



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE
MARÍN AGRO EIRL PERIODO 2016-2017**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO PROFESIONAL
DE BACHILLER EN CONTABILIDAD**

Autor:

Abanto Mendo Zoila Manuela

Asesor:

Mg. Wilmer Enrique Vidaurre García

Línea de Investigación:

Finanzas

Pimentel – Perú

2019

Título del Trabajo de Investigación

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARIN AGRO E.I.R.L 2016-2017.

AUTOR:

ZOILA MANUEL ABANTO MENDO

RESUMEN

El presente Trabajo de Investigación, titulado Análisis de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017, está comprendido en la línea de investigación de Economía y Finanzas, tiene como objetivo general: determinar el nivel de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016-2017. Se formuló la siguiente pregunta ¿Cuál es el nivel de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016 - 2017? Se trabajó con una población conformada por tres (03) trabajadores de la empresa y como muestra se tomó a dos (02) trabajadores: el Gerente General y el Contador. Las técnicas de recolección de datos que se utilizaron fueron la entrevista y el análisis documental con sus respectivos instrumentos como son la Guía de Entrevista y la ficha de registro de datos; para la guía de entrevista se utilizaron 10 preguntas tipo abiertas debidamente validado por los expertos y para el Análisis documental se utilizó todos los documentos contables del año 2016 y 2017 de la empresa la cual ha sido procesada en un ordenador utilizando el programa de Microsoft Excel la cual fue tabulada, graficada e interpretada; además recolectar datos ya sea en documentos fuentes o archivos informáticos de todo tipo que esté relacionado con rentabilidad. La conclusión a la que se llegó fue que la rentabilidad de la Mype Marín Agro EIRL ha incrementado, tal como lo podemos observar en el año 2016 el porcentaje de rentabilidad financiera es de 5.16% y en el 2017 el porcentaje de rentabilidad financiera aumentó considerablemente a 31.22%.

Palabras clave: Rentabilidad, Análisis Financiero.

ABSTRACT

The present Research Work, titled Profitability Analysis of the Mype Marín Agro E.I.R.L. period 2016-2017, is included in the line of investigation of Economy and Finance, has as general objective: to determine the profitability level of the Mype Marín Agro E.I.R.L period 2016-2017. The following question was asked: What is the profitability level of the Mype Marín Agro E.I.R.L period 2016 - 2017? We worked with a population consisting of three (03) workers of the company and as a sample took two (02) workers: the General Manager and the Accountant. The data collection techniques that were used were the interview and the documentary analysis with their respective instruments such as the Interview Guide and the data record sheet; For the interview guide, 10 open-type questions were used, duly validated by the experts, and for the documentary analysis, all the accounting documents of the year 2016 and 2017 of the company were used, which has been processed on a computer using the Microsoft Excel program. which was tabulated, graphed and interpreted; also collect data either in source documents or computer files of all kinds that are related to profitability. The conclusion reached was that the profitability of Mype Marín Agro EIRL has increased, as we can see in 2016 the percentage of financial return is 5.16% and in 2017 the percentage of financial return increased considerably to 31.22%.

Keywords: Profitability, Financial Analysis.

INDICE

RESUMEN	iii
ABSTRACT.....	iv
I. INTRODUCCION	9
1.1. Realidad Problemática	11
1.2. Trabajos Previos	15
1.3. Teorías Relacionadas al Tema	22
1.3.1. Rentabilidad.....	22
1.3.2. Análisis Financiero	24
1.4. Formulación del Problema.....	30
1.5. Justificación e importancia del estudio	30
1.5.1. Perspectiva Teórica	30
1.5.2. Perspectiva Metodológica	30
1.5.3. Perspectiva Práctica.....	30
1.6. Hipótesis.....	30
1.7. Objetivos	30
1.7.1. Objetivo General.....	30
1.7.2. Objetivos Específicos.....	31
II. MATERIAL Y MÉTODO.....	33
2.1. Tipo y Diseño de la Investigación	33
2.1.1. Tipo de investigación.....	33
2.1.2. Diseño de la investigación	33
2.2. Población y Muestra	34
2.2.1. Población	34
2.2.2. Muestra.....	34
2.3. Variables, Operacionalización	34
2.3.1. Variable : Rentabilidad.....	34
2.3.2. Operacionalización de Variables	35
2.4. Métodos, Técnicas e Instrumentos de Recolección de datos.....	36
2.4.1. Abordaje Metodológico.....	36
2.4.2. Técnicas de recolección de datos	36

2.4.3.	Instrumentos de recolección de datos	36
2.5.	Procedimiento de Análisis de datos	37
2.6.	Aspectos éticos	38
2.7.	Criterios de rigor científico	38
III.	RESULTADOS	40
3.1.	Tablas y Figuras	40
3.1.1.	Análisis Documental.....	40
1.2.	Discusión de los Resultados.....	55
IV.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	58
4.1	Conclusiones	58
4.2	Recomendaciones	60
	Referencias.....	61
	ANEXOS.....	64

INDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera.....</i>	<i>40</i>
<i>Tabla 2. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera.....</i>	<i>44</i>
<i>Tabla 3. Análisis Vertical del Estado de Resultados</i>	<i>45</i>
<i>Tabla 4. Análisis Horizontal del Estado de Resultados.....</i>	<i>46</i>
<i>Tabla 5 Ratios Financieros</i>	<i>48</i>

INDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1 Estado de Situación Financiera Año 2016.....</i>	<i>42</i>
<i>Figura 2. Estado de Situación Financiera Año 2017</i>	<i>43</i>
<i>Figura 3. Ratios de Liquidez</i>	<i>48</i>
<i>Figura 4. Prueba Defensiva</i>	<i>49</i>
<i>Figura 5. Endeudamiento Total.....</i>	<i>49</i>
<i>Figura 6. Razón Autonomía.....</i>	<i>50</i>
<i>Figura 7. Solvencia Patrimonial.....</i>	<i>50</i>
<i>Figura 8. Cobertura de Gastos Financieros.....</i>	<i>51</i>
<i>Figura 9. Rentabilidad neta sobre venta</i>	<i>51</i>
<i>Figura 10. Rentabilidad neta sobre patrimonio</i>	<i>52</i>
<i>Figura 11. Rentabilidad neta sobre la inversión.....</i>	<i>52</i>
<i>Figura 12. Frontis de la Empresa Marín Agro E.I.R.L.....</i>	<i>88</i>
<i>Figura 13. Frontis del almacén de la Empresa Marín Agro E.I.R.L.....</i>	<i>88</i>
<i>Figura 14. Personal de la Empresa Marín Agro E.I.R.L.....</i>	<i>89</i>
<i>Figura 15. Realizando la entrevista al contador de la Empresa Marín Agro E.I.R.L.....</i>	<i>89</i>
<i>Figura 16. Recopilando información de la empresa.....</i>	<i>90</i>

I
INTRODUCCIÓN

I. INTRODUCCION

El presente trabajo de investigación denominado “Análisis de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016-2017”, ha sido elaborado con el fin de analizar el nivel de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. en el año 2016-2017, se ha formulado el siguiente problema ¿Cuál es el nivel de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L 2016-2017? El mismo que tiene como objetivo determinar el nivel de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016-2017, lo que nos permitió plantear la siguiente hipótesis: El nivel de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016-2017 es aceptable.

Esta investigación se justifica con un estudio realizado a nivel nacional por Coronado, (2018) en su trabajo de investigación de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Señor de Sipán, titulada, “Análisis de Rentabilidad de la Empresa de transportes Rafael E.I.R.L., Pariñas-Talara 2017”. Cuyo objetivo principal fue describir la rentabilidad de la Empresa de transportes Rafael E.I.R.L., Pariñas-Talara 2017; y en su conclusión nos dice que la rentabilidad se ha incrementado en relación a la inversión, al patrimonio y con una ligera caída en el rendimiento sobre los activos ya que en el último período se invirtió más en materiales y equipos. Finalmente Se recomienda a la empresa no invertir tanto en equipos que puedan exceder a la demanda teniendo una inactividad de uso.

Marín Agro E.I.R.L. es una empresa comercial cuya actividad económica es la venta al por mayor de productos para el agro, la problemática que enfrentan las empresas en este rubro son los problemas de liquidez ya que disminuye debido a que realiza ventas al crédito de 30, 45 y 60 días; asimismo la empresa trabaja con financiamientos bancarios para poder cumplir con sus obligaciones.

Los problemas financieros de liquidez se deben solucionar en un corto plazo porque la ausencia de capital de trabajo neto, el incumplimiento en el pago a los proveedores, acreedores, empleados, entidades financieras, administraciones de impuestos, entre otros, obstaculizan la operación y el normal funcionamiento de la empresa, además imposibilita la obtención de recursos (créditos) que faciliten mejorar la liquidez, debido a que nadie presta dinero al que no tiene capacidad de pago.

Por los argumentos antes expuestos, se presenta la necesidad de realizar un análisis para saber el nivel de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L., periodo 2016-2017.

Para ello tenemos propuestos los objetivos específicos como son: Analizar la situación Financiera y Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017, Analizar la Rentabilidad Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017 y Analizar la Rentabilidad Financiera de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.

Para una mejor comprensión de este trabajo de investigación ha sido desarrollado bajo la siguiente estructura:

Capítulo I: denominado INTRODUCCIÓN se detallará la realidad problemática, trabajos previos, teorías relacionadas al tema, juntamente con la formulación del problema con su justificación, hipótesis y objetivos.

Capitulo II: denominado MATERIALES Y MÉTODOS aquí se desarrollará el tipo y diseño de la investigación, la población y muestra, variables juntamente con su Operacionalización, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez, confiabilidad, los procedimientos de análisis de datos, aspectos éticos y por último los criterios de rigor científico.

Capitulo III: RESULTADOS, en este capítulo se desarrollará el análisis documental y la discusión de los resultados.

Capítulo V: Denominado CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES, en este capítulo se desarrollarán para finalizar la tesis, las conclusiones y recomendaciones correspondientes, y se basan en los objetivos propuestos en la investigación.

1.1. Realidad Problemática

En el Ámbito Internacional

En Ecuador

Macas & Luna , (2010) En su tesis para optar grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, de la Universidad Nacional de Loja, titulada *“Análisis de rentabilidad económica y financiera y propuesta de mejoramiento en la empresa comercializadora y exportadora de bioacuáticos “Coexbi S.A.” del Canton Huaquillas en los periodos contables 2008 – 2009”*, según los autores este trabajo de investigación está basado en la aplicación teórica y práctica del análisis de rentabilidad, utilizando los diferentes métodos y técnicas para determinar las variaciones entre los dos periodos contables objeto de estudio, aplicando primeramente el Análisis Vertical al Balance General y Estado de Resultados y así evaluar la situación financiera de cada periodo haciendo la comparación de las cuentas de los diferentes grupos; luego se procede a la práctica del Análisis Horizontal en donde se realiza la comparación en términos absolutos y porcentuales entre los Estados Financieros analizados, para evaluar, verificar y determinar las variaciones surgidas en los diferentes rubros entre un periodo y otro.

