7,445.42     | 639.25    | 8,084.67   |
| 17/06/2022            | 16      | 85,631.12  | 7,492.75     | 591.93    | 8,084.67   |
| 17/07/2022            | 17      | 78,090.75  | 7,540.37     | 544.30    | 8,084.67   |
| 17/08/2022            | 18      | 70,502.45  | 7,588.30     | 496.37    | 8,084.67   |
| 17/09/2022            | 19      | 62,865.91  | 7,636.54     | 448.14    | 8,084.67   |
| 17/10/2022            | 20      | 55,180.83  | 7,685.08     | 399.60    | 8,084.67   |
| 17/11/2022            | 21      | 47,446.91  | 7,733.93     | 350.75    | 8,084.67   |
| 17/12/2022            | 22      | 39,663.82  | 7,783.08     | 301.59    | 8,084.67   |
| 17/01/2023            | 23      | 31,831.27  | 7,832.56     | 252.12    | 8,084.67   |
| 17/02/2023            | 24      | 23,948.92  | 7,882.34     | 202.33    | 8,084.67   |
| 17/03/2023            | 25      | 16,016.48  | 7,932.45     | 152.23    | 8,084.67   |
| 17/04/2023            | 26      | 8,033.61   | 7,982.87     | 101.81    | 8,084.67   |
| 17/05/2023            | 27      | 0.00       | 8,033.61     | 51.06     | 8,084.67   |
| TOTAL                 |         |            | 200,000.00   | 18,286.19 | 218,286.19 |

**Segundo escenario:**

En este segundo escenario se hace un préstamo dejando en hipoteca la embarcación, tomándose en consideración la tasa del 8.90% del BCP, considerando que la empresa si contaba con los ingresos para cubrir sus obligaciones financieras mensuales luego de haber realizado las estrategias, teniendo acceso a una mejor tasa de interés y un pago más asequible para la entidad. Presentando las cuotas a pagar mes a mes a continuación:

| <b>Detalle</b> | <b>Cantidad</b> |
|----------------|-----------------|
| Monto          | \$200,000.00    |
| TEA            | 8.90%           |
| N° Cuotas      | 27              |
| TEM            | 0.71%           |
| Cuota          | \$8,169.60      |

Tabla 23.

CRONOGRAMA DE LOS PAGOS MES A MES CON UNA TEM DE 0.71%

| EN DÓLARES AMERICANOS |         |            |              |           |            |
|-----------------------|---------|------------|--------------|-----------|------------|
| FECHA                 | PERIODO | CAPITAL    | AMORTIZACIÓN | INTERES   | CUOTA      |
| 17/02/2021            | 0       | 200,000.00 |              |           |            |
| 17/03/2021            | 1       | 193,256.46 | 6,743.54     | 1,426.06  | 8,169.60   |
| 17/04/2021            | 2       | 186,464.84 | 6,791.62     | 1,377.97  | 8,169.60   |
| 17/05/2021            | 3       | 179,624.79 | 6,840.05     | 1,329.55  | 8,169.60   |
| 17/06/2021            | 4       | 172,735.97 | 6,888.82     | 1,280.78  | 8,169.60   |
| 17/07/2021            | 5       | 165,798.03 | 6,937.94     | 1,231.66  | 8,169.60   |
| 17/08/2021            | 6       | 158,810.62 | 6,987.41     | 1,182.19  | 8,169.60   |
| 17/09/2021            | 7       | 151,773.39 | 7,037.23     | 1,132.37  | 8,169.60   |
| 17/10/2021            | 8       | 144,685.98 | 7,087.41     | 1,082.19  | 8,169.60   |
| 17/11/2021            | 9       | 137,548.04 | 7,137.94     | 1,031.65  | 8,169.60   |
| 17/12/2021            | 10      | 130,359.20 | 7,188.84     | 980.76    | 8,169.60   |
| 17/01/2022            | 11      | 123,119.10 | 7,240.10     | 929.50    | 8,169.60   |
| 17/02/2022            | 12      | 115,827.38 | 7,291.72     | 877.87    | 8,169.60   |
| 17/03/2022            | 13      | 108,483.66 | 7,343.71     | 825.88    | 8,169.60   |
| 17/04/2022            | 14      | 101,087.59 | 7,396.08     | 773.52    | 8,169.60   |
| 17/05/2022            | 15      | 93,638.77  | 7,448.81     | 720.78    | 8,169.60   |
| 17/06/2022            | 16      | 86,136.85  | 7,501.93     | 667.67    | 8,169.60   |
| 17/07/2022            | 17      | 78,581.43  | 7,555.42     | 614.18    | 8,169.60   |
| 17/08/2022            | 18      | 70,972.14  | 7,609.29     | 560.31    | 8,169.60   |
| 17/09/2022            | 19      | 63,308.60  | 7,663.54     | 506.05    | 8,169.60   |
| 17/10/2022            | 20      | 55,590.41  | 7,718.19     | 451.41    | 8,169.60   |
| 17/11/2022            | 21      | 47,817.19  | 7,773.22     | 396.38    | 8,169.60   |
| 17/12/2022            | 22      | 39,988.54  | 7,828.65     | 340.95    | 8,169.60   |
| 17/01/2023            | 23      | 32,104.08  | 7,884.47     | 285.13    | 8,169.60   |
| 17/02/2023            | 24      | 24,163.39  | 7,940.69     | 228.91    | 8,169.60   |
| 17/03/2023            | 25      | 16,166.09  | 7,997.30     | 172.29    | 8,169.60   |
| 17/04/2023            | 26      | 8,111.76   | 8,054.33     | 115.27    | 8,169.60   |
| 17/05/2023            | 27      | 0.00       | 8,111.76     | 57.84     | 8,169.60   |
| TOTAL                 |         |            | 200,000.00   | 20,579.11 | 220,579.11 |

