



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA GESTIÓN DE LA EMPRESA
R&R REPUESTOS MEGASAC SAC – LA VICTORIA, SEGÚN
EL PERIODO 2020 - 2021**

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

AUTORAS:

FLORIAN BREAS, JHAQUELIN MILY <https://orcid.org/0000-0002-7713-4184>

GONZALES MELO, DAMARIS <https://orcid.org/0000-0003-4660-120X>

ASESOR:

Dr. SEMINARIO UNZUETA, RANDALL JESÚS

<https://orcid.org/0000-0002-2040-6716>

LIMA – PERÚ

2022

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA Y ORIGINALIDAD

Yo, **FLORIAN BREAS, JHAQUELIN**, con DNI **77663019** en mi condición de autor(a) de la tesis/ trabajo de investigación/ trabajo académico) presentada para optar el presentada para optar el TITULO PROFESIONAL de (grado o título profesional que corresponda) de título **“ANÁLISIS FINANCIERO EN LA GESTIÓN DE LA EMPRESA R&R REPUESTOS MEGASAC SAC – LA VICTORIA, SEGÚN EL PERIODO 2020**

- **2021”**, **AUTORIZO** a la Universidad María Auxiliadora (UMA) para publicar de manera indefinida en el repositorio institucional, el archivo digital que estoy entregando, en cumplimiento a la Ley N°30035 que regula el Repositorio Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación de acceso abierto y su respectivo Reglamento.

Indicar que dicho documento es **ORIGINAL** con un porcentaje de 20% similitud y que se han respetado los derechos de autor en la elaboración del mismo. Además, recalcar que se está entregado la versión final del documento sustentado y aprobado por el jurado evaluador.

Conforme a lo indicado firmo el presente documento dando conformidad a lo expuesto.

Lima, 04 de mayo del 2023.

FLORIAN BREAS, JHAQUELIN MILY
UNZUETA D.N.I: 77663019

DR.RANDALL JESUS SEMINARIO
D.N.I: 43311504

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA Y ORIGINALIDAD

Yo, **GONZALES MELO DAMARIS**, con DNI **46903125** en mi condición de autor(a) de la tesis/ trabajo de investigación/ trabajo académico) presentada para optar el presentada para optar el TITULO PROFESIONAL de (grado o título profesional que corresponda) de título “**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA GESTIÓN DE LA EMPRESA R&R REPUESTOS MEGASAC SAC – LA VICTORIA, SEGÚN EL PERIODO 2020 - 2021**”,

AUTORIZO, AUTORIZO a la Universidad María Auxiliadora (UMA) para publicar de manera indefinida en el repositorio institucional, el archivo digital que estoy entregando, en cumplimiento a la Ley N°30035 que regula el Repositorio Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación de acceso abierto y su respectivo Reglamento.

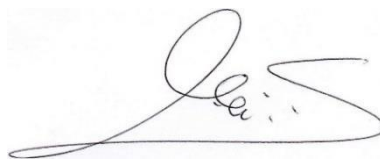
Indicar que dicho documento es **ORIGINAL** con un porcentaje de similitud 20% y, que se han respetado los derechos de autor en la elaboración del mismo. Además, recalcar que se está entregado la versión final del documento sustentado y aprobado por el jurado evaluador.

Conforme a lo indicado firmo el presente documento dando conformidad a lo expuesto.

Lima, 04, de mayo 2023.



GONZALES MELO DAMARIS
RANDALL JESÚS D.N.I: 46903125



DR. SEMINARIO UNZUETA
D.N.I: 43311504

FLORIAN-GONZALES_CYF11-01-2023.docx

INFORME DE ORIGINALIDAD

20%

INDICE DE SIMILITUD

20%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

7%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uma.edu.pe

Fuente de Internet

16%

2

hdl.handle.net

Fuente de Internet

2%

3

Submitted to Universidad Cesar Vallejo

Trabajo del estudiante

1%

4

repositorio.utp.edu.pe

Fuente de Internet

1%

5

Submitted to Pontificia Universidad Catolica del Peru

Trabajo del estudiante

1%

DEDICATORIA

A Dios por guiarme en cada paso que doy día a día, por cuidarme y brindarme salud y a mis padres porque me brindaron su apoyo incondicional desde siempre.

Jhaquelin Mily Florian Breas

A Dios por haberme dado la vida y permitir culminar mi formación profesional con éxito y a mis hijos porque sin su apoyo y paciencia no lo habría logrado.

Damaris Gonzales Melo

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a **Dios** porque siempre está guiándonos y dándonos fuerzas para seguir adelante, superar los obstáculos, y sobre todo en estos momentos difíciles por habernos dado salud para lograr nuestros objetivos y poder culminar con éxito este proyecto.

Asimismo, agradecemos a nuestro asesor **Dr. Randall Jesús Seminario Unzueta** por brindarnos sus incansables enseñanzas y su paciencia en cada etapa de este proyecto.

También agradecemos a nuestra **Universidad María Auxiliadora y escuela profesional de Contabilidad y Finanzas** porque son los pilares fundamentales para formarnos con una educación de calidad y valores básicos de vida y convertirnos en buenos ciudadanos.

Índice General

<u>DEDICATORIA</u>	II
<u>AGRADECIMIENTO</u>	III
<u>RESUMEN</u>	VII
<u>ABSTRACT</u>	VIII
<u>I. INTRODUCCIÓN</u>	9
<u>II. MATERIALES Y MÉTODOS</u>	18
<u>III.RESULTADOS</u>	22
<u>IV.DISCUSIONES</u>	26
<u>REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS</u>	30
<u>ANEXOS</u>	36

Índice de tabla

<u>Tabla 1.</u> Ratio de liquidez de los años 2020 – 2021.	22
<u>Tabla 2.</u> Ratio de solvencia de los años 2020 – 2021.....	23
<u>Tabla 3.</u> Ratio de rentabilidad de los años 2020 – 2021.....	24
<u>Tabla 4.</u> Ratio de actividad de los años 2020 – 2021.	25

Índice de anexos

<u>Anexo A.</u> Operacionalización de la variable	38
<u>Anexo B.</u> Instrumentos de recolección de datos	39
<u>Anexo C.</u> Consentimiento informando.....	40
<u>Anexo D.</u> Validación de los instrumentos.	42
<u>Anexo E.</u> Evidencia del trabajo de campo (fotos)	43
<u>Anexo F.</u> Estados Financieros.....	46

RESUMEN

Objetivo: el objetivo general es determinar el análisis financiero en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC – La Victoria, periodo 2020 - 2021.

Material y método: nuestra investigación es de enfoque cuantitativo, su diseño es no experimental, comparativo y de corte transversal, contando con los estados financieros de los años 2020 y 2021. La técnica del análisis documental fue recolección de datos.

Resultados: se determina después de aplicar el análisis financiero en la empresa, se establece que la mejor ratio de liquidez, rentabilidad y actividad fue en el año 2021 y en el ratio de solvencia el mejor resultado favorable fue en el periodo 2020.

Conclusiones: en cuanto al análisis financiero realizado a la empresa es favorable, porque de acuerdo a los resultados creemos que la empresa cuenta con suficientes fondos líquidos debido a que los recursos están bien distribuidos y además hay un incremento en las ventas lo que ha dado mayor rentabilidad esperada en el último periodo

Palabras clave: análisis financiero, ratio de liquidez, ratio de solvencia, ratio de rentabilidad y ratio de actividad.

ABSTRACT

Objective: the general objective is to determine the financial analysis of the management of the company R&R REPUESTOS MEGASAC SAC- La Victoria, period 2020-2021.

Material and method: our research has a quantitative approach, its design is non-experimental, comparative and cross-sectional, with the financial statements for the years 2020 and 2021. The documentary analysis technique was data collection.

Results: it is determined after applying the financial analysis in the company, it is established that the best ratio of liquidity, profitability and activity was in the year 2021 and in the solvency ratio the best favorable result was in the period 2020.

Conclusions: regarding the financial analysis carried out on the company, it is favorable, because according to the results we believe that the company has sufficient liquid funds because the resources are well distributed and there is also an increase in sales, which has given greater expected return in the last period

Keywords: financial analysis, liquidity ratio, solvency ratio, profitability ratio and activity ratio.

I. INTRODUCCIÓN

En el mundo empresarial (Vargas, 2016), el análisis financiero es una herramienta (Salazar et al., 2021), importante para las diversas organizaciones (Molina et al., 2019), tanto pequeñas como grandes, independientemente de sus actividades productivas (Macías et al., 2022), además para efectuar el diagnóstico financiero se debe contar con el estado de situación financiera y el estado de resultados (Molina et al., 2019), cuando se identifiquen estos problemas, se aplica estrategias apropiadas y acciones correctivas para tener verdaderos resultados situacionales de una entidad (Mejía et al., 2021).

A nivel internacional, un estudio realizado en Ecuador, la asociación muestra carencias en los ratios de solvencia, rotación y rentabilidad, esto se debe a que no cuenta con la liquidez suficiente por la falta de rotación de las cuentas por cobrar (Peña et al., 2019), tardan entre 48 días en ser reestablecidos a los consumidores; además los activos corrientes no sostienen el índice de endeudamiento, por lo que el 96% de la empresa se financia con intermediarios y solo el 4% con capital propio; a su vez, en términos de rentabilidad, no devuelve lo invertido, lo cual genera una falta de apalancamiento financiero (Mejía et al., 2021), por lo tanto, el análisis financiero es fundamental para que los gerentes y administradores puedan tomar decisiones importantes para el desarrollo de la empresa, mediante los indicadores financieros tales como liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad (Molina et al., 2019).