Párraga & Zhuma, (2013) En su proyecto de investigación para la obtención del título Ingeniería en Contaduría Pública y Auditoría – CPA de la Universidad Estatal de Milagro, titulada *“Análisis financiero de la Rentabilidad que alcanza la ferretería y pinturas comercial unidas por la obtención de préstamos”*, la Ferretería y Pinturas Comercial Unidas, está ubicado en la ciudad de Guayaquil, por un lapso de 25 años, la propietaria busca nuevos horizontes para su negocio y se ha propuesto como meta: crecer y desplegar su radio de acción en el desarrollo de una nueva línea de productos complementarios para el acabado de las viviendas, generando empleo, desarrollo socio económico y logrando una rentabilidad con la finalidad de tener un progreso trascendental. La ferretería no cuenta con financiamiento siendo imprescindible solicitar un crédito a una entidad financiera de tal manera cumplir la meta planteada, el propósito del estudio es determinar la rentabilidad de los créditos recibidos mediante el análisis de los estados financieros, para proyectar el crecimiento económico de la Ferretería y Pinturas Comercial Unidas, se utiliza una metodología científica que es un procedimiento ordenado, lógico, riguroso y sistemático, asimilando todas las causas

particulares y generales utilizando métodos, herramientas lógicas, deductivas y por medio de la muestra determinar las características generales. La novedad de esta investigación está dirigida a una pequeña empresa como es la ferretería, que tiene como finalidad abrir un nuevo mercado, con la apertura de una línea de materiales para acabado de las viviendas, los beneficiarios directos de este trabajo son los empleados que recibirán mejores beneficios económicos y la propietaria obtendría un crédito con incrementos en sus márgenes de ventas y utilidades para el negocio, este impacto beneficiará a la comunidad interna y externa de la ferretería comercial. La contribución a la solución de este problema es la proyección del crecimiento económico de la empresa, mediante el análisis de los estados financieros con determinación de la rentabilidad de los créditos recibidos.

En Costa Rica

Artavia, (2012), En su trabajo de investigación de la Universidad de Costa Rica, titulada, *Análisis de rentabilidad financiera para la empresa “El Elástico” y evaluación para el mejoramiento de su flujo de caja*”, el autor planteó lo siguiente: el objetivo general del trabajo es elaborar un estudio de rentabilidad financiera para la empresa “El Elástico” de los últimos cinco años, para medir la capacidad de la compañía para generar rendimiento a sus accionistas y lograr así dar una retroalimentación efectiva a la administración de la compañía para que en caso de aplicar redefinir u orientar la estrategia del negocio. La organización investigada se dedica a la manufactura de tejidos angostos, caracterizándose por brindar productos de alta calidad durante 30 años. Ofrece, además, tejidos de polipropileno, algodón, nylon y poliéster Para ello, el proyecto desarrolla una investigación de tipo documental, descriptiva y analítica para lograr así cubrir todas las áreas relevantes del estudio, se elabora un primer capítulo con información teórica que busca ser la referencia al lector sobre los principales conceptos que se llevan a cabo en el presente estudio. El capítulo segundo se enfoca en una descripción de la compañía, así como su entorno y un tercer capítulo con un análisis financiero de la compañía. Dentro de sus principales conclusiones se encuentra que la compañía no ha cumplido con las expectativas de rendimiento sobre el patrimonio que mantiene su principal accionista. Con base en todo lo anterior, se recomienda que se realice un análisis de los principales factores que afectan el rendimiento sobre el patrimonio para desarrollar estrategias que busquen maximizar el retorno a los accionistas. Estos temas derivados del estudio se

pueden resumir en la rotación de inventarios, el periodo medio de cobro, mejorar el margen de utilidad bruta, y un control de costos.

En el Ámbito Nacional

Perú

Según la Revista La Cámara, (2017) de la CCL, de octubre del 2017, el universo empresarial en el Perú está formado por 2'124.280 empresas, de las cuales el 94,7% son microempresas, el 4,4% son pequeñas empresas y el 0,6% se agrupan como mediana y gran empresa. El 0,3% restante corresponde a entidades de la administración pública, de acuerdo al Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). En tanto, la tasa promedio de nacimiento de empresas en los últimos cinco años fue de 14,8%, mostrando una clara tendencia decreciente. A la par, la tasa promedio de mortalidad de empresas fue de 8,6%, manteniéndose relativamente estable en el periodo de análisis. Al respecto, el Instituto de Economía y De Empresarial (IEDEP) de la Cámara de Comercio de Lima indica que la clasificación de empresas se realiza en función a su nivel de ventas. Se reconoce a una microempresa cuando su venta anual es menor de 150 UIT, para pequeña empresa el rango es de 150 UIT a 1.700 UIT, mediana empresa entre 1.700 y 2.300 UIT y gran empresa con un nivel de ventas superior a 2.300 UIT.

Según Agencia Peruana de Noticias – Andina, del 29 mayo; el ministro de la producción, Raúl Pérez-Reyes, señaló hoy que el emprendimiento empresarial de la micro y pequeña empresa (Mype) tiene una participación de 24% en el PBI nacional.

Durante el lanzamiento de la campaña “Guerreros Mype” el titular del Ministerio de la Producción (Produce) manifestó que este sector aporta el 85% del empleo en el país.

“De cada 100 puestos de trabajo, 85 se generan gracias a la actividad de las micro y pequeñas empresas. Es un sector muy intensivo en mano de obra que genera la principal fuente de empleo en el Perú”, informó Pérez-Reyes a la **Agencia Andina**.

COMERCIO

El sector Comercio, que agrupa a tres divisiones, comercio al por menor, comercio al por mayor y la reparación de vehículos automotores y motocicletas, representa alrededor del 10,1% del PBI. En este sector se identifica el mayor número de empresas, con un total de 962.037 que representan el 45,3% del universo empresarial.

Se encuentran en dicho total 921.044 microempresas, 36.006 pequeñas empresas y 4.958 medianas y grandes empresas. Según la actividad económica, 715.758, es decir el 74,4%, se dedican al comercio al por menor o retail, el 19,5% el comercio al por mayor y un mínimo 6,1% a la venta y reparación de vehículos automotores y motocicletas. Según la organización jurídica, el 86,2% son empresas unipersonales, el 6,4% se constituyen como sociedad anónima cerrada o abierta y el 5,4% como empresa individual de responsabilidad limitada.

Regalado, (2016) En su tesis de Pregrado de la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, titulada, *El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas Mypes del Perú, caso de la Empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014*. Cuyo objetivo principal determinar y describir la influencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las micro y pequeñas Mypes del Perú, caso de la Empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014.

El autor concluye que el financiamiento influye en forma positiva en la rentabilidad de la empresa Navismar E.I.R.L. de Chimbote, debido a que se logra un incremento en la rentabilidad de los activos, lo que denota eficiencia en la gerencia en el manejo del capital total; así como la mejora de la rentabilidad patrimonial y ha demostrado una disminución de capitales de terceros, mostrando solidez en la empresa.