Tercer escenario:

En este tercer escenario se realiza un préstamo dejando la embarcación en hipoteca, tomándose en consideración la tasa del 9.90% del BCP, detallándose a continuación el cronograma de pagos

| <b>Detalle</b> | <b>Cantidad</b> |
|----------------|-----------------|
| Monto          | \$200,000.00    |
| TEA            | 9.90%           |
| N° Cuotas      | 27              |
| TEM            | 0.79%           |
| Cuota          | \$8,254.33      |

Tabla 24.  
CRONOGRAMA DE LOS PAGOS MES A MES CON UNA TEM DE 0.79%

| EN DÓLARES AMERICANOS |         |            |              |           |            |
|-----------------------|---------|------------|--------------|-----------|------------|
| FECHA                 | PERIODO | CAPITAL    | AMORTIZACIÓN | INTERES   | CUOTA      |
| 17/02/2021            | 0       | 200,000.00 |              |           |            |
| 17/03/2021            | 1       | 193,325.22 | 6,674.78     | 1,579.55  | 8,254.33   |
| 17/04/2021            | 2       | 186,597.72 | 6,727.50     | 1,526.83  | 8,254.33   |
| 17/05/2021            | 3       | 179,817.09 | 6,780.63     | 1,473.70  | 8,254.33   |
| 17/06/2021            | 4       | 172,982.91 | 6,834.18     | 1,420.15  | 8,254.33   |
| 17/07/2021            | 5       | 166,094.75 | 6,888.16     | 1,366.18  | 8,254.33   |
| 17/08/2021            | 6       | 159,152.19 | 6,942.56     | 1,311.77  | 8,254.33   |
| 17/09/2021            | 7       | 152,154.80 | 6,997.39     | 1,256.94  | 8,254.33   |
| 17/10/2021            | 8       | 145,102.15 | 7,052.65     | 1,201.68  | 8,254.33   |
| 17/11/2021            | 9       | 137,993.80 | 7,108.35     | 1,145.98  | 8,254.33   |
| 17/12/2021            | 10      | 130,829.31 | 7,164.49     | 1,089.84  | 8,254.33   |
| 17/01/2022            | 11      | 123,608.23 | 7,221.08     | 1,033.26  | 8,254.33   |
| 17/02/2022            | 12      | 116,330.13 | 7,278.11     | 976.23    | 8,254.33   |
| 17/03/2022            | 13      | 108,994.54 | 7,335.59     | 918.75    | 8,254.33   |
| 17/04/2022            | 14      | 101,601.02 | 7,393.52     | 860.81    | 8,254.33   |
| 17/05/2022            | 15      | 94,149.11  | 7,451.91     | 802.42    | 8,254.33   |
| 17/06/2022            | 16      | 86,638.34  | 7,510.77     | 743.57    | 8,254.33   |
| 17/07/2022            | 17      | 79,068.26  | 7,570.08     | 684.25    | 8,254.33   |
| 17/08/2022            | 18      | 71,438.39  | 7,629.87     | 624.46    | 8,254.33   |
| 17/09/2022            | 19      | 63,748.26  | 7,690.13     | 564.20    | 8,254.33   |
| 17/10/2022            | 20      | 55,997.39  | 7,750.86     | 503.47    | 8,254.33   |
| 17/11/2022            | 21      | 48,185.32  | 7,812.08     | 442.25    | 8,254.33   |
| 17/12/2022            | 22      | 40,311.54  | 7,873.78     | 380.56    | 8,254.33   |
| 17/01/2023            | 23      | 32,375.58  | 7,935.96     | 318.37    | 8,254.33   |
| 17/02/2023            | 24      | 24,376.94  | 7,998.64     | 255.69    | 8,254.33   |
| 17/03/2023            | 25      | 16,315.13  | 8,061.81     | 192.52    | 8,254.33   |
| 17/04/2023            | 26      | 8,189.65   | 8,125.48     | 128.85    | 8,254.33   |
| 17/05/2023            | 27      | - 0.00     | 8,189.65     | 64.68     | 8,254.33   |
| TOTAL                 |         |            | 200,000.00   | 22,866.96 | 222,866.96 |

#### 4.1.4.1.4 Estrategias financieras aplicadas a los estados financieros

Tabla 25.

*ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (2021 – 2022) CON LA APLICACIÓN DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS*

| <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (EXPRESADO EN SOLES)</b> |                |                |
|--|----------------|----------------|
| <b>CORRESPONDIENTES AL AÑO 2021-2022</b>                   |                |                |
| <b>ACTIVOS</b>   |                |                |
|  | 2021           | 2022           |
| Efectivo y equivalente en efectivo                         | 935016         | 647762         |
| <b>Activo Corriente</b>                                    | <b>935016</b>  | <b>647762</b>  |
| Propiedades, planta y equipo (neto)                        | 499281         | 374641         |
| <b>Activo No Corriente</b>                                 | <b>499281</b>  | <b>374641</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO NETO</b>                                   | <b>1434297</b> | <b>1022403</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                 |                |                |
|  | 2021           | 2022           |
| Ctas por pagar comerciales - terceros                      |                | 27000          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>0</b>       | <b>27000</b>   |
| Capital  | 665044         | 665044         |
| Utilidad del ejercicio                                     | 769253         | 330359         |
| Pérdida del ejercicio                                      |                |                |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                    | <b>1434297</b> | <b>995403</b>  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>                           | <b>1434297</b> | <b>1022403</b> |

Tabla 26.

*ESTADO DE RESULTADOS (2021 – 2022) CON LA APLICACIÓN DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS*

| <b>ESTADO DE RESULTADOS<br/>(EXPRESADO EN SOLES)<br/>CORRESPONDIENTES AL AÑO 2021-2022</b> |             |             |
|--|-------------|-------------|
|  | <b>2021</b> | <b>2022</b> |
| Ventas netas o ing. por servicios  | 1029600     | 1029600     |
| Otros ingresos   | 1554466     | 1573367     |
| Desc. rebajas y bonif. Concedidas  |             |             |
| Ventas netas   | 2584066     | 2602967     |
| Costo de ventas  |             |             |
| <b>Resultado bruto Utilidad</b>  | 2584066     | 2602967     |
| <b>Resultado bruto Pérdida</b>   |             |             |
| Gastos de ventas   | -1115427    | -1629122    |
| Gastos de administración   | -376751     | -505251     |
| <b>Resultado de operación utilidad</b>   | 1091888     | 468594      |
| <b>Resultado de operación pérdida</b>  |             |             |
| Gastos financieros   | -749        |             |
| Ingresos financieros gravados  |             |             |
| Gastos diversos  |             |             |
| <b>Resultados antes de part. Utilidad</b>  | 1091139     | 468594      |
| <b>Resultados antes de part. -Pérdida</b>  |             |             |
| Distribución legal de la renta   |             |             |
| <b>Resultado antes del imp - Utilidad</b>  | 1091139     | 468594      |
| <b>Resultado antes del imp - Pérdida</b>   |             |             |
| Impuesto a la renta  | 321886.01   | 138235.23   |
| <b>Resultado del ejercicio - Utilidad</b>  | 769253.00   | 330358.77   |
| <b>Resultado del ejercicio - Pérdida</b>   |             |             |

**Operativas:**

Las estrategias operativas acompañan a las estrategias financieras para obtener el resultado esperado, para ello se consideró las estrategias principales para aumentar la eficiencia en la empresa.

**4.1.4.2 Estrategias operativas para incrementar la eficiencia operativa****4.1.4.2.1 Seguimientos de cuota de pesca:**

- La embarcación debe llevar sus registros detallados de sus capturas diarias, incluyendo la cantidad de anchoveta capturada y cualquier otra captura incidental de otras especies.

- Se debe establecer sistemas de control interno para vigilar constantemente el cumplimiento de la cuota asignada y garantizar que no se superen los límites establecidos por las autoridades pesqueras pertinentes.

- Es crucial establecer acuerdos de comunicación con la administración de la pesca para reportar periódicamente las capturas y coordinar acciones en caso de necesidad de ajustes en las operaciones.

**4.1.4.2.2 Localización y seguimiento de cardúmenes de anchoveta:**

- Se deben utilizar sistemas de tecnología avanzada como ecosondas y sistemas de radar para detectar la presencia de cardúmenes de anchoveta en el mar.

- Los patrones de migración y comportamiento de la especie se deben estudiar para predecir sus movimientos y optimizar las rutas de navegación de la embarcación.

- Al utilizar sistemas de seguimiento en vivo para monitorear la ubicación y el tamaño de los cardúmenes durante la pesca, lo que permite acomodar las estrategias

de captura según sea necesario.

#### **4.1.4.2.3** Uso de redes de pesca especializadas:

- Las embarcaciones deben emplear redes de cerco o arrastre controlado diseñadas específicamente para la captura de anchoveta, las cuales tienen como objetivo reducir la captura incidental de otra especie marina.

- Se debe considerar realizar ajustes en el tamaño de la malla y configuración de redes para garantizar el cuidado del ecosistema marino y la captura selectiva de la anchoveta.

- Se deben realizar inspecciones regulares de las redes para detectar y reparar probables daños que reduzcan su eficiencia durante su uso.