Por otro parte se tomarán en cuenta el análisis financieros en el sector turismo ya que su contribución al producto bruto interno es sustancial 2,4% en México en 2018 y 17,2% a nivel mundial (Salazar et al., 2021), además el aumento de la liquidez ha permitido a las empresas administrar y mantener mejor las ganancias de modo que las empresas que tienen la capacidad de reducir la deuda y mejorar su capacidad de pago también crean muchas oportunidades para mantener la rentabilidad (Rico , 2015).

Por otro lado, a nivel nacional en nuestro país, la pandemia del COVID-19 ha afectado a las organizaciones de diversas formas, si bien algunos comercios se han visto afectados, otros se están beneficiando como resultado de la cuarentena obligatoria y la posterior reapertura gradual de operaciones

(Espinoza , 2021), además nuestra economía creció 11,8% con respecto al año 2020, según datos del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), asimismo evoluciono un 97% en el ámbito económico, las empresas están obligadas a disponer de información financiera (Chávez et al., 2017), de igual forma su eficiencia en la empresa Goodyear del Perú en el transcurso del año 2012 al 2018, expresando una perspectiva opcional de cada razón examinado, por tanto, debido a la relación existente entre solvencia y el rango de utilidad de financiación ($R= 52\%$), superando el 30% de nivel excelente, porque el área de los activos circulante aumento de una manera significativa en las ventas (Ramirez et al., 2020), además, se ofrecen alternativas que ayudan a atender y fortalecer los indicadores financieros clave de la empresa (Poma et al., 2019) (Machaca et al., 2015).

De forma similar la empresa Promotora Inmobiliaria SAC aplica un plan financiero, que incrementa su rentabilidad para el año 2020, alcanzando los beneficios que desea obtener (Balcazar et al., 2022), también es necesario una medida más rigurosa del nivel de estas variables para acomodar rangos e índices numéricamente similares.(Ramírez et al., 2020).

En este sentido, el diagnóstico financiero es una necesidad para cualquier gerente financiero (Mongrut et al., 2004), por consiguiente la entidad del rubro comercial ponen en evidencia que la situación financiera ha empeorado en el periodo 2017-2018, en cuanto a sus mercaderías se ha disminuido en más del 50%, sus ventas se redujeron en más del 10% y la utilidad neta se minimizo en casi 11% (Barreto , 2020), porque los recursos no están suficientemente asignados (Unzueta et al., 2022), y la mala gestión de los indicadores financieras para este tipo de decisiones significa que las organizaciones corren el riesgo de quedarse sin liquidez y no cumplir con sus compromisos financieros (Chávez et al., 2017), esto demuestra que no están tomando la decisión idóneas, por tanto, deben implantar los ratios más esenciales para determinar la liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad de las sociedades (Hernandez et al., 2022).

A nivel local el análisis financiero debería de emplearse en toda clase de organización, comenzando por las microempresas, que actualmente son las más comunes en el país.

R&R REPUESTOS MEGASAC SAC, es una empresa dedicado al rubro de la venta de autopartes, piezas y accesorios para vehículos, cuenta con un local comercial en el distrito la victoria, actualmente se observa que no presenta liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad adecuada, en sus informes financieros desde el periodo 2020 al 2021, debido a que no se utilizó un análisis financiero, no identificó los puntos que requerían más atención y se debe realizar paulatinamente evaluaciones o exámenes que les permitan ver el nivel alcanzado, puesto que la utilidad de la empresa se puede ver influenciada por factores como la creciente competencia.

Asimismo, nos planteamos el siguiente problema general ¿Cómo se da el análisis financiero en la gestión de la organización R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021?; asimismo, se plantean los siguientes problemas específicos ¿cómo se da ratios de liquidez, ratios de rotación, ratios de solvencia y el ratio de rentabilidad en la gestión de la entidad R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021?.

El **análisis financiero** es el proceso de recolectar, interpretar y comparar datos cuantitativos y cualitativos de la empresa, así como hechos históricos y actuales, con el fin de obtener un diagnóstico del verdadero estado de la empresa para tomar las decisiones adecuadas, el análisis sirve como herramienta para generar capital de riesgo adicional, evaluar el impacto económico, coordinar las inversiones financieras y la eficacia de la gestión financiera del proyecto (Ricra , 2014, p. 10) (Córdoba , 2012, p. 94), que permiten examinar los diferentes aspectos de una organización, mediante los ratio de liquidez, solvencia, actividad y rentabilidad de la gestión (Lizarzaburu, 2016, p. 7).

Asimismo, se considera cuatro dimensiones: **ratios de liquidez, ratios de solvencia, ratios de rentabilidad, ratios de actividad**, estas dimensiones transmiten la información exacta y sirve para diagnosticar la realidad de la empresa.

La dimensión **ratios de liquidez**, evalúa la magnitud de la empresa para cumplir con las obligaciones a corto plazo y pagar a proveedores, impuestos, acreedores, salarios y otras compensaciones que representa la capacidad de

convertir activos en efectivo y proporciona una excelente perspectiva de la capacidad de una entidad para mantener la solvencia actual y futura, las ratios que miden son, razón liquidez general, prueba acida, indicador de caja, capital de trabajo (Córdoba Padilla, 2012, p. 100)(Lizarzaburu, 2016, p. 8)(Pacífico/Instituto, 2012, p. 21); los indicadores son: razón de liquidez general, esencialmente, muestra la proporción de deuda a corto plazo cubierta por activos cuyos equivalentes monetarios se acercan mucho al vencimiento de la deuda (Pacífico/Instituto, 2012, p. 22)(Ricra Milla, 2014, p. 30); la prueba acida, es un métrica más sofisticada ya que mide la relación entre los activos más líquidos frente a sus responsabilidades menor de un año, no tiene en cuenta los inventarios porque no son fáciles de convertir en dinero; el indicador de caja, nos muestra de forma proporcional la destreza de la compañía para ejecutar con los activos más circulantes, sin acudir a su despacho (Pacífico/Instituto, 2012, p. 23)(Ricra Milla, 2014, p. 31); el capital de trabajo, mide la capacidad de una empresa para cubrir sus pasivos circulantes con activos circulantes, por lo general esta relación debe ser positiva, pero algunas industrias pueden tener un capital de trabajo negativo y esto se considera normal (Herz Gherzi, 2015, p. 299).

En la dimensión **ratios de solvencia**, es una métrica que cuantifica la capacidad de una empresa para generar efectivo y cubrir deuda a mediano y largo plazo, estos ratios muestran la implicación de los acreedores y socios en relación con los recursos de la empresa, entre las principales tenemos, apalancamiento financiero, estructura de capital, calidad de plazo de deuda, razón de cobertura de intereses; los indicadores son: apalancamiento financiero, esta razón expresa el porcentaje de los recursos de la organización que son financiados por terceros; la estructura de capital, determina el nivel de endeudamiento que tiene la compañía en proporción a su patrimonio neto se calcula dividiendo los pasivos totales entre el patrimonio neto total (Pacífico/Instituto, 2012, p. 26); la calidad de plazo de deuda, este ratio calcula el nivel de exigibilidad de la deuda (Ricra Milla, 2014, p. 33); la razón de cobertura de intereses, mide el número de veces en que las utilidades operativas de la ente cubren los pagos de intereses de sus deudas con los acreedores (Pacífico/Instituto, 2012, p. 27) (Ricra Milla, 2014, p. 34).

La dimensión **ratios de rentabilidad**, son indicadores que estiman o miden la capacidad de una compañía para obtener ganancias, mediante los recursos que se utiliza, sean estos propios o ajenos, con respecto a la eficiencia de sus actividades de un definido tiempo, idéntico a los indicadores anteriores, son de total alcance ya que pueden estimar resultados de actividad en la gestión y manejo de los recursos económicos y financieros de una organización, los ratios son rentabilidad de activos (ROA), rendimiento del capital (ROE), margen de la utilidad bruta, margen de la utilidad operativa, margen de utilidad neta (Pacífico/Instituto, 2012, p. 29) (Aching Guzman, n.d., p. 13) (Herz Gherzi, 2015, p. 306); los indicadores son: rentabilidad de activos (ROA), este índice calcula la capacidad de la ente para producir ganancias con los recursos disponibles (Ricra Milla, 2014, p. 35); rendimiento del capital (ROE), mide la eficacia de la administración para generar retornos sobre las contribuciones de los socios; margen de la utilidad bruta, define la rentabilidad sobre las ventas de la examina solo los costos de rendimiento; margen de la utilidad operativa, muestra el nivel de utilidad operativa por pieza despachada y se mide relacionando la utilidad operativa con las ventas; margen de utilidad neta, vincula los ingresos netos con las ventas y mide la utilidad que recibe la empresa por unidad despachada, es decir es una medición más precisa porque también tiene en cuenta los costos operativos y financieros de la empresa (Ricra Milla, 2014, p. 36)(Pacífico/Instituto, 2012, p. 30).