Olano , (2016) En sutesis de pregrado de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Escuela Profesonal de Contabilidad, titulada *Leasing financiero y rentabilidad en la empresa Planner BTL S:A.C. San Borja año 2016*, cuyo objetivo principal fue determinar la relacion que existe entre el leasing financiero y rentabilidad en la empresa BTL S.A.C. San Borja año 2016, la investigación realizada fue de tipo básico, de nivel descriptivo, con un diseño no experimental, de corte longitudinal, y con un diseño estadístico de tipo correlacional. La muestra estuvo conformada por 50 colaboradores de la empresa Planner BTL SAC San Borja año 2016.

Los datos recolectados fueron procesados y analizados empleando el software SPSS versión 22. Una vez concluido la presente investigación del leasing financiero y la rentabilidad en la empresa Planner BTL SAC san Borja año 2016, se determinó que

existe relación entre leasing financiero y rentabilidad en la empresa Planner BTL SAC San Borja año 2016.

En el Ámbito Local

La Mype Marín Agro E.I.R.L. es una empresa comercial cuya actividad económica es la venta al por mayor de productos agroquímicos, la problemática que enfrentan las empresas en este rubro son los problemas de liquidez ya que disminuye debido a que realiza ventas al crédito de 30, 45 y 60 días; en consecuencia, la empresa se ve en la necesidad de adquirir financiamientos bancarios para poder cumplir con sus obligaciones.

Los problemas financieros de liquidez se deben solucionar en un corto plazo porque la ausencia de capital de trabajo neto, el incumplimiento en el pago a los proveedores, acreedores, empleados, entidades financieras, administraciones de impuestos, entre otros, obstaculizan la operación y el normal funcionamiento de la empresa, además imposibilita la obtención de recursos (créditos) que faciliten mejorar la liquidez, debido a que nadie presta dinero al que no tiene capacidad de pago.

Asimismo la preocupación del titular de la empresa es analizar el nivel de la rentabilidad de su empresa, para saber si las decisiones adoptadas de financiamiento afectan a su rentabilidad.

1.2. Trabajos Previos

En el Ámbito Internacional

López & Sierra, (2015) En su investigación “Análisis del impacto del nivel de Endeudamiento en la Rentabilidad”

En esta investigación el autor concluye que el comportamiento financiero de las empresas vigiladas por la superintendencia de Sociedades de Colombia en el año 2012 y 2013 es irregular, caótico, complejo y no lineal, los resultados financieros no son fácilmente predecibles y no guardan correlaciones entre variables como el nivel de endeudamiento, la rentabilidad del activo y la rentabilidad del patrimonio. El nivel de endeudamiento en las empresas vigiladas por la Superintendencia de Sociedades de

Colombia en el año 2012 y 2013 no tiene relación directa con los resultados de las rentabilidades el activo y del patrimonio, reflejando de esta manera que los resultados de las empresas dependen de múltiples variables y que la decisión de financiación no es concluyente en el resultado de la rentabilidad.

Carrillo , (2013) En su tesis de pregrado de la Universidad Nacional de Loja; titulada, *Análisis de Rentabilidad y Apalancamiento Financiero del Instituto Educativo Miguel Ángel Suárez de la Ciudad de Loja, periodos 2010-2011.*

En el estudio realizado por el autor determina que la rentabilidad sobre sus ingresos es baja, en relación con la inversión que realiza el Instituto para prestar sus servicios, donde para el año 2010 se obtuvo un porcentaje del 4,13%, y para el año 2011 ha disminuido considerablemente ocasionando una pérdida de -8,31%, considerando que su rotación aumentó, pero su margen de utilidad disminuyó en grandes porcentajes, también se determinó que el nivel de endeudamiento es aceptable por cuanto sus acreedores tienen una participación mínima del 5.23% en el 2010 y del 5.82% en el 2011, mientras que la diferencia le corresponde a los dueños de la entidad con el 94.77% y del 94.18% para cada año; lo que significa que los activos del Instituto la mayor parte están financiados con recursos propios.

González, (2013) en su tesis de Postgrado de la Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Autónoma de Querétaro; titulada, *El impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad de las MiPymes del sector comercio en el municipio de Querétaro*, el autor concluye que:

“El financiamiento a largo plazo es adecuado para incrementar la rentabilidad de las Mipymes debido a las proyecciones de caja futuras que se plantean y permiten no comprometer a la empresa, se pueden aprovechar las ventajas del apalancamiento financiero.”

Garzón, (2017) En su tesis de la Universidad Católica de Colombia; titulada, *“Análisis de Sostenibilidad, Rentabilidad y Endeudamiento de SkyNey de Colombia”*, en esta tesis se plantea hacer una evaluación financiera por medio de indicadores que permita

identificar los niveles de liquidez, rentabilidad y endeudamiento con que cuenta la empresa para la vigencia 2015-2016 y de esta manera desarrollar los parámetros planteados en el objetivo general del informe.

En esta investigación el autor concluye que al realizar el análisis con indicadores se encuentra que SkyNet de Colombia S.A.S presenta unos niveles de liquidez aceptables, en cuanto a la rentabilidad y el endeudamiento los resultados no son muy favorables ya que no benefician del todo a la compañía a causa de que el capital de los accionistas se encuentra bastante comprometido con terceros y en el último año la situación tanto externa como interna se ha complicado, lo que ha conllevado a obtener como resultado pérdidas.

En el Ámbito Nacional

Baca & Díaz, (2016) En su tesis de pregrado de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Señor de Sipán; titulada, *Impacto del Financiamiento en la Rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C. – 2015*, el autor estableció como objetivo determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C. – 2015, en este estudio se realizó un tipo investigación descriptiva porque se describió los hechos tal y como se presentaron y analítica porque permitió analizar la situación financiera de la constructora Verástegui S.A.C, se evaluó y aplicó el análisis horizontal de los Estados Financieros, se midió la capacidad de endeudamiento y rendimiento de la empresa, el diseño de la investigación fue de tipo no experimental porque no se manipularon las variables.