#### **4.1.4.2.4** Procesamiento y conservación a bordo:

- Es necesario contar con equipos de procesamiento a bordo, que garanticen el almacenamiento adecuado.

- Se deben tomar en cuenta las técnicas de manipulación y enfriamiento rápido para preservar la frescura y calidad de la captura, lo que incluye la limpieza y la congelación inmediata de la anchoveta.

- Es imprescindible mantener normas de higiene y seguridad alimentaria para garantizar que la anchoveta procesada pueda superar los estándares de calidad requeridos por el mercado internacional y nacional.

#### **4.1.4.2.5** Gestión de logística y de abastecimiento:

- Es necesario realizar una planificación anticipada de los suministros necesarios para la duración de la travesía, incluyendo combustible, alimentos, agua

potable, repuestos y equipos de seguridad.

- Es indispensable establecer protocolos de comunicación con los proveedores para coordinar la entrega oportuna de suministros a la embarcación durante su operación en el mar.

- Es conveniente implementar medidas de gestión de inventarios para controlar el consumo de recursos y evitar posible escasez durante la travesía.

#### **4.1.4.2.6** Mantenimiento de la embarcación y equipos:

- Es indispensable realizar un mantenimiento previo regular para respaldar el buen funcionamiento de la embarcación, incluyendo inspecciones periódicas, lubricación y ajustes a los equipos mecánicos.

- Es necesario asignar a un personal capacitado para realizar reparaciones y mantenimiento a bordo en caso de averías o fallas imprevistas.

- Se necesita mantener un sistema de gestión de respuestas y piezas de repuestos para garantizar la accesibilidad de los materiales necesarios para las reparaciones durante el viaje.

#### **4.1.4.2.7** Seguridad y capacitación de la tripulación:

- Es indispensable realizar capacitaciones periódicamente para la tripulación en temas de seguridad marítima, primeros auxilios, lucha contra incendios, acciones de emergencia y prácticas de pesca sostenible.

- Para un mejor actuar antes los problemas, se pueden realizar simulacros periódicos para poner en práctica los protocolos de seguridad y garantizar que los tripulantes estén preparados para responder eficazmente ante las emergencias que se presenten.

- Es ideal promover la cultura de seguridad a bordo, fomentando la comunicación abierta y la participación activa de la tripulación en la identificación y mitigación de riesgos durante las faenas de pesca.

## 4.2 Discusión

Con el objetivo de determinar el diagnóstico financiero y su aplicación en la rentabilidad de la empresa pesquera en los años 2021-2022, se consideraron los objetivos siguientes:

Se planteó realizar el diagnóstico financiero para determinar la situación financiera de la entidad, López, Erazo, Narvaéz y Moreno (2020), afirma que el diagnóstico financiero es una herramienta indispensable para identificar el estado en el que se encuentra la empresa, en esta misma línea Salcedo (2021) , en su investigación afirma que de acuerdo a los resultados obtenidos del diagnóstico financiero realizado en las empresas se obtuvo que algunas empresas estaban en un nivel deficiente y otras en un nivel óptimo debido a los resultados que arrojan los indicadores financieros en cada empresa, por lo que era necesario tomar acciones que regulen su estado, por su parte Rabanal (2019), después de realizado el diagnóstico financiero en su estudio, obtuvo que con respecto a su liquidez pura sufrió una disminución pasando del 73.18% del 2016 al 34.58% del 2017, pasando de S/31944 a S/52408, por el lado del pasivo corriente pasó de un 0.82 a un 0.97, del 2016 al 2017 respectivamente y con respecto al margen de utilidad neta, de un -0.01 al -0.02 del 2016 al 2017 respectivamente, llegando a la conclusión de que la empresa no mantenía un cuidado en la gestión y dirección de la entidad, que se dirige a una mayor destrucción de valor para sus accionistas. En este sentido, los resultados de este objetivo concuerdan con los resultados de los autores mencionados, debido a que se refleja la situación de la empresa que se encuentra en un mal estado; durante el periodo 2021-2022 ha presentado en sus ratios de liquidez una disminución de un año a otro, así como en sus ratios de gestión, solvencia y rentabilidad, siendo los principales causantes los fenómenos oceánicos, la mala administración de la empresa y la ineficiencia de los tripulantes en su trabajo. Traduciéndose esto, en que la empresa posea falta de liquidez, incremento en las obligaciones con terceros y la falta de generación de ingresos.

También se propuso determinar la relación del diagnóstico financiero con la rentabilidad de la empresa. Según Sanchez y Mendoza (2024), definen el diagnóstico financiero como un análisis exhaustivo de la situación económica y financiera de la empresa o entidad. Según Paredes et al. (2024), mencionan que el diagnóstico financiero es fundamental en cualquier empresa para poder determinar la situación que representa la entidad y a partir de ello realizar las acciones que correspondan para impulsar el desarrollo esperado. Según García, Mapén y Bertolini (2019), la rentabilidad se trata de la capacidad de una empresa o entidad para generar beneficios a través de sus inversiones o actividades económicas realizadas, en esta misma línea

Ticona (2020), en su investigación menciona que el diagnóstico financiero cumplió con el propósito de servir como respaldo para efectuar decisiones de inversión y financiamiento, considerando principalmente el uso cuentas del efectivo, cuentas por cobrar, mercaderías, resultados acumulados y otros más, que demostraron el exceso de liquidez y era necesario tomar alternativas de decisión. En este sentido, los resultados de este objetivo reflejan la variación principalmente en los ratios de liquidez, gestión y solvencia que afectan el resultado de su rentabilidad.