La dimensión **ratios de actividad**, son los que determinan la eficiencia en el uso de los recursos de la empresa, miden la eficacia con que la empresa utiliza los distintos tipos de activos que posee o utiliza en sus operaciones, considerando su rapidez de recuperación, mostrando el resultado a través de índices o número de veces, entre ellos tenemos, rotación de cuentas por cobrar, rotación de cuentas por pagar, rotación de activos, rotación de inventarios; sus indicadores son: rotación de cuentas por cobrar, revela que tan rápido una compañía transforma sus cuentas por cobrar en efectivo (Pacífico/Instituto, 2012, p. 33); rotación de cuentas por pagar, este ratio mide el número de veces que han sido sustituidas las cuentas por pagar (Pacífico/Instituto, 2012, p. 34)(Ricra Milla, 2014, p. 38); rotación de activos, el propósito del índice es calcular los movimientos en las ventas de la empresa ,

es decir con qué frecuencia el negocio puede financiar en sus consumidores en valor correspondiente a su inversión; rotación de inventarios, calcula la actividad de la gestión en el manejo del inventario por la velocidad promedio a la que entra y sale de la empresa y se convierte mecánicamente en efectivo, este índice se determina dividiendo el costo de los bienes vendidos durante el año por el inventario promedio período (Pacífico/Instituto, 2012, p. 35)(Ricra Milla, 2014, p. 39).

Carrero (2019), en su investigación tuvo como **objetivo principal** analizar la gestión financiero de la empresa Arturo Calle en los periodos 2018-2019; teniendo como **resultados**, la empresa presenta unos niveles de endeudamiento superiores al 50%; llegando a la **conclusión**, en términos de rentabilidad se han logrado resultados positivos a pesar de que la carga de la deuda de la compañía es más de la mitad y la oficina financiera ha desarrollado una estrategia para eliminar las deficiencias identificadas hasta el momento.

Casas (2021), en su investigación tuvo como **objetivo principal** realizar el análisis financiero por medio de indicadores financieros mejora las decisiones de inversión en la empresa Bustamante Vásquez Corporación SAC, 2020; teniendo como **resultados**, la compañía posee de S/419,357.77 luego de pagar sus deudas proximas,cuenta con el 59.99% de liquidez para operar sin acudir al flujo de sus ventas, asi mismo el efectivo corriente con 1.75 soles y el activo corriente con S/ 1.33, permitiéndoles cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin usar inventario,ademas tarda 14 días en recuperar su cartera, lo que se puede decir que es eficaz el manejo que le está dando; llegando a la **conclusion** que, se pudo determinar la mejora de las decisiones de inversión a través del análisis de los estados financieros y sus indicadores clave, así como el análisis horizontal y vertical, siempre que se interpreten adecuadamente los indicadores financieros.

Correa (2016), en su investigación tuvo como **objetivo principal** analizar e interpretar de los estados financieros en la empresa El Pollo Serrano de la ciudad de Loja - periodos 2015-2016; teniendo como **resultados**, demostrar que la entidad tiene la liquidez idónea para llevar a cabo las operaciones con habitual periodo del 2015 con \$1,04 y en el año 2016 con una porción de \$1,96 y de la misma manera el rango de utilidad está aumentando de 1,13% en el

año 2015 a 1,31% en el periodo 2016 por la mejora de los costos y/o precio; llegando a la **conclusion**, a través de análisis horizontales y verticales e indicadores financieros y el informe final, se puede comprender la posición económica y financiera de la empresa a lo largo de los años.

Pérez (2010), en su investigación tuvo como **objetivo principal** realizar un análisis financiero que permita medir los resultados por medio de indicadores financieros sistema Du Pont, criterios técnicos, entre otros; para emitir una opinión acerca de las condiciones financieras de la empresa; teniendo como **resultados**, según el sistema DuPont, el rendimiento del capital de la empresa fue del 37,86% el porcentaje de beneficio del capital total invertido de la empresa en 2009; llegando a la **conclusion**, la gestión eficaz de los recursos financieros requiere una política integral sobre el cobro de cuentas por cobrar, la rotación de inventario y los pagos a los proveedores.

García (2020), en su investigación tuvo como **Objetivo principal** determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015 - 2017; teniendo como **resultados**, demostró que los bienes inmuebles son la inversión a largo plazo más importante, mecanismos y equipos, lo cual en el año 2015 es el 14%, el año 2016 es el 7% y el año 2017 el 5% del activo total; asimismo resulta que la importante inversión fue por parte del patrimonio que ha sido del 91% en el 2016 y en el periodo 2017 fue 89%, también se logró el despacho que se elevó al mismo precio del precio del pedido siendo de 57% para el periodo 2017; llegando a la **conclusión** que, el 2015 fue el año más fuerte de la compañía con tendencias de crecimiento más sólidas en los indicadores financieras clave en comparación con 2017.

Aguilar (2020), en su investigación tuvo como **Objetivo principal** es precisar la correspondencia del análisis financiero en la toma de decisiones de la entidad Grupo SVS SAC en la ciudad de Juliaca periodo 2016 – 2018; teniendo como **resultados**, el análisis financiero muestra que las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo han mostrado un crecimiento a lo largo del año 2017 y una decadencia en el año 2018, en el año 2016 se alcanzó un 9,48 % del activo total; en el año 2017 alcanzo 8,44% del activo y el periodo 2018 logro 2,87% del activo; en otras palabras, sabemos que la empresa es rentable en

los últimos dos años; llegando a la **conclusión** que, los estados financieros documentan el progreso y los logros alcanzados, aumentos significativos en activos e ingresos y disminuciones en gastos y pasivos.

Carbajal (2022), en su investigación tuvo como **Objetivo principal** es establecer el análisis financiero en la empresa Pacheco y Asociados Contadores Públicos S.C.R.L, San Borja 2018 – 2020; teniendo como **resultados**, en el índice de solvencia es de 19,59% lo que significa que la entidad tiene mayor liquidez para pagar sus deudas, también el índice de rentabilidad nos enseña un tanteo de 10,47% lo que significa que hay una ligera ganancia, pero no es importante; llegando a la **conclusión** que, en cuanto al análisis financiero de la entidad, son desfavorables debido a que, según nuestra interpretación, la empresa no cuenta con suficientes activos líquidos debido a la mala asignación de recursos, además, existe una disminución en las ventas, lo que ha llevado a una mayor deuda, dando como resultado una falta de rentabilidad esperada en el período reciente.

El análisis financiero es una parte fundamental de la gestión y administración empresarial, que puede utilizarse para evaluar, diagnosticar la situación actual y pasada de una organización, además ayuda tomar decisiones acertadas e identificar posibles amenazas y oportunidades emergentes, la mayoría de las pequeñas empresas no tienen conocimiento alguno de su situación financiera, por ende son propensos a quebrar, al efectuar un estudio podremos administrar los recursos que tiene de forma adecuada, competente e imparcial, lo cual ayudara a desarrollar estrategias de crecimiento para que finalmente aquellas empresas sigan en marcha.

Justificación teórica, este estudio se justifica debido a la existencia de información científica, es decir se trató de buscar aportes teóricos basados en la obtención de información sobre la variable de análisis financiero, a partir de fuentes como libros, revistas, artículos científicos, permitiendo así explicar métodos que faciliten la aplicación del análisis financiero a través de ratios. **La justificación práctica**, nuestra investigación tiene una aplicación sobre hechos concretos con resultados calculables y evaluables, esto facilitara a las entidades a entender su situación financiera y como perfeccionarla. **La justificación social**, el trabajo de investigación se realizó con la finalidad de

concientizar a los dueños de las empresas y a los colaboradores a hacer uso de los indicadores financieros lo cual es importante para percibir la posición de la entidad, a fin de mejorar el rendimiento de su trabajo, lo que a su vez traerá diversos beneficios para ellos a largo plazo. Finalmente, en la **justificación metodológica**, para el análisis de la variable, se desarrollaron herramientas que reúnen datos de modo metodológica y fehaciente de los estados financieros de dos periodos de la organización, para poder obtener información confiable.

El objetivo general es determinar el análisis financiero en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021; nuestro **objetivos específicos** son describir el índice de liquidez, índice de rotación, índice de solvencia e índice de rentabilidad en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021.

Además se formuló la siguiente hipótesis general: existe diferencia en el análisis financiero en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021; y como hipótesis específicas existen diferencias en el índice de liquidez, índice de rotación, índice de solvencia y el índice de rentabilidad en la gestión de la entidad R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021.

II. MATERIALES Y MÉTODOS

2.1 ENFOQUE Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

Esta investigación posee un enfoque cuantitativo, ya que se utilizara para la recopilación y el análisis de datos (Ruiz Bolivar, 2002), el tipo de la investigación es aplicada porque aporta información derivada de investigaciones existentes que ayuda a resolver el problema en profundidad (Baena Paz, 2014). El diseño metodológico es no experimental porque no se manipula las variables únicamente lo examina; es comparativo porque reúne información concisa por periodos y es de corte transversal porque la recopilación de datos se lleva a cabo en un momento temporal (Bernal, 2010).

2.2 POBLACIÓN, MUESTRA Y MUESTREO

Para la presente investigación utilizamos los estados financieros en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC, correspondiente de los ejercicios 2020 y 2021, la información fue facilitada por el contador mediante un correo electrónico, a través de un Excel con los estados financieros que han sido extraídos del programa contable NOW ERP.

2.3 VARIABLES DE ESTUDIO

Nuestra investigación muestra como variable al análisis financiero, la naturaleza a la que pertenece, es cuantitativa y la escala es de medición es de intervalo.

Definición conceptual: es el proceso de recolectar, interpretar y comparar datos cuantitativos y cualitativos de la empresa (Ricra Milla, 2014, p. 10), con el fin de obtener un diagnóstico real, el análisis sirve como herramienta para evaluar el impacto económico, coordinar las inversiones financieras y la eficacia de la gestión financiera de la empresa (Córdoba , 2012, p. 94), ya que permite examinar los diferentes aspectos de una organización mediante los ratios financieros (Lizarzaburu, 2016, p. 7).