En esta investigación se determinó que el impacto del Financiamiento de la Constructora Verastegui S.A.C. ha tenido un aumento en el volumen de venta de 12.19% conforme a la fecha en que se adquirió el financiamiento, y el nivel de endeudamiento ha tenido un aumento de 27 % en el 2014 y 48.38 % en el 2015. Como se puede observar que el financiamiento a incrementado las ventas en el año 2015, permitiendo a la empresa continuar con el normal funcionamiento y obtener mejores resultados. De la información financiera solicitada para realizar el estudio nos muestra lo siguiente:

“La liquidez y rentabilidad muestran que la Constructora Verastegui S.A.C. tiene capacidad para cumplir sus obligaciones financieras, refleja un 9,97% en la utilidad en proporción al total de los ingresos durante el periodo 2015 cubriendo el total de sus costos y gastos.” (P. 89)

Montes, (2013) En su tesis de pregrado de la Facultad de Contabilidad de la Universidad Nacional del Centro del Perú – Huancayo “*Financiamiento y Rentabilidad en las empresas de Servicios de Transporte Liviano en Minería*” tuvo como objetivo demostrar cómo influye el financiamiento en la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte Liviano en Minería, nivel de investigación descriptivo que identifique y analice las variables y sus resultados basado en los objetivos, diseño descriptivo correlacional porque describen relaciones entre las dos variables.

En esta tesis como resultado del trabajo de investigación, se ha determinado que el financiamiento es importante para las empresas, llegando a la siguiente conclusión:

“Influye positivamente en la rentabilidad, ya que los empresarios realizan financiamiento con arrendamiento financiero o crédito bancario, para invertir en activos fijos y capital de trabajo, lo que ha permitido obtener rentabilidad y desarrollo empresarial.” (P. 113)

Alvites, (2017) En su tesis de pregrado de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo; titulada, *Tipos de Financiamiento y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L del Año 2016*, el autor realizó el tipo de estudio descriptivo, diseño de investigación no experimental; tuvo como objetivo determinar el efecto de los tipos de financiamiento en la Rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. año 2016. El autor llegó a la siguiente conclusión:

“La empresa Roqui Motors E.I.R.L. gracias al financiamiento a largo plazo a través del préstamo bancario obtuvo un efecto positivo en la rentabilidad patrimonial incrementada del 5.72% al 16.35% de los años 2015 y 2016 respectivamente.” (P. 42)

Se pudo identificar que los tipos de financiamiento son favorables para la empresa Roqui Motors E.I.R.L especialmente el financiamiento de largo plazo, ya que esta se

obtuvo básicamente para la adquisición de sus activos fijos en este caso un transporte para trasladar su mercadería y lo realizó por medio de caja Sullana en un plazo máximo de 30 meses, como bien se sabe que para la empresa puede crecer tienen que invertir en activos fijos y estas se realizan utilizando financiamientos a largo plazo. Asimismo al realizar el análisis de la rentabilidad generada por la empresa a través de los financiamientos obtenidos se pudo determinar que la rentabilidad de la empresa a través de los financiamientos a largo plazo genera un efecto positivo en la rentabilidad neta de la empresa de 3.22% al 7.75% en el 2015 y 2016 respectivamente; demostrando que la rentabilidad ha ido en aumento, para la mejora de la empresa.

Carrillo, (2016) En su tesis de la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote; titulada, *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeña empresas sector servicios – rubro restaurantes, del Distrito de Surquillo Cercado, Provincia y Departamento de Lima, periodo 2014 – 2015*. El autor realizó un estudio descriptivo y no experimental. El autor concluye que el financiamiento y la capacitación han sido aspectos importantes en los restaurantes del Distrito de Surquillo Cercado:

“Los empresarios han percibido que el financiamiento ha mejorado su rentabilidad y la capacitación ha sido una inversión que han realizado y que ha permitido alcanzar dicha rentabilidad”. (P. 78)

Agreda, (2016) En su tesis de pregrado de la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote; titulada, *El financiamiento y su influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Daniel E.I.R.L. de Chimbote, 2013*. El autor realizó una investigación descriptiva, bibliográfica y documental, en el cual se concluye que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa de Servicios Daniel E.I.R.L de Chimbote, mejoran positivamente la rentabilidad de estas empresas, debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente y como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico en el cual

participan. Brindándole mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones.

Castro, (2016) En su tesis de pregrado de la Facultad de Ciencias contables, Financieras y Administrativas de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; titulada, *El Financiamiento y su impacto en la rentabilidad de la Micro Empresa del sector servicios en el distrito de Ate en el año 2015*. El autor realizó un tipo de investigación cuantitativo - descriptivo, diseño no experimental. En este estudio el autor concluye que:

“El financiamiento impactó en gran medida negativamente en el Estado de Resultados Integrales de la microempresa del sector servicios en el distrito de Ate” (P. 68)

Esto se debe por las siguientes razones: primero el margen de utilidad operativa en el sector servicios es muy bajo, de esta manera no se logra cubrir los gastos financieros, segundo la tasa de interés bancario es demasiado alta en ocasiones superior a la utilidad operativa de la micro empresa y tercero, de modo que la utilidad operativa es baja y los gastos financieros muy elevados, el resultado sobre los activos (ROA) también es muy bajo.

En el Ámbito Local

Rázuri, (2017) En su tesis de pregrado de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Cesar Vallejo, titulada; *El Endeudamiento y su efecto en la Rentabilidad de la empresa Importaciones y Servicios E.I.R.L Año 2016*. El autor concluye que en el análisis realizado a la empresa encontramos lo siguiente:

“Encontramos que tiene un endeudamiento de 52% en el año 2016 y 86% para el año 2015, lo que quiere decir que los préstamos que se obtuvieron en los 2 últimos años si afectó en la Rentabilidad”. (P. 37)

El autor al realizar el análisis a los estados financieros de la empresa determinó que los indicadores de rentabilidad de la empresa nos muestra que en el año 2016 obtuvo un 16% y en el año 2015 obtuvo un 20% lo que nos dice que los préstamos obtenidos en el año 2015 si afectaron de alguna manera la rentabilidad. En cuanto a la liquidez de la

empresa importaciones determinó que cuenta con liquidez para afrontar sus obligaciones puesto que por cada sol de deuda esta cuenta con 1.43 para el año 2016.