Asimismo, se propuso elaborar estrategias financieras y operativas que permitan mejorar la rentabilidad en la empresa. Según La Chira, Lopez y Pareja (2023), definen a las estrategias operativas como un conjunto de acciones planificadas a corto plazo que implementa una empresa para alcanzar sus objetivos. Según Asencio y Casanova (2021), la rentabilidad es la suficiencia que mantiene una empresa de poder generar ganancia o beneficio a sus accionistas, expresado como un porcentaje que relaciona la utilidad con la inversión obtenida, en esa misma línea Bernal (2019), en su investigación hace alusión a que las estrategias operativas o a corto plazo forman parte importante del planeamiento financiero en su conjunto que a su vez repercute en la situación económico financiera de la empresa. Con respecto a los resultados obtenidos en este objetivo, por parte de las estrategias financieras se consideró la compra de cuotas de pesca a través de un préstamo hipotecario y por parte de las estrategias operativas lo que más resaltó fue el seguimiento a la cuota de pesca, la conservación abordo y la gestión de logística y abastecimiento. Estos objetivos se encuentran en concordancia con lo mencionado por los autores anteriormente, considerando que estas estrategias también ayudan a paliar las dificultades presentadas por la empresa y mejorar su desempeño.

## V. Conclusiones

La empresa Santa Rosa II SAC cuenta con más de diez años de experiencia, dedicada a la extracción de anchoveta para la producción de harina y aceite de pescado. Su operación trata de distinguirse por un enfoque en la sostenibilidad, la innovación en equipos y la capacitación de sus 11 a 13 trabajadores por temporada. La empresa busca gestionar constantemente los desafíos del sector, como la sobreexplotación y la competencia, mediante la definición de procesos, asegurando la provisión de pesca de calidad a clientes mayoristas consistentes y cumpliendo con las regulaciones de temporadas de pesca definidas por el Ministerio de Producción.

El diagnóstico financiero evidencio el estado deficiente de la empresa, mostrando las variaciones de la liquidez general de 48.11 en el 2021 a 0.84 en el 2022, que no solo fueron producto de las anomalías de la naturaleza durante la pesca, sino también de una mala gestión en la empresa; el apalancamiento financiero de 0.014 en el 2021 al 0.55 en el 2022, mostrando también que aumentó el financiamiento, pero no se tomaron las mejores decisiones para continuar creciendo, la rotación del capital de trabajo de un 3.299 en el 2021 a un -76.366 en el 2022 esto debido a que no se contó con la liquidez necesaria mencionada anteriormente y el margen neto de un 3.563 en el 2021 a un -35.653 en el 2022, producto de la poca extracción del recurso marino y la falta de eficiencia operativa de los trabajadores en la embarcación.

En la aplicación del diagnóstico financiero en la rentabilidad se consideró el efectivo con respecto a las ventas, que observamos que sufre un cambio de 0.31 a 0.07 del año 2021 al 2022, esto debido al aumento de costos (como combustible, repuestos, etc), en el caso de las cuentas por pagar comerciales - terceros con respecto a los gastos de administración podemos ver que en el 2021 fue de 0.03 y en el 2022 fue un 0.25, lo que evidencia que la empresa está asumiendo mayores obligaciones con terceros para cubrir sus gastos de administración lo que fue sumamente peligroso y por el lado de los resultados del ejercicio con respecto a los gastos de ventas verificamos que paso de un 0.05 a un -0.34 del 2021 al 2022, producto del mantenimiento más minucioso de toda la embarcación que se realiza cada tiempo según consideren necesario, lo que afecto considerablemente la rentabilidad.

Se plantea como estrategia financiera la compra de cuotas, que consiste en realizar un préstamo hipotecario, dejando en hipoteca una embarcación, que permitirá obtener una tasa del 7.8% anual que ayudara a la compra de cuotas individuales transferibles, cumpliendo con sus pagos mensuales responsablemente; por el lado de las acciones para mejorar rendimiento se consideraron, el seguimiento a la cuota de pesca, la conservación abordo, la gestión de logística y abastecimiento, el mantenimiento de la embarcación y equipos, así como la seguridad y capacitación de los tripulantes.

## **VI. Recomendaciones**

Se aconseja la implementación de prácticas de gestión financiera efectivas, las cuales se logran mediante el adecuado diagnóstico financiero, tales como, la elaboración de presupuestos detallados, el monitoreo regular del efectivo, la gestión adecuada de deudas y obligaciones financieras, y el análisis del impacto de cada cuenta en la rentabilidad. Al tomar estas medidas, la empresa podrá optimizar sus recursos, reducir costos, aumentar su rentabilidad y alcanzar una mayor estabilidad a largo plazo. En pocas palabras, la gestión financiera efectiva y el análisis del diagnóstico financiero son herramientas fundamentales para el éxito de la empresa.