Definición operacional: la variable análisis financiero será medido por el intervalo considerando a las dimensiones: ratios de liquidez, ratios de

solventia, ratios de rentabilidad y ratios de actividad, conformado por 17 fórmulas de ratios.

2.4 TÉCNICA E INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

En la presente investigación se utilizara como técnica el análisis documentos, que consiste en acceder a los documentos que son importantes e interesantes para la investigación, describe y presenta los documentos de forma unificada (Dulzaides Iglesias & Molina Gómez, 2004).

En la presente investigación se utiliza como herramienta la tabla de recolección de datos, así como el programa Microsoft Excel, a través de los ratios se puede calcular las cifras de los estados financieros del periodo 2020 - 2021, el uso de dichos ratios nos permite describir y mostrar el estado de la empresa.

2.5 PROCEDIMIENTO PARA RECOLECCIÓN DE DATOS

2.5.1 Autorización y coordinaciones previas para la recolección de datos

Para el presente estudio se solicita el permiso correspondiente a la Universidad María Auxiliadora una carta de presentación con la cual pedimos la autorización al Gerente General y así obtener acceso a los estados financieros.

2.6 MÉTODOS DE ANÁLISIS ESTADÍSTICO

Para realizar el análisis estadístico de las variables de análisis financiero incluidas en nuestro estudio, el análisis se realiza mediante tablas estadísticas creadas en Microsoft Excel, lo que ayuda en la interpretación y síntesis de los datos.

2.7 ASPECTOS ÉTICOS

Se tienen en cuenta los principios éticos de beneficencia y no maleficencia, con el fin de proteger a la empresa, en la investigación se le informo como se aplica la información que nos proporciona (Greciet et al., 2012).

Consideramos los principios éticos:

Principio de equidad

La información financiera debe ser justa y transparente, no sesgada hacia el mismo empresario o inversionista, y debe ser la misma para todos (Greciet et al., 2012).

Principio de periodo contable

El período contable es de un año, lo que significa que cada actividad se registra con una fecha de inicio y una fecha de finalización (Greciet et al., 2012).

Principio de la Importancia relativa

La información contable es importante para que las empresas mantengan registros cronológicos, estén protegidas por los principios contables y comprendan cómo tomar decisiones acertadas basadas en datos cuantitativos que reflejen sus actividades económicas y financieras (Greciet et al., 2012).

III.RESULTADOS

Sobre la variable del análisis financiero y sus dimensiones índices de liquidez, índice de rotación, índice de solvencia en la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021, se analizaron los resultados con el programa Microsoft Excel, utilizando los ratios de los estados financieros, obtuvimos los siguientes resultados:

3.1 ANÁLISIS DE LAS DIMENSIONES

Ratio de Liquidez

H₀. No existen diferencias en el índice de liquidez en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021.

H_G. Existe diferencias en el índice de liquidez en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021.

Tabla 1. *Ratio de liquidez de los años 2020 – 2021.*

INDICADOR	FORMULA	2020	%	2021	%
Razon de Liquidez General	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	6,12	70,84%	2,52	29,16%
Prueba Acida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencia}}{\text{Pasivo Corriente}}$	5,07	70,04%	2,17	29,96%
Indicador de Caja	$\frac{\text{Efectivo y equiv. de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,07	64,22%	0,04	35,78%
Capital de Trabajo	$\text{Activo Cte} - \text{Pasivo Cte}$	2,554,889,17	46,93%	2,888,606,47	53,07%

Interpretación: el ratio razón de liquidez general nos dice que la entidad puede pagar sus deudas en el corto plazo, en el año 2021 razón de liquidez general es menor con 29,16 % inferior al año 2020 con 70,84 %; también el ratio de prueba acida nos muestra si la empresa puede cumplir con sus obligaciones de corto plazo independientemente del inventario, en el año 2021 tiene un ratio bajo de 29,96% respecto al año 2020 con 56,99 %; además, el indicador de caja mide cómo enfrentamos la deuda de corto plazo con base únicamente en nuestro saldo disponible, en el año 2020 se logró un resultado positivo equivalente al 64,22 % respecto al año 2021 hubo una disminución del 35,78

%; finalmente, el capital de trabajo nos dice cuanto dispone la organización para estar operativa; con respecto a los años comparados, se evalúa que en el año 2020 hubo un incremento del 46,93% respecto al periodo 2021 del 53,07%.

Decisión: de los resultados obtenidos de la aplicación de los ratio razón liquidez general, prueba acida, indicador de caja, capital de trabajo se observa que en el año 2020 se obtuvieron mejores resultados con respecto al 2021; se rechaza la hipótesis nula porque existen diferencias en los resultados del ratio de liquidez.

Ratio de Solvencia

H₀. No existen diferencias en el índice de solvencia en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021.

H₁. Existe diferencias en el índice de solvencia en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021.

Tabla 2. *Ratio de solvencia de los años 2020 – 2021.*

INDICADOR	FORMULA	2020	%	2021	%
Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	0,81	48,44%	0,86	51,56%
Estructura de Capital	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	4,15	40,75%	6,03	59,25%
Calidad de Plazo de Deuda	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	0,19	33,84%	0,37	66,16%
Razon de Cobertura de Intereses	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Pasivo Total}}$	0,09	30,94%	0,21	69,06%

Interpretación: el ratio de apalancamiento financiero mide el nivel de deuda financiera en relación con las inversiones financiadas, en el año 2021 obtenemos un crecimiento del apalancamiento financiero de 51,56 % frente al año 2020 de 48,44 %; por consiguiente, el ratio de estructura de capital determina qué tan endeudada está la entidad en relación con su patrimonio, y muestra que en el año 2021 habrá un aumento del 59,25 % en comparación con el año 2020 de 40,75%; además el ratio de calidad de plazo de deuda refleja el tamaño de endeudamiento que podría ser necesaria para una empresa en el corto plazo, en el año 2021 muestra una leve disminución del

66,16 % respecto al año 2020 que tuvo un incremento de 33,84%, por último la razón de cobertura de intereses en el año 2021 nos muestra un aumento del 69,06 % con respecto al año 2020 de 30,94%.

Decisión: de los resultados obtenidos en el ratio de apalancamiento financiero, estructura capital, calidad de plazo de deuda, razón de cobertura de interés se observa que en el año 2021 hubo un incremento en los resultados a comparación del año 2020, se rechaza la hipótesis nula porque existen diferencias en los resultados del ratio de solvencia.

Ratio de Rentabilidad

H₀. No existen diferencias en el índice de rentabilidad en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021.

H₂. Existe diferencias en el índice de rentabilidad en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021.

Tabla 3. Ratio de rentabilidad de los años 2020 – 2021.

INDICADOR	FORMULA	2020	%	2021	%
Rentabilidad de Activos (ROA)	$\frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Totales}$	0,05	22,12%	0,17	77,88%
Rendimiento de Capital (ROE)	$\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio\ Neto}$	0,25	17,22%	1,21	82,78%
Margen de Utilidad Bruta	$\frac{Venta\ Netas - Costos}{Ventas\ Netas}$	0,35	40,60%	0,51	59,40%
Margen de la Utilidad Operativa	$\frac{Utilidad\ Operativa}{Ventas\ Netas}$	0,12	24,01%	0,39	75,99%
Margen de la Utilidad Neta	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas}$	0,08	17,58%	0,37	82,42%

Interpretación: el ratio razón de rendimiento sobre los activos (ROA) calcula la capacidad de la empresa para generar ganancias con los recursos que tiene, en el año 2021 se observó que hubo un incremento de 77,88 % con respecto al año 2020 de 22,12 %; por consiguiente rendimiento de capital (ROE) mide la eficacia de la administración para obtener beneficios de las inversiones de los socios, en el año 2021 se proyecta que habrá un aumento de 82,78% en comparación con el año 2020 de 17,22%, además el margen de utilidad de bruta mide la ganancia sobre las ventas de la entidad considerando

únicamente los costos de producción, en el año 2021 se observa un incremento 59,40 % con respecto al año 2020 de 40,60 %, asimismo el margen de utilidad operativa calcula el ingreso luego de deducir los costos operativos como ventas y administración en el año 2021 se observa un aumento de 75,99% en comparación al año 2020 de 24,01%, finalmente el margen de utilidad neta muestra las ganancias después de pagar sus impuestos y gastos de la compañía , en el año 2021 se analiza que un incremento de 82,42 % a diferencia del año 2020 de 17,58%.

Decisión: de los resultados obtenidos en el ratio de rentabilidad de activos (ROA), rendimiento de capital (ROE), margen de utilidad bruta, margen de utilidad operativa y margen de utilidad neta, observamos un mejor resultado en el año 2021; se rechaza la hipótesis nula porque existen diferencias en los resultados del ratio de rentabilidad.

Ratio de Actividad

H₀. No existen diferencias en el índice de actividad en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021.

H₃. Existe diferencias en el índice de actividad en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021.