Cobián, (2016), en su tesis de pregrado de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Cesar Vallejo; titulada, *Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015. En este estudio el autor concluye que:*

“La Industria S&B SRL, gracias a los créditos obtenidos obtuvo un efecto positivo en la rentabilidad patrimonial de 33.44% para el año 2015 y de no haber usado los créditos financieros solamente hubiera obtenido una rentabilidad de 20.07%.”(P. 34.)

El autor determinó que la Mype Industria S&B SRL, acude al sistema financiero para ofertas de financiamiento para poder realizar inversiones en lo que respecta al capital de trabajo, gracias a los créditos ha podido invertir en comprar mercadería y materias primas para que puedan producir más y de esa manera generar mayores ingresos.

Arévalo, (2017) en su tesis de pregrado de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Cesar Vallejo, titulada *Financiamiento a Largo Plazo y su efecto en la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Juanjo S.A.C, periodo 2011 – 2015*, el autor realizó una investigación descriptiva no experimental – transeccional.

El autor determinó que: “el efecto del financiamiento a largo plazo es positivo en la rentabilidad de la empresa de Transportes Juanjo SAC” (P. 35)

El autor determina que el efecto del financiamiento a largo plazo en la rentabilidad de la empresa de Transportes Juanjo SAC”, es positiva, ya que en el año 2011 la empresa tenía una utilidad del 4%, concluido el pago de las obligaciones financieras a largo plazo la empresa mejoró su utilidad neta de 5 %. El autor realizó el análisis Financiero de la empresa de Transporte de los años 201 – 2015 mediante ratios financieros, económicos y sobre los fondos de inversión donde se muestra claramente que los resultados obtenidos son favorables debido a la buena gestión ejecutada en las diferentes áreas de la empresa de transporte Juanjo SAC obteniendo una mejora en su

rentabilidad económica de 25.45 % en el año 2015 mayor en 19.20% al año 2011, así mismo en la rentabilidad sobre los fondos de inversión hubo un aumento de 1.36 % en el año 2015 y en el año 2011 solo tenía 1.29%.

Fernández, (2017) En su Tesis de pregrado de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Cesar Vallejo; titulada, *“La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa Mega Corredores de Seguros S.A.C, Trujillo, 2016”* se planteó la siguiente hipótesis: La gestión financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad de la Mype Mega Corredores de Seguros S.A.C, Trujillo 2016. De los resultados obtenidos en la presente investigación se podría decir que la hipótesis se acepta ya que el autor concluye en lo siguiente:

“La gestión financiera genera un efecto positivo en la rentabilidad, ya que a pesar de que hubo una disminución al analizar los ratios de rentabilidad 22.52%, 28.07% del 2016 y 2015 respectivamente los resultados siguen siendo positivos.”(P. 48)

En este estudio el autor determina que la Mype Mega Corredores de seguros S.A.C. actualmente no utiliza una gestión financiera adecuada por lo que no le ha permitido incrementar su rentabilidad y le ha generado disminución en su utilidad y con ello perjudica la inversión de los accionistas; por eso es muy importante realizar una adecuada gestión financiera que permita mejorar los resultados de la empresa.

1.3. Teorías Relacionadas al Tema

1.3.1. Rentabilidad

Córdoba, (2012) nos dice: “La rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuanto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También podemos decir que, la rentabilidad es el cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Es la relación entre los ingresos y los costos” (p. 15)

Gitman & Zutter, (2012), nos dice que “existen muchas medidas de rentabilidad. En conjunto, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una compañía no podría atraer capital externo. Los dueños, los acreedores y la administración prestan mucha atención al incremento de las utilidades debido a la gran importancia que el mercado otorga a las ganancias”. (p. 73)

La rentabilidad puede ser concebida desde los siguientes ámbitos:

Rentabilidad económica:

Córdoba, (2012) “Rentabilidad económica: relacionada con los negocios y comprende el rendimiento operativo de la empresa. Se mide por la relación entre la utilidad operativa, antes de intereses e impuestos, y el activo o la inversión operativa.”(p. 15)

Rentabilidad Financiera:

Córdoba, (2012) “Rentabilidad Financiera: es la rentabilidad del negocio desde el punto de vista del accionista, o sea cuánto se obtiene sobre el capital propio después de descontar el pago de carga financiera.” (p. 15)

Al medir la rentabilidad de la empresa, no solo se logra mediante el beneficio en relación con las correctas ventas que se han previsto en las metas establecidas por la dirección sino también, en el control de los costos y/o gastos operacionales que tanto se producen en la empresa.

RIESGO

Córdoba, (2012) “El riesgo es la posibilidad que los resultados reales difieran de los esperados o que algún evento desfavorable ocurra” (P. 16)

Gitman & Zutter, (2012) “Es una medida de incertidumbre con respecto al rendimiento que ganará una inversión, o en un sentido más formal, es el grado de variación de los rendimientos relacionados con un activo específico”. (p. 287)

Riesgo Financiero

Córdoba, (2012) “es el riesgo de no estar en condiciones de cubrir los costos financieros.” (P. 16)

Tanaka, (2005) “Es el riesgo de no poder afrontar el pago de la deuda más los costos financieros. El incremento del apalancamiento financiero puede ocasionar el riesgo creciente puesto que los pagos son mayores y obligan a la empresa mantener un nivel alto de utilidades para seguir con la actividad productiva”. (p.257).

1.3.2. Análisis Financiero

Rubio, (2007) enfoca el análisis financiero como un proceso que consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros, para generar una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones; puesto que, la información registrada en los estados financieros por sí sola no resulta suficiente para realizar una planificación financiera pertinente o analizar e interpretar los resultados obtenidos para conocer la situación financiera de la empresa.