Se sugiere que la empresa tome en cuenta realizar estrategias financieras, analizando sus opciones sobre la compra de cuotas de pesca que incrementaran sus ingresos y su medio de financiamiento, asimismo, debe considerar diferentes estrategias operativas para el buen manejo de la embarcación, aumentando su productividad, cumpliendo con las normas establecidas para evitar multas.

## VII. Referencias

- Amable, J. T. (2011). Uso de indicadores financieros para evaluar el impacto de las Prácticas de Alta implicación (Use of financial indicators to evaluate the impact of High Involvement Work Practices). Obtenido de <https://www.proquest.com/docview/920743330/fulltextPDF/CECC44515B614BFAPQ/1?accountid=37610>
- Andia Valencia, W. (2013). Manual Práctico de Finanzas Empresariales. Lima: El Saber.
- Asencio, J.A & Casanova, C (2021) Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresas industriales pesqueras, 2019-2021 (Tesis de licenciatura, Universidad San Ignacio de Loyola) Repositorio Institucional USIL. <https://repositorio.usil.edu.pe/entities/publication/f3da5117-70d1-4c71-a50d-192e3bf73036a>
- Aponte, H. A. (2018). Diagnóstico financiero para la empresa Biomax S.A (trabajo para optar por el título de magister en administración tributaria). Universidad EAFIT.
- Ayala, P. (2018). Estados financieros: Formulación, análisis e interpretación. Lima: Pacífico Editores
- Bernal, M. I. (2019). Planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa pesquera Olmit SAC, Chiclayo 2028. Pimentel Perú: Universidad señor de Sipan. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5710/Bernal%20Santos%20Mitsi%20Isabel.pdf?sequence=1>
- Besley, S., & Brigham, E. (2001). Fundamentos De Administración Financiera. Mexico D.F: McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A DE C.V.
- Block, S. (2001). Fundamentos de gerencia financiera, (9ed.), Bogotá, Colombia: Mc. Graw Hill.
- BMF Inversiones. (2019). *¿Cómo tomar decisiones financieras acertadas?* Obtenido de <https://www.bmf inversiones.com/blog/como-tomar-decisiones-financieras-certeras#:~:text=Los%20tipos%20de%20decisiones%20financieras,%2C%20financiamiento%2C%20dividendos%20y%20operaciones.>
- Bravo, M. (2001). Contabilidad General. Quito: Nuevevia
- Castañeda Vásquez, Z. A. (2018). El apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Casa Polo S.A.C., año 2017. (Tesis para obtener el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo). <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/27553>
- Chicano, E. (2017, 26 de setiembre). *¿Qué es y para qué sirve el apalancamiento financiero?* Revista digital INESEM. Recuperado de <https://revistadigital.inesem.es/gestionempresarial/apalancamiento-financiero/>

- Circle, F. (2022). *¿Qué es el ratio de liquidez?* Obtenido de <https://www.fundingcircle.com/es/diccionario-financiero/ratio-liquidez>
- Cubas, A. D. (2021). LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD: REVISIÓN CONCEPTUAL Y DIMENSIONAL  
Obtenido de [http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/3803/TIB\\_VasquezCubasAliciadelMilagro.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/3803/TIB_VasquezCubasAliciadelMilagro.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Domingo Hernandez Celis, J. P.-V. (2022). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. *TecnoHumanismo*, 121.
- Dumraut, G. (2006). *Finanzas corporativas*. México: Alfaomega
- Estupiñan Gaitán, R. (2020). *Análisis Financiero y de Gestión* (Tercera Edición ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Fierro Martinez, A.M., & Fierro Celis, F.A. (2015). *Contabilidad general con enfoque NIIF para las pymes*. Contabilidad y Finanzas
- Galicia, C. F., & Romero, G. (2021). *Indicadores Financieros y la Toma de Decisiones en la empresa J&J Brother's E.I.R.L. - Cusco Periodo 2019*. Obtenido de [https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/4138/Claudia\\_Gabriel\\_Tesis\\_bachiller\\_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/4138/Claudia_Gabriel_Tesis_bachiller_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- García-Moreno, E., Mapén-Franco, F., & Bertolini-Díaz, G. (2019). MARCO ANALÍTICO DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS: PROBLEMAS Y PERSPECTIVAS DE DIAGNÓSTICO. *Revista Ciencia Unemi*, 12(31), 128-139.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Principios de Administración Financiera* (Décimocuarta Edición ed.). México: Pearson Educación.
- Gómez García Susetty Lorena, L. F. (2021). Indicadores financieros predictores de fracaso en cooperativas de servicios de transporte del Cantón Portoviejo (Ecuador). *Revista Venezolana de Gerencia*, 12-21.
- Handley, K., Wright, S., & Evans, E. (2018). SME reporting in Australia: Where to now for decision-usefulness? *Australian Accounting Review*, 28(2), 251-265.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.1111/auar.12179>
- Hernández, G., & Ríos, H. (2013). Estructura financiera óptima, en la industria de los alimentos, que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores. *Euantum*, 10(2), 77-97.  
<https://doi.org/10.18381/eq.v10i2.163>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., y Baptista Lucio, M. (2010). *Metodología de la investigación* (quinta edición). Bogotá: McGraw-Hill.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., y Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación*. México: Mc Graw Hill.