Tabla 4. *Ratio de actividad de los años 2020 – 2021.*

INDICADOR	FORMULA	2020	%	2021	%
Rotacion de cuentas por Cobrar	$\frac{Cuentas\ por\ Cobrar}{Ventas\ Anuales / 360}$	18,93	52,99%	16,79	47,01%
Rotacion de cuentas por pagar	$\frac{Cuentas\ por\ Pagar}{Costo\ de\ Ventas / 360}$	1,61	0,54%	295,91	99,46%
Rotacion de Activos	$\frac{Ventas\ Netas}{Activos}$	0,62	57,11%	0,47	42,89%
Rotacion de Inventario	$\frac{Costo\ de\ Ventas}{Inventario}$	2,54	55,13%	2,07	44,87%

Interpretación: el ratio de rotación de cuentas por cobrar indica cuanto tiempo tarda la empresa en cobrar a sus clientes, en el año 2021 se observa una disminución del 47,01 % respecto al año 2020 del 52,99% , por consiguiente la rotación de cuentas por pagar mide cuanta deuda a corto plazo tiene una empresa, en el 2021 hay un incremento de 99,46% en comparación al año

2020 de 0.54%; en rotación de activos indica cuanto de ganancias se ha adquirido por la inversión hecha, en el año 2021 hubo una disminución 42,89% respecto al año 2020 de 57,11%, finalmente la rotación de inventario indica el número promedio de días que el inventario se acaba y se reintegra, en el año 2021 hubo una ligera disminución 44,87% con respecto al año anterior de 55,13%.

Decisión: de los resultados obtenidos en el ratio de cuentas por cobrar, rotación de activos e inventarios fue mucho mejor en el año 2021; asimismo en las cuentas por pagar el mejor resultado fue en el año 2020 se rechaza la hipótesis nula porque existen diferencias en los resultados del ratio de actividad.

IV.DISCUSIONES

4.1 Discusiones

En el presente estudio de investigación se sugiere un análisis financiero en la gestión de la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC – La Victoria, según el periodo 2020 - 2021; se empleó un instrumento para la recolección de información aplicado a través del programa Microsoft Excel donde se realiza el cálculo de sus indicadores que lo conforman.

En cuanto al objetivo general que consiste en determinar el análisis financiero en la gestión de la empresa, los resultados en el periodo 2020 inciden de forma positiva en cuanto a los ratios de rentabilidad, ratio de actividad y ratio de solvencia, por otra parte en el ratio de liquidez observamos que los resultados son favorables en el periodo 2021, lo cual difiere Silva (2020) quienes afirman que los ratios de liquidez, rotación, endeudamiento y rentabilidad no tienen un impacto en cómo se toma las decisiones.

En relación a nuestro primer objetivo específico, el cual consiste en analizar el ratio de liquidez, nos da como resultado de que la compañía investigada cuenta con liquidez para hacer frente a sus obligaciones, de acuerdo a los periodos examinados, se puede observar que en 2021 logro un resultado favorable del 35,78%, por lo tanto, indica que la empresa tiene efectivo disponible para atender sus obligaciones, tales como pago a proveedores, préstamos a socios,

deudas tributarias y remuneraciones a pagar, lo cual difiere Briones (2022) quienes indican que el índice de liquidez en el año 2021 llegaron a obtener un mayor porcentaje de 33,6% lo que significa que habrá más efectivo disponible.

En relación a nuestro segundo objetivo específico, el cual consiste en analizar el ratio de solvencia, se puede visualizar que en el 2021 la deuda de la empresa fue aumentando en un 66,16%, lo cual nos indica que la compañía puede afrontar sus obligaciones pero con dificultades, asimismo difiere Silva (2020) quienes afirman que existe una incidencia despreciable (-0.271) y no significativa (0.328), lo que muestra, que los ejecutivos no consideran los ratios de endeudamiento a la hora de tomar decisiones.

En relación a nuestro tercer objetivo específico, el cual consiste en analizar el ratio de rentabilidad, donde se visualiza que en el 2021 la entidad logro obtener una utilidad de 82,42% con respecto al 2020, lo que indica que llegaron a obtener porcentajes muy altos de ganancias, lo cual difiere Silva (2020) indican que existe una incidencia positiva muy baja (0.083) y no significativa (0.770) por lo que los ejecutivos no toman en cuenta los ratios de endeudamiento para tomar decisiones, también difiere Carbajal (2022) quienes mencionan como resultado que en el 2019 muestra que la empresa obtuvo una utilidad representado por 10,47% inferior a sus utilidades en el 2018 y 2020, indica que tuvo una utilidad menor a lo que indica la utilidad total de la empresa.

En relación a nuestro tercer objetivo específico, el cual consiste en analizar el ratio de actividad, donde se observa que en el periodo 2021 hubo un 47,01% de rotación de cuentas por cobrar en comparación con el año 2020, por ende mientras menos días sea la cobranza incidirá de manera positiva a la empresa, lo cual difiere García (2020) indica que en la tabla 4 de las cuentas por cobrar comerciales disminuyeron en el 2015 al 2016 en un 15%, pero del 2016 al 2017 aumentaron en un 28%, se puede apreciar también en el estado de resultados el incremento de las ventas, también difiere Carbajal (2022) quienes muestran que en el 2019 solo hubo un 5,06 % de cuentas por cobrar en comparación con los años 2018 y 2020 lo que indican que las ventas realizadas durante el ejercicio fueron cobradas casi en su totalidad.

4.2 Conclusiones

El análisis financiero realizado a la empresa fue favorable, porque de acuerdo a los resultados obtenidos la empresa cuenta con suficientes fondos líquidos debido a que los recursos si están bien distribuidos.

En cuanto al ratio de liquidez, podemos ver que son favorables porque demuestran que la empresa tiene capacidad para cumplir con sus obligaciones, tanto de corto como de largo plazo, es decir, tiene suficiente efectivo para la operación de la empresa.

En cuanto al ratio de solvencia, se puede apreciar que no hay mejoras, en ese contexto se puede observar que la mayoría de los resultados observados en el año 2021 son superiores al año comparado, esto significa que la empresa podrá cubrir con sus obligaciones con dificultades.

En cuanto al ratio de rentabilidad, se puede apreciar que si bien la empresa que obtuvo una utilidad favorable en el 2021, según el periodo comparado, en el año 2020 no obtuvo una utilidad que incremente significativamente debido a que la economía en nuestro país se estaba reactivando.

En cuanto al ratio de actividad se puede observar que es positivo, se puede decir que el ratio de gestión muestra avances, en el indicador de rotación de cuentas por cobrar, inventarios y activos, sin embargo, se observa una ligera variación en el año 2021.

4.3 Recomendaciones

Se recomienda realizar análisis financieros de forma regular, preferiblemente trimestral, ya que esto le permitirá determinar el estado real del negocio y crear estrategias. También le permitirá reconocer las ventajas y desventajas de la organización, permitiéndole tomar decisiones y aumentar sus ganancias.

Hacer un mejor control financiero para evitar sobregiros, así mismo realizar un control de gastos relacionados con el negocio, que permita una asignación más efectiva de los recursos requeridos para cada área, adicionalmente, cada egreso debe contar con un respaldo que permita determinar el monto de efectivo disponible, siguiendo este procedimiento, se mejorará el plan financiero de la empresa.

Desarrollar un plan estratégico que incluya calendarios de pago de las deudas que la empresa debe principalmente a los socios y la compensación acumulada a pagar.

En cuanto al ratio de rentabilidad, crear nuevas políticas de empresa para la toma de decisiones efectivas de acuerdo con los distintos estatutos, además se recomendaría minimizar los gastos innecesarios, así poder invertir en más capacitaciones al personal de todas las áreas, en beneficio de la empresa.

Se recomienda establecer estrategias y políticas de cobranzas para los meses futuros y para clientes nuevos, además se debe fijar una fecha aproximado del pago por parte de los clientes, para llevar un mejor control, también se deben revisar las fechas de vencimiento en forma constante de las deudas en ciertos periodos, para que no existan atrasos.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Aching Guzman, C. (n.d.). *Ratios Financieros Capítulo I*.
<https://www.scientificas.com/wp-content/uploads/2017/11/estadistica-para-mercadeo.pdf>
- Aguilar Patricio, Y. D., & Aguilar Ccama, E. R. (2020). Análisis financiero y su relación en la toma de decisiones en la empresa Grupo SVS SAC en la ciudad de Juliaca periodo 2016 - 2018. In *Journal of the American Academy of Audiology*.
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4403/Yesenia_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Baena Paz, G. (2014). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN Serie integral por competencias (Libro Online) (Issue 2017)*.
[http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/metodologia de la investigacion.pdf](http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/metodologia%20de%20la%20investigacion.pdf)
- Balcazar Paiva, E. S., Palomino Paucar, L. E., Sullon Garcia, M., & Rios Cubas, M. A. (2022). Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. *UCV HACER Rev. Inv. Cul*, 11(1).
<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:3EB28gwaUZwJ:https://revistas.ucv.edu.pe/index.php/ucv-hacer/article/download/2083/1790/2248&cd=7&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>
- Barreto Granda, N. B. (2020). ANÁLISIS FINANCIERO: FACTOR SUSTANCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES EN UNA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIA. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129–134.
<https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1567/1576>
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación*.
<https://www.elsolucionario.org/metodologia-de-la-investigacion-cesar-bernal-3ed/>
- Briones Raico, R., & Melendrez Jaime, D. (2022). *ANÁLISIS FINANCIERO DEL ÁREA CONTABLE DE LA EMPRESA IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES SAN DIEGO SAC – LIMA, PERIODOS 2019 al*

2021.