Ortíz, (2013) , La situación económica – financiera, denominado también como el análisis de estados financieros, es realizado mediante un conjunto de técnicas que nos ayuda a entender la situación de la empresa con el fin de detectar los problemas que arraiga para finalmente recomendar una serie soluciones a disposición del gerente de la empresa. (p.425)

Métodos Verticales:

Según, Instituto de Investigación El Pacífico, (2004) Son aquellos en donde los porcentajes que se obtienen corresponden a las cifras de un solo ejercicio.

De este tipo de método tenemos al:

Procedimiento de porcentajes integrales: Consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, tomando como base el

valor del activo total y el porcentaje que representa cada elemento del Estado de Ganancias y Pérdidas a partir de las ventas netas.

$$\text{Porcentaje Integral} = \frac{\text{Valor parcial} \times 100}{\text{Valor base}}$$

Procedimiento de Razones Simples: El procedimiento de razones simples tiene un gran valor práctico, puesto que permite obtener un número ilimitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad además de la permanencia de las existencias en almacenamiento, los periodos de cobro de clientes y pago a proveedores y otros aspectos que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa.

Gitman & Zutter, (2012) El análisis vertical se utiliza para estudiar el comportamiento de los estados financieros en forma proporcional (en porcentaje) de una empresa de un periodo o fecha determinada. Es importante porque permite establecer si la empresa tiene una equitativa distribución de sus activos, en la cual se ve en que se gastó y en que se ahorró. (P. 54)

Métodos Horizontales:

Según, Instituto de Investigación El Pacífico, (2004) Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativo; también permite definir cuales merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

Gitman & Zutter, (2012) El análisis horizontal permite diagnosticar la variación relativa o absoluta, que haya afectado cada partida en los estados financieros de un periodo con respecto a otro; también indica cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Este análisis determina si el comportamiento fue bueno, regular o malo. La diferencia entre ambos radica en que el análisis

horizontal busca determinar la variación que un rubro ha sufrido en un periodo respecto a otro. (p. 54).

Ratios Financieros

Según, Instituto de Investigación El Pacífico, (2004) tenemos los siguientes conceptos: Los ratios financieros nos muestran como es el estado actual de la empresa, es por eso que el analista y administradores financieros encuentran muy útil calcular razones financieras al interpretar los estados financieros de una empresa. Esta razón financiera implica una cantidad dividida entre otra, proporcionándonos información útil para la toma de decisiones.

Amat, (2008), “La razón financiera es el instrumento más usado en el mundo empresarial debido a que miden el grado de eficacia de la empresa. Presentando un aspecto amplio de la situación financiera, liquidez, rentabilidad, apalancamiento financiero, cobertura y demás ratios” (p.98).

Razones de Liquidez:

Según el Instituto de Investigación El Pacífico, (2004) las Razones de Liquidez nos “muestran el nivel de solvencia financiera de corto plazo de la empresa en función de la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo que se derivan del ciclo de producción.”

Existen cuatro razones de liquidez de amplio uso las cuales son:

- Razón de circulante. Miden el número de veces que los activos circulantes de la empresa logran cubrir sus pasivos a corto plazo.

$$\text{Razón de Circulante} = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos a Corto Plazo}}$$

- Prueba acida: Es una medida más directa para medir la liquidez financiera a corto plazo.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activos circulantes} - \text{inventarios}}{\text{Pasivos a corto plazo}}$$

- Razón de capital de trabajo: en este ratio se resta los activos corrientes con los pasivos corrientes, para saber la cantidad con la que se cuenta para el capital de trabajo.

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

- Prueba Defensiva: Mide la capacidad efectiva de pago de las empresas en relación con su pasivo corriente en muy corto plazo.

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Efectivo y equivalentes}}{\text{Total pasivos}}$$

Razón de Apalancamiento:

Según el Instituto de Investigación El Pacífico, (2004) Es el grado en que es financiada la empresa mediante deuda, es decir es el efecto que introduce el endeudamiento sobre la rentabilidad de los capitales propios. Existen tres importantes razones de apalancamiento, las cuales son:

$$\text{Endeudamiento Total} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total de activos}}$$

$$\text{Solvencia patrimonial / deuda patrimonio} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Solvencia patrimonial a largo plazo} = \frac{\text{Deuda largo plazo}}{\text{Patrimonio}}$$

Razones de cobertura:

Según el Instituto de Investigación El Pacífico, (2004) Miden la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones o determinados cargos que pueden comprometer el bienestar financiero de la empresa. Muestra el número de veces que una empresa puede cumplir con la obligación financiera.

$$\text{Razón de cobertura de interés} = \frac{\text{UAI}}{\text{Gastos por intereses}}$$

Razones de Rentabilidad:

Según el Instituto de Investigación El Pacífico, (2004) Permiten evaluar el resultado de la eficiencia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa. Estos ratios facilitan la medición del desempeño en relación con las ventas o la inversión.

Rendimiento sobre el total de activos totales (ROA)

Gitman & Zutter, (2012), en cuanto al Rendimiento sobre los activos totales (ROA), nos dice; “es denominado frecuentemente como retorno de la inversión (ROI), se encarga de medir la eficacia general de la administración de la manera en como genera beneficios con respecto a sus activos disponibles. Cuanto más elevado sea el ROA de la empresa, es mejor” (p. 76)

Se calcula de la manera siguiente:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Total de activos}}$$

Retorno sobre el patrimonio (ROE)

Para Gitman & Zutter, (2012) “Retorno sobre el patrimonio (ROE) se encarga de medir el retorno ganado sobre la inversión de los accionistas comunes en la compañía, cuanto más elevado sea el Retorno sobre el patrimonio (ROE), mayor será el beneficio de los propietarios” (p. 76).