- Jaramillo, F. (2009). *¿Cómo hacer Análisis Financiero?* Bogotá: Alfaomega colombiana S.A.
- Jihuallanca, F. M. (2019). *ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA AGRO INDUSTRIAL COOPAIN, DEL DISTRITO DE CABANA, EN LOS PERIODOS 2016-2017*. Obtenido de <https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/4634/253T20191147.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- La Chira, U. M., Lopez, S. S., & Pareja, L. E. (2023). *Valorización Exalmar S.A.A.* (Tesis de Magister, Universidad del Pacífico). Repositorio Institucional Universidad del Pacífico. <https://hdl.handle.net/11354/4028>
- Lawrence J., G., & Chad J., Z. (2012). *Principios de administración financiera* (Decimosegunda ed.). Mexico: PEARSON EDUCACION.
- López-Intriago, C. F., Erazo-Álvarez, J. C., Narváez-Zurita, C. I., & Paulina Moreno, V. (2020). *Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios*. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 427-454. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.701>
- Mafra, V., Gonzales, E., Ricardo, P., & Wahrlich, R. (2016). *A cost-benefit analysis of three gillnet fisheries in Santa Catarina, Brazil: contributing to fisheries management decisions*. *Latin American Journal of Aquatic Research*, 44(5), 1096-1115. <https://doi.org/10.3856/vol44-issue5-fulltext-19>
- Mallio, V. I. (2018). *APLICACIÓN DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN UNA EMPRESA DE TRANSPORTES URBANO DE LIMA METROPOLITANA EN EL PERIODO 2015*. Obtenido de <https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14138/1464/APLICACION%20DEL%20ANALISIS%20E%20INTERPRETACION%20DE%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20PARA%20LA%20TOMA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Marina, A. C. (2018). *ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES Y SERVICIOS FERNÁNDEZ E.I.R.L. PROVINCIA DE LIMA AÑO 2017*. Obtenido de [https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10662/abantocabanillas\\_luz.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10662/abantocabanillas_luz.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Martín Granados, V. M., & Mancilla Rendón, M. E. (2010). *Control en la administración para una información financiera confiable*. *Contabilidad y Negocios*, 5(9), 68-75.
- Mayes, T. R., & Shank, T. M. (2016). *Análisis Financiero con Microsoft Excel* (7a. edición ed.). México: Cengage Learning Editores S.A.
- Moxer, C. McGuigan. Jy Kretlow, W. *Administración Financiera Contemporánea*, Novena Edición.

- Thomson. México 2004.
- Muñoz, J (2023). Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio. Obtenido de <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/#:text=La%20rentabilidad%20es%20importante%20porque.est%C3%A1%20siendo%20no%20provechosa.>
- Narea Chumbi, Patricia F., & Guamán Tenezaca, Guillermo A. (2021). Aplicación de Indicadores Financieros e Inductores de Valor como Herramienta de Optimización en las Decisiones Estratégicas Empresariales. *Revista Economía y Política*, (34), 94-111. Recuperado de [http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=52477-90752021000100094&lng=es&ting=es.](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=52477-90752021000100094&lng=es&ting=es)
- Olivera Milla, M. (2011). *Herramientas de Gestión Financiera (Primera edición ed.)*. Lima: Caballero Bustamane S.A.C.
- Paredes, C., Gutiérrez, M., Quinteros, S., Gonzáles, A., Pisu, S., Flores, D., Paredes, E. y Velarde, C. (2024). *La pesca en el Perú: Una ruta hacia un futuro próspero y sostenible*. Perú: Universidad Continental: Fondo Editorial.
- Patricia F. Narea Chumbi, G. A. (2021). Aplicación de Indicadores Financieros e Inductores de Valor como Herramienta de Optimización en las Decisiones Estratégicas Empresariales. *Revista Económica y Política*, 2-18.
- Peña, S. & Vega, M. (2012). Estudio de rentabilidad económica y financiera de la empresa multillantas "ADOLFO del Cantón Huaquillas, período del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2011 (Tesis para optar el Grado de Ingenieros en contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor). Universidad Nacional de Loja.
- Rabanal, T. S. (2019). Analisis financiero y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa consorcio Textil Cajamarca, en Cajamarca 2017. Pimentel Perú: Universidad señor de Sipan. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5984/Rabanal%20Baz%20c3%a1n%20Tania%20Soledad.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Salcedo, P. (2021). Herramientas de calidad para la mejora en la gestión de almacén y distribución de productos extruidos para acuicultura en la empresa Nutritional Technologies S.A.C. Trabajo de suficiencia profesional para optar el título profesional de Ingeniero Industrial, Escuela Académico Profesional de Ingeniería Industrial, Universidad Continental, Arequipa, Perú.
- Sanchez, F. & Mendoza, F (2024). Análisis de la rentabilidad de las empresas pesqueras supervisadas por la Superintendencia de Mercado de Valores en el periodo 2010-2023 [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Repositorio Institucional - PUCP. <http://hdl.handle.net/20.500.12404/30418>
- Tárraga, A. J. (2011). Uso de indicadores financieros para evaluar el impacto de las Prácticas de Alta Implicación (Use of financial indicators to evaluate the impact of High Involvement Work