<https://repositorio.uma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12970/1133/TESIS - BRIONES RAICO - MELENDREZ JAIME.pdf?sequence=8&isAllowed=y>

Carbajal Gutierrez, G., & Cconislla Silva, E. A. (2022). *Análisis financiero de la empresa Pacheco y Asociados contadores publicos SCRL, San Borja 2018-2020.*

<https://repositorio.uma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12970/796/TESIS.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

Carrero Ospina, J. A., Lozano Molano, A. F., & Orozco Vargas, J. D. (2019). *ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ARTURO CALLE DURANTE EL PERIODO 2018 - 2019.*

<https://repositorio.uniautonoma.edu.co/bitstream/handle/123456789/697/T F-M 055 2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Casas Huingo, M., & Pastor Abanto, R. (2021). *Análisis financiero para la toma de decisiones de inversión en la empresa Bustamante Vásquez Corporación SAC 2020.*

<https://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/2240>

Chávez Ruiz, M. J., & Vallejos Angulo, C. (2017). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. Lima, 2017. *Revista Muro de La Investigación*, 2(1), 95–106. <https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/r-Muro-investigaion/article/view/770/740>

Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera clasificación d fuentes internas y externas financiamiento.*

https://www.academia.edu/38292808/Gestión_financiera_Marcial_Córdoba_Padilla_FREELIBROS_ORG

Correa Conde, D. (2016). *“Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros En La Empresa “El Pollo Serrano”, De La Ciudad De Loja, Períodos 2015-2016.* 230.

Dulzaides Iglesias, M. E., & Molina Gómez, A. M. (2004). *Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso.*

<http://eprints.rclis.org/5013/1/analisis.pdf>

- Espinoza Landa, R. P. (2021). Influencia de la liquidez en las microempresas de Huancayo en épocas de COVID 19. *Visionarios En Ciencia y Tecnología*, 6, 71–81. https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:B7ohQd_6Gh8J:https://revistas.uoosevelt.edu.pe/index.php/VISCT/article/download/92/148/286&cd=2&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe
- García Albújar, M. D. L. Á. (2020). Analisis Financiero y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015-2017. In *Normas Tributarias*. [https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7208/García Albújar María De Los Ángeles_.pdf?sequence=6](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7208/García%20Albújar%20María%20De%20Los%20Ángeles_.pdf?sequence=6)
- Greciet Paredes, P., Armando Flores, G., & Ortega Ortega, D. (2012). *Contabilidad Basica*. 10–19. <https://www.digitaliapublishing.com/a/20919>
- Hernandez-Celis, D., Hernandez-Celis-Vallejos, J. P., Hernandez-Vallejos, L. K., & Hernandez-Vallejos, A. D. R. (2022). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. *TecnoHumanismo*, 2(3), 121–142. <https://doi.org/10.53673/th.v2i3.117>
- Herz Gherzi, J. (2015). Apuntes de contabilidad financiera. In *Apuntes de contabilidad financiera*. <https://doi.org/10.19083/978-612-4191-72-5>
- Lizarzaburu, E. R. (2016). *RATIOS FINANCIEROS GUIA DE USO* (Issue January 2021). https://www.researchgate.net/publication/307930856_RATIOS_FINANCIEROS_GUIA_DE_USO
- Machaca Mamani, J. C., Cahuana Lipa, R., & Machaca Mamani, R. G. (2015). Análisis económico y financiero de una empresa prestadora de servicios enfatizado en la cartera morosa de clientes. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(1), 4662–4680. <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/1825/2608>
- Macías Arteaga, M. F., & Sánchez Arteaga, A. A. (2022). EL ANÁLISIS FINANCIERO: UN INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA LA FABRIL. *Revista Científica SAPIENTIAE*, 5(10), 2–20. <https://publicacionescd.ulead.edu.ec/index.php/sapientiae/article/view/341/>

- Mejía Ayavaca, J. M., & Montealegre Garzón, V. J. (2021). Análisis financiero de la Asociación de Agricultores 3 de Julio, Cantón El Guabo, Provincia del Oro, en el período 2017-2019. *Revista Metropolitana*, 4(2), 9. <https://remca.umet.edu.ec/index.php/REMCA/article/view/375/395>
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2019). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. In *Revista De Investigación Sigma* (Vol. 5, Issue 01). <https://doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>
- Mongrut Montalván, S., & Ramírez Sarrió, D. (2004). Análisis financiero en incertidumbre: una propuesta metodológica. *Universidad Del Pacífico*, 5–25. <https://revistas.up.edu.pe/index.php/apuntes/article/view/536/538>
- Pacífico/Instituto. (2012). *ANALISIS FINANCIERO EN LAS EMPRESAS*. <https://contabilidadparatodos.com/libro-analisis-financiero-en-las-empresas/>
- Peña Suarez, D., Escobar Campoverde, N. S., Navas Espin, G. R., & Portero Lopez, P. R. (2019). Análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones de la empresa. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 2(43), 89. <https://web.s.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=1&sid=20d71ac5-8d3f-4d7a-b958-df723ebae44a%40redis>
- Pérez Lopez, J. C. (2010). *Análisis Financiero Para La Toma De Decisiones, En Una Empresa Maquiladora Dedicada a La Confección De Prendas De Vestir*. http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3672.pdf
- Poma, E., & Callohuanca, E. (2019). Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido. *Revista Innova Educación*, 1(2), 233–243. <https://doi.org/10.35622/j.rie.2019.02.009>
- Ramirez Huaman, S. Y., & Maldonado Guardamino, I. M. (2020). Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera : Caso de la Compañía Goodyear S . A. *Revista Valor Contable*, 7(1), 65–78. https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:Bk2KN70POrIJ:https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1397/1752&cd=82

&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe

Ramirez Huamán, S. Y., & Maldonado Guardamino, I. M. (2020). Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: Caso de la Compañía Goodyear S.A. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), 65–78. https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:Bk2KN70POrIJ:https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1397/1752&cd=82&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe

Rico Belda, P. (2015). Analisis Economico-Financiero de las empresas concesionarias de automoviles en Espana. *REVISTA DE MÉTODOS CUANTITATIVOS PARA LA ECONOMÍA Y LA EMPRESA*, 20, 95–112. <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:9145aCsHlt0J:https://www.upo.es/revistas/index.php/RevMetCuant/article/download/2241/1810/6925&cd=2&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>

Ricra Milla, M. (2014). *ANALISIS FINANCIERO EN LAS EMPRESAS*. https://www.academia.edu/34688266/Libro_Analisis_Financiero_Maria_Ricra_Milla

Ruiz Bolivar, C. (2002). *Instrumentos y Tecnicas de Investigacion Educativa*. 434. https://www.academia.edu/37886948/Instrumentos_y_Tecnicas_de_Investigación_Educativa_Carlos_Ruiz_Bolivar_pdf

Salazar Herrera, M. E., Amezcua Alcantara, J. C., Sanchez Solis, S., & Aguirre Bautista, D. E. (2021a). Análisis financiero ante situaciones emergentes en el sector turístico. *Revista de Economía, Negocios y Finanzas*, 10(1), 2021.

Salazar Herrera, M. E., Amezcua Alcantara, J. C., Sanchez Solis, S., & Aguirre Bautista, D. E. (2021b). Análisis financiero ante situaciones emergentes en el sector turístico. *Revista de Economía, Negocios y Finanzas*, 10(1), 2021. <https://web.s.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=0&sid=53cfb46b-cd5f-46ae-a693-92b69fa8d631%40redis>

Silva Vasquez, A. G., Espinoza Rengifo, E., & Castro Heredia, J. C. (2020). “ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA OLEAGINOSAS AMAZÓNICAS S.A. PUCALLPA 2015 – 20.

<http://repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/UNU/4025/000003644T-CONTABILIDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Unzueta, S., Jesús, R., Denisse, M. J., & Rosaura, B. R. (2022). *ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES SAN DIEGO SAC - LIMA, SEGÚN PERIODOS 2019-2020 Y 2021 FINANCIAL*. 09(2), 23–30. <https://revistaagora.com/index.php/cieUMA/article/view/202/179>

Vargas, V. (2016). Razones Financieras De Liquidez En La Gestión Empresarial. *Quipukamayoc*, 24(46), 151–160. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249/11757>

ANEXOS

Anexo A. Operacionalización de la variable

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA GESTIÓN EN LA EMPRESA R&R REPUESTOS MEGASAC SAC 2020- 2021

VARIABLE	TIPO DE VARIABLE SEGÚN SU NATURALEZA Y ESCALA DE MEDICIÓN	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	RATIOS / FORMULAS	VALOR FINAL
ANÁLISIS FINANCIERO	Tipo de variable según su naturaleza: Cuantitativa Escala de medición: Intervalo	Es el proceso de recolectar, interpretar y comparar datos cuantitativos y cualitativos de la empresa (Ricra Milla, 2014, p. 10) con el fin de obtener un diagnóstico real, el análisis sirve como herramienta para evaluar el impacto económico, coordinar las inversiones financieras y la eficacia de la gestión financiera de la empresa (Córdoba, 2012, p. 94), ya que permite examinar los diferentes aspectos de una organización mediante los ratios financieros (Lizarzaburu, 2016, p. 7).	La variable análisis financiero será medido por el intervalo considerando a las dimensiones: ratios de liquidez, ratios de solvencia, ratios de rentabilidad y ratios de actividad, conformado por 17 fórmulas de ratios.	Ratios de Liquidez	Razón de Liquidez General	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Intervalo: Alto Medio Bajo
					Prueba Acida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
					Indicador de Caja	$\frac{\text{Efectivo y equiv. de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
					Capital de Trabajo	$\frac{\text{Activo Cte} - \text{Pasivo Cte}}$	
				Ratios de Solvencia	Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	
					Estructura de Capital	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	
					Calidad de Plazo de deuda	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	
					Razón de cobertura de Intereses	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Intereses}}$	
				Ratio de Rentabilidad	Rentabilidad de Activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$	
					Rendimiento del Capital (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$	
					Margen de Utilidad Bruta	$\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos}}{\text{Ventas Netas}}$	
					Margen de la Utilidad Operativa	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas Netas}}$	
					Margen de la Utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	
				Ratio de Actividad	Rotación de Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas Anuales}/360}$	
					Rotación de Cuentas por Pagar	$\frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Costo de ventas}/360}$	
					Rotación de Activos	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos}}$	
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Coste de ventas}}{\frac{\text{Inventario}}{360}}$						

Elaboración propia de los autores

Anexo B. Instrumentos de recolección de datos

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	RATIOS	2020	2021
ANÁLISIS FINANCIERO	Ratios de Liquidez	Razón de Liquidez General	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	6,12	2,52
		Prueba Acida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	5,07	2,17
		Indicador de Caja	$\frac{\text{Efectivo y equiv. de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,07	0,04
		Capital de Trabajo	Activo Cte -Pasivo Cte	2,554,889.17	2,888,606.47
	Ratios de Solvencia	Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	0,81	0,86
		Estructura de Capital	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	4,15	6,03
		Calidad de Plazo de deuda	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	0,19	0,37
		Razón de cobertura de Intereses	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Intereses}}$	0,09	0,21
	Ratio de Rentabilidad	Rentabilidad de Activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$	0,05	0,17
		Rendimiento del Capital (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$	0,25	1,21
		Margen de Utilidad Bruta	$\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos}}{\text{Ventas Netas}}$	0,35	0,51
		Margen de la Utilidad Operativa	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas Netas}}$	0,12	0,39
		Margen de la Utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	0,08	0,37
	Ratio de Actividad	Rotación de Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas Anuales}/360}$	18,93	16,79
		Rotación de Cuentas por Pagar	$\frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Costo de ventas}/360}$	1,61	295,91
		Rotación de Activos	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos}}$	0,62	0,47
		Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Coste de ventas}}{\text{Inventario}/360}$	2,54	2,07

Anexo C. Consentimiento informando.

CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA PARTICIPAR EN UN PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

A usted se le está invitando a participar en este estudio de investigación en Ciencias Empresariales. Antes de decidir si participa o no, debe conocer y comprender cada uno de los siguientes apartados.

Título del proyecto: Análisis Financiero en la Gestión de la Empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC – La Victoria, según el periodo 2020 - 2021

Nombre de los investigadores principal:

- Florian Breas, Jhaquelin Mily
- Gonzales Melo, Damaris

Propósito del estudio: Describir el análisis financiero de la gestión en la empresa R&R REPUESTOS MEGASAC SAC - La Victoria, según el periodo 2020 - 2021

Beneficios por participar: Tiene la posibilidad de conocer los resultados de la investigación por los medios más adecuados (de manera individual o grupal) que le puede ser de mucha utilidad en su actividad profesional.

Inconvenientes y riesgos: Ninguno, solo se le pedirá sus estados financieros del año 2020 y 2021.

Costo por participar: Usted no hará gasto alguno durante el estudio.

Confidencialidad: La información que usted proporcione estará protegido, solo los investigadores pueden conocer. Fuera de esta información confidencial, usted no será identificado cuando los resultados sean publicados.

Renuncia: Usted puede retirarse del estudio en cualquier momento, sin sanción o pérdida de los beneficios a los que tiene derecho.


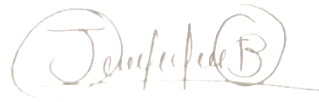

Consultas posteriores: Si usted tuviese preguntas adicionales durante el desarrollo de este estudio o acerca de la investigación, puede dirigirse a Jhaquelin y/o Damaris, correo electrónico: breas1997@gmail.com y/o missdagonzales@gmail.com

Participación voluntaria:

Su participación en este estudio es completamente voluntaria y puede retirarse en cualquier momento.

DECLARACIÓN DE CONSENTIMIENTO

Declaro que he leído y comprendido, tuve tiempo y oportunidad de hacer preguntas, las cuales fueron respondidas satisfactoriamente, no he percibido coacción ni he sido influido indebidamente a participar o continuar participando en el estudio y que finalmente acepto participar voluntariamente en el estudio.

Nombres y Apellidos del participante o apoderado	Firma o huella digital
Lucio Leoncio Rivera Cornejo	 <p>R & R Repuestos Megasac SAC RUC: 20601801249 LUCIO LEONCIO RIVERA CORNEJO DNI: 04207178 GERENTE GENERAL</p>
Nº de DNI	
04207178	
Nº de teléfono: fijo o móvil o WhatsApp	
999 020 888	
Correo electrónico	
tesoreria.megasac@hotmailcom	
Nombre y apellidos del investigador	Firma
Jhaquelin Mily Florian Breas	
Nº de DNI	
77663019	
Nº teléfono móvil	
936 038 536	
Nombre y apellidos del investigador	
Damaris Gonzales Melo	
Nº de DNI	
46903125	
Nº teléfono	
954 103 620	

***Certifico que he recibido una copia del consentimiento informado.**

R & R Repuestos Megasac SAC
RUC: 20601801249
.....
LUCIO LEONCIO RIVERA CORNEJO
DNI: 04207178
GERENTE GENERAL

.....
Firma del participante

Anexo D. Validación de los instrumentos.

Se determinó la validez del instrumento mediante los expertos que verificaron la fiabilidad del instrumento para el presente estudio (Baena Paz, 2014), esta prueba fue realizada por profesionales en el tema investigado, y también nos permite conocer sus valoraciones y observaciones.

Validez de contenido por criterios					
Validaciones	Nombre del Validador				
	1	2	3	4	Sumatoria
Congruencia de Ítems	89%	88%	98%	100%	94%
Amplitud de contenido	89%	87%	98%	100%	94%
Redacción de los Ítems	89%	86%	98%	100%	93%
Claridad y precisión	89%	89%	98%	100%	94%
Pertinencia	89%	89%	98%	100%	94%
	0,890	0,878	0,980	1,000	93,70%

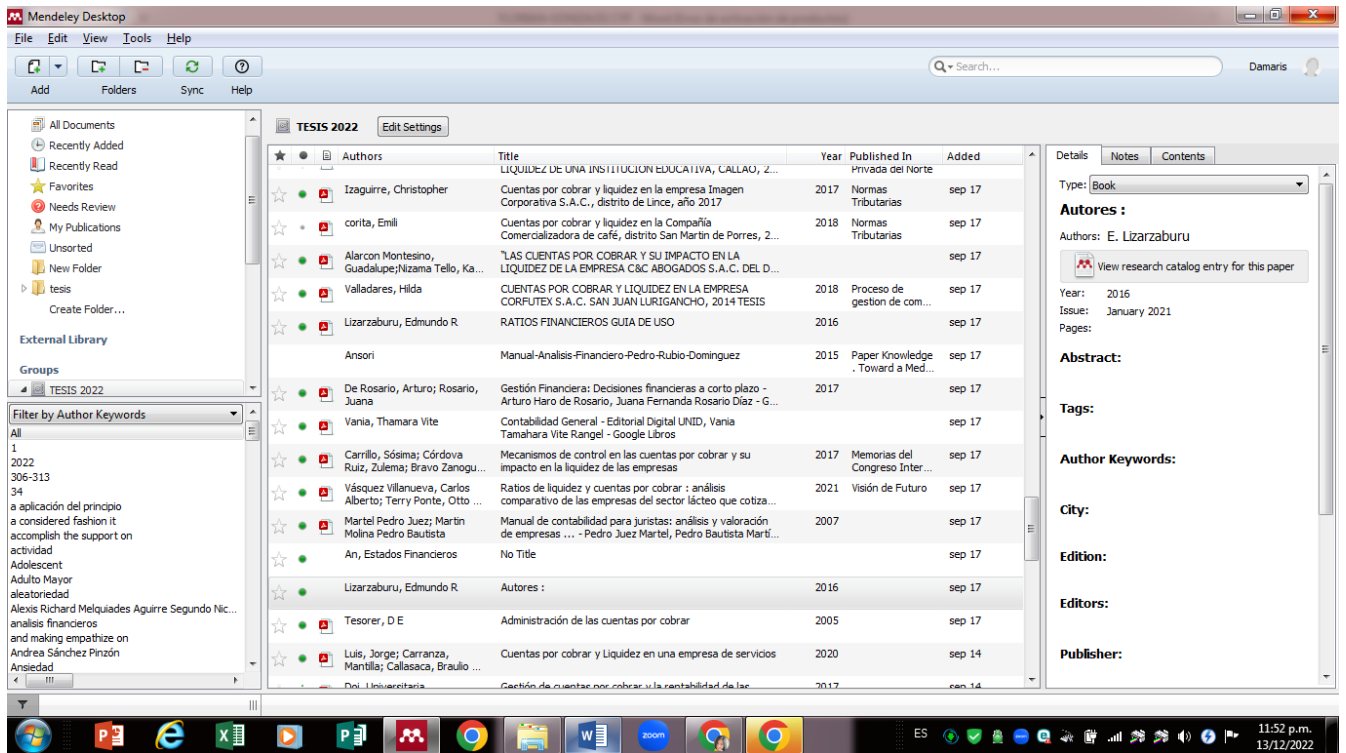
Cantidad	Apellidos y Nombres de Jueces
1	Mg. Arriaran Lopez, Rosana Blanca
2	Mg. Bernia León, Walter
3	Mg. Lama Martinez, Eduardo Martin
4	Mg. Chero Pacheco, Victor Humberto