Practices). Obtenido de

<https://www.proquest.com/docview/920743330/fulltextPDF/217FEA2AC0C34556PQ/1?accountid=37610>

Ticona, E. L. (2020). *DIAGNÓSTICO ECONÓMICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA ESTACIÓN DE SERVICIO SANTA ROSA SAC, 2015-2018*. Obtenido de

[https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2877/1/TL\\_TiconaEstelaEvelyn.pdf](https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2877/1/TL_TiconaEstelaEvelyn.pdf)

Van Horne, J. & Wachowicz J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*, México D.F. México: Pearson

Wiwik Afridah, M. (2018). Identifikasi Cash Ratio Rumah Sakit Islam Surabaya. *Medical Technology and Public Health Journal*. <https://103.106.72.14/index.php/MTPHJ/article/view/760/598>

## VIII. Anexos

### Anexo 1.

#### Carta de solicitud de información

Chiclayo, 22 de junio de 2023

Señor  
Querebalu Castro José Agustín  
Gerente General de la empresa Pesquera Querebalu SAC  
Presente.-

De mi mayor consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez manifestarle que yo, **QUEREBALU ALBINES, JOSHUA RHOLAND**, identificado con código universitario 192AD94779 y DNI 74500556, estudiante del VIII ciclo de la Escuela de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales; requiero solicitar información para facilitar el desarrollo de mi trabajo de investigación que lleva por título "**ANÁLISIS FINANCIERO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD de LA EMPRESA PESQUERA QUEREBALU SAC EN EL PERIODO 2021-2022**"; por lo que le solicito a Usted me brinde su apoyo para la realización de mis objetivos.

Sin otro particular y agradeciendo la atención brindada a la presente, hago propicia la oportunidad para expresarle los sentimientos de consideración y estima.

Atentamente,

Querebalu Albines Joshua Rholand

PESQUERA QUEREBALU S.A.E.  
  
.....  
JOSÉ A. QUEREBALU CASTRO  
GERENTE GENERAL

Anexo 2.

## Entrevista

**Objetivo N°01:** Describir los aspectos generales de la empresa SANTA ROSA II SAC en el periodo 2021-2022.

**UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO FACULTAD  
DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA DE CONTABILIDAD**



**ENTREVISTA AL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA SANTA ROSA II  
SAC**

**Objetivo General:** Estimado señor(a), reciba mi más grato y cordial saludo, la presente entrevista tiene la finalidad de recolectar información sobre cómo se refleja el diagnóstico financiero de la empresa SANTA ROSA II SAC en el período 2021-2022 en su rentabilidad. Le agradecemos contestar las siguientes preguntas y colaboración.

Instrucción: Lea atentamente cada una de las preguntas y elija la alternativa con la que esté de acuerdo.

**Datos:**

1. Nombre de la empresa o propietario: SANTA ROSA II SAC
2. Tiempo del negocio:
  - a) 1- 5 años
  - b) 6-10 años
  - c) 10-15 años
  - d) 16- +20 años
3. ¿Cuál es la actividad económica de la empresa?
4. ¿Cómo se creó la Santa Rosa II SAC (Historia)?
5. ¿Cuáles son las principales objetivos de la empresa?
6. ¿Cuáles son las estrategias y acciones que emplea la empresa para mejorar en sus operaciones?
7. ¿Cuáles son las características de sus clientes y del servicio que ofrece la empresa? ¿Considera que estas han cambiado en los últimos años?
8. ¿Cómo está dividido y posteriormente coordinado el trabajo de la organización?

9. ¿Cómo es el intercambio de información (interna y externa) entre las áreas operativas y administrativas de la empresa?
10. ¿Cuáles son sus competidores actuales, potenciales y sustitutos que tiene la empresa?
11. ¿La empresa cuenta con su FODA?
12. ¿Cuáles son los principales problemas que enfrentan las empresas pesqueras?
13. ¿Cuántos trabajadores son en promedio por temporada?
14. ¿Cuáles son las principales tendencias que están impactando la industria pesquera?
15. ¿Cuál es el futuro de la industria pesquera?
16. ¿Cuál es el tiempo promedio que la empresa tarda en recibir pagos de sus clientes?
17. ¿Cuál es su promedio de pesca extraída por temporada?
18. ¿Cada que tiempo tienen acceso a la pesca?
19. ¿Es para el consumo humano directo o industria?
20. ¿Cada que tiempo realizan el mantenimiento a la embarcación?
21. ¿Cómo distribuyen la mercadería?