$$P = \frac{\Sigma}{\text{Criterios} \times \text{validadores}}$$

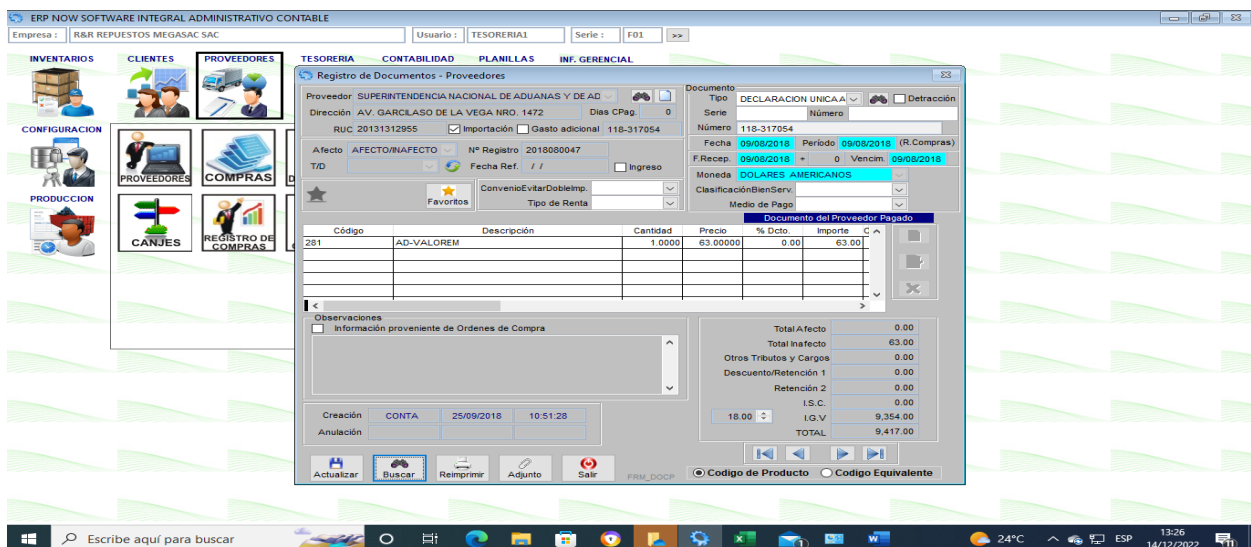
p=	94%	=	94%
	100%		

Anexo E. Evidencia del trabajo de campo (fotos)

Mendeley



New Erp Software Integral Administrativo contable



VALORACIONES DE LA VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE LOS EXPERTOS



	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de ítems			89%	
Amplitud de contenido			89%	
Redacción de ítems			89%	
Claridad y precisión			89%	
Pertinencia			89%	

VALORACIÓN DE LA VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO	Deficiente	0% - 69%
	Aceptable	70% - 79%
	Bueno	80% - 89%
	Excelente	90% - 100%

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [x] Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: Mg Rosana B. Arriarán López

DNI: 28273299

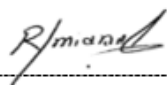
Especialidad del validador: Auditoría, Gestión Pública

Valoración: 89% Bueno

Lima 24 de ~~Noviembre~~ del 2022

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

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



 Firma del Experto Informante.
 Especialidad

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de ítems			0.88	
Amplitud de contenido			0.87	
Redacción de ítems			0.86	
Claridad y precisión			0.89	
Pertinencia			0.89	

VALORACIÓN DE LA VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO	Deficiente	0% - 69%
	Aceptable	70% - 79%
	Bueno	80% - 89%
	Excelente	90% - 100%

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador: Walter Bernia León

Especialidad del validador: Docente especialista en Dirección Financiera

DNI: 41518214

Valoración: 0.878

Lima 12 de diciembre del 2022

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar el componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto Informante.

Especialidad

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de ítems				x
Amplitud de contenido				x
Redacción de ítems				x
Claridad y precisión				x
Pertinencia				x

VALORACIÓN DE LA VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO	Deficiente	0% - 69%
	Aceptable	70% - 79%
	Bueno	80% - 89%
	Excelente	90% - 100%

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador: Lama Martínez|Eduardo Martín

Especialidad del validador: Contador

Valoración: 98%

DNI: 25535373

Lima 24 de ~~Noviembre~~ del 2022

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar el componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto Informante.

Especialidad

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

del 01/01/2020 al 31/12/2020

Expresado en soles

Ane
xo
F.
Est
ado
S
Fin
anci
ero
S

701 VENTAS	2,038,916
704 Desc. rebajas y bonif. concedidas	-
Ventas Netas	<u>2,038,916</u>
69 COSTO DE VENTAS	<u>-1,327,842</u>
Resultado bruto de utilidad	711,074
93 Gastos de ventas	-322,143
94 Gastos Administracion	<u>-138,061</u>
Resultado de operación utilidad	250,870
77 Ingresos financieros gravados	-
97 Gastos financieros	-11,216
97 Gastos diversos	-28,429
75 Otros ingresos no gravados	-
Resultado antes de part. Utilidad	<u>211,225</u>
88 Impuesto a la renta	-49,734
Resultado de ejercicio - Utilidad	<u><u>161,491</u></u>

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

del 01/01/2020 al 31/12/2020

Expresado en soles

	ACTIVO CORRIENTE		
ES	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	32,605,62	
	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS	107,187,50	
	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-RELACIONADAS	0,00	
	CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCIONISTAS	0,00	
	ANTICIPOS A PROVEEDORES	53548,00	
	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS	2,337,307,65	
VENTAS N	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-RELACIONADAS	0,00	
VENTAS C	SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	0,00	
DSCTO	MERCADERIAS	523,264,38	
TOTAL VE	PRODUCTO TERMINADO	0,00	
	PRODUCTOS EN PROCESO	0,00	
COSTO DE	MATERIAS PRIMAS	0,00	
CI	MATERIALES AUXILIARES SUMINISTROS	0,00	
CC	ENVASES Y EMBALAJES	0,00	
TOTAL CO	EXISTENCIAS POR RECIBIR	0,00	
UTILIDAD	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,053,913,15	
	ACTIVO NO CORRIENTE		
GASTOS C	INVERSIONES MOBILIARIAS	0,00	
GASTOS A	ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO	0,00	
GA	INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	280,310,00	
GA	INTANGIBLES	14,436,00	
TOTAL GA	DESVALORIZACION DE ACTIVOS INMOVILIZADO	0,00	
UTILIDAD	ACTIVOS DIFERIDOS	14,014,50	
	DEPRECIACION AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO	-71,248,62	
OTROS IN	OTROS ACTIVOS	0,00	
OTROS IN	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	237,511,88	
GANANCI	TOTAL ACTIVO	3,291,425,03	
INGRESO:			
INGRESO:	PASIVO CORRIENTE		
EGRESOS	TRIBUTOS POR PAGAR	21,949,24	
RDIDA PO	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	30,748,74	
DIFEI	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	5,929,00	
TOTAL DE	CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	0,00	
UTILIDAD	CTAS X PAGAR A LOS ACC SOCIOS DIRECTORES Y GERENT	440,397,00	
	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0,00	
DISTRIB.I	PASIVO DIFERIDO	0,00	
IMPUESTI	TOTAL PASIVO CORRIENTE	499,023,98	
R	PASIVO NO CORRIENTE		
	OBLIGACIONES FINANCIERAS	580,434,48	
	CTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	1,572,851,23	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,153,285,71	
UTILIDA	PATRIMONIO		
	CAPITAL	85,413,00	
	CAPITAL ADICIONAL	0,00	
	RESERVAS	0,00	
	RESULTADOS ACUMULADOS	392,211,34	
	RESULTADO DEL EJERCICIO	161491,00	
	TOTAL PATRIMONIO	639,115,34	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,291,425,03	

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	
del 01/01/2021 al 31/12/2021	
Expresado en soles	
ACTIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	69,225,80
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS	130,722,94
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-RELACIONADAS	
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1,535,277,56
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCIONISTAS	
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS	2,390,112,93
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-RELACIONADAS	
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	
MERCADERIAS	664,683,46
PRODUCTO TERMINADO	
PRODUCTOS EN PROCESO	
MATERIAS PRIMAS	
MATERIALES AUXILIARES SUMINISTROS	
ENVASES Y EMBALAJES	
EXISTENCIAS POR RECIBIR	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,790,022,69
ACTIVO NO CORRIENTE	
INVERSIONES MOBILIARIAS	
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO	
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	1,201,127,80
INTANGIBLES	14,436,00
DESVALORIZACION DE ACTIVOS INMOVILIZADO	
ACTIVOS DIFERIDOS	159,968,36
DEPRECIACION AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO	-138,514,49
OTROS ACTIVOS	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,237,017,67
TOTAL ACTIVO	6,027,040,36
PASIVO CORRIENTE	
TRIBUTOS POR PAGAR	2,034,00
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	8,896,38
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	1,128,324,27
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - RELACIONADAS	
ANTICIPOS DE CLIENTES	
CTAS X PAGAR A LOS ACC. SOCIOS DIRECTORES	762,161,57
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	
PASIVO DIFERIDO	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,901,416,22
PASIVO NO CORRIENTE	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,439,406,10
CTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	1,829,277,61
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3,268,683,71
PATRIMONIO	
CAPITAL	85,413,00
CAPITAL ADICIONAL	
RESERVAS	
RESULTADOS ACUMULADOS	557,837,14
RESULTADO DEL EJERCICIO	213,690,29
TOTAL PATRIMONIO	856,940,43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,027,040,36