Se calcula de la manera siguiente:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Margen de Utilidad Bruta:

Gitman & Zutter, (2012), nos dice que, “Mide los ingresos que genera una compañía en relación a los costos que se incurren en los bienes vendidos, por otro lado cuando el MUB es elevado, el costo de la existencia vendida es menor”. (p. 74)

Se obtiene mediante el siguiente cálculo:

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{costo de bienes vendidos}}{\text{Ventas}} = \text{Utilidad Bruta}$$

Margen de utilidad operativa:

Gitman & Zutter, (2012), nos dice que “Refleja la eficiencia en que la compañía es capaz de generar fondos en un período de tiempo establecido, dicho de otra manera la utilidad operativa es “pura” porque se encarga de medir solo el beneficio que se obtiene producto de las operaciones realizadas; cuando el resultado arroja negativo significa que no se alcanzó los recursos preestablecidos” (p. 75)

Se calcula mediante:

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

1.3.2.3. Margen de utilidad neta:

Gitman & Zutter, (2012), señalan que el margen de utilidad neta muestra la ganancia que se distribuye entre los accionistas de la compañía, es decir refleja cuan eficiente es la organización puesto que convierte rápidamente las ventas en beneficio neto, por otro lado la (UN) indica el éxito de la compañía en relación a los beneficios que son logrados en función de las ventas, cuanto más elevado sea la utilidad de la compañía, es mejor. (p. 75)

Se calcula de la manera siguiente:

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$$

1.4. Formulación del Problema

¿Cuál es el nivel de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016 - 2017?

1.5. Justificación e importancia del estudio

1.5.1. Perspectiva Teórica

Se justifica porque va a permitir determinar el nivel de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. durante el periodo 2016 – 2017, así mismo realizar el análisis financiero y económico para mejorar la gestión y realizar una adecuada toma de decisiones.

1.5.2. Perspectiva Metodológica

En cuanto a la perspectiva metodológica sigue los lineamientos básicos de la metodología de la investigación científica; el estudio es muy importante porque constituye un insumo como fuente de consulta para otros estudiantes que realicen estudios en economía y finanzas con respecto a empresas comerciales.

1.5.3. Perspectiva Práctica

El presente trabajo ayudará a realizar un análisis económico y financiero a la Empresa en estudio y determinar el nivel de rentabilidad de la misma durante los periodos 2016- 2017; y así determinar si esta investigación es factible ya que analizar la rentabilidad de la empresa es un elemento primordial para el crecimiento de misma, de esta manera la investigación ayudará a realizar un análisis económico y financiero de la empresa y saber la situación actual de la misma.

1.6. Hipótesis

El nivel de Rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017, es aceptable.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo General

Determinar el nivel de Rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.

1.7.2. Objetivos Específicos

- Analizar la situación Financiera y Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.
- Analizar la Rentabilidad Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016-2017.
- Analizar la Rentabilidad Financiera de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.

II

MATERIAL Y MÉTODO

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1. Tipo y Diseño de la Investigación

2.1.1. Tipo de investigación

El tipo de estudio que se va a realizar en el presente trabajo de Investigación según la tendencia es Investigación cuantitativa:

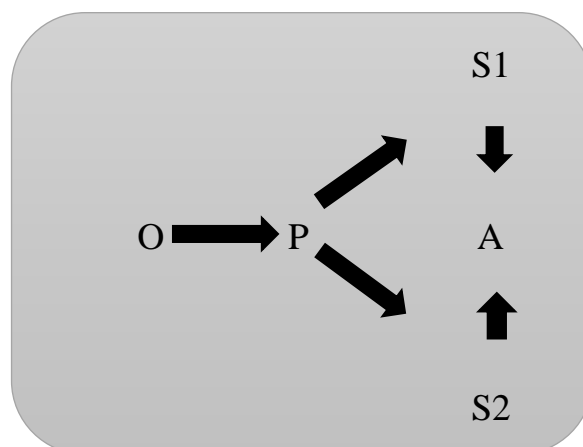
- Porque se describe el tema de investigación tal y como se presenta en la Mype Marín Agro E.I.R.L. y se obtendrá de manera directa con el Gerente General y Contador.
- Es analítica porque nos permitirá analizar la variable en estudio, rentabilidad; aplicando análisis a los estados financieros, medir el nivel de rentabilidad de la empresa.

2.1.2. Diseño de la investigación

El diseño de investigación que se utilizará es no experimental, dado que no se va a manipular la variable en esta Investigación y se realizará en un periodo determinado.

Hernandez, Fernandez y Baptista, (2010) nos dice que:

“Podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios donde no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para posteriormente analizarlos”. (p. 149)



Donde:

- O : Observación
- P : Problema planteado
- S1 : Situación actual
- A : Análisis financiero y económico
- S2 : Resultados

2.2. Población y Muestra**2.2.1. Población**

La población en el presente estudio lo constituye el Área Contable y la Gerencia General de la Mype Marín Agro E.I.R.L.

Constituido por 03 personas:

- Gerente General
- Contador
- Asistente Contable

2.2.2. Muestra

Analizando la empresa en estudio como es Mype Marín Agro E.I.R.L. se tomó por decisión realizar seleccionar como muestra al contador y el gerente general de la empresa, asimismo el acervo documentario contable y los estados financieros de la empresa.

2.3. Variables, Operacionalización**2.3.1. Variable : Rentabilidad**

La rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuánto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También podemos decir que, la rentabilidad es el cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Es la relación entre los ingresos y los costos.

2.3.2. Operacionalización de Variables

TITULO: ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARIN AGRO E.I.R.L 2016-2017.

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Técnica e instrumento de recolección de datos
V Rentabilidad	<p>La rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuanto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También podemos decir que, la rentabilidad es el cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial.</p> <p>Es la relación entre los ingresos y los costos.</p> <p>Córdoba, (2012) p.15</p>	Beneficio que obtiene la empresa sobre la inversión realizada en un período determinado.	<p>Rentabilidad Económica</p> <p>Rentabilidad Financiera</p>	Ratios de Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Análisis documental</u> - Ficha de registro de datos. - Hoja de cálculo - Estados Financiero

2.4. Métodos, Técnicas e Instrumentos de Recolección de datos

2.4.1. Abordaje Metodológico

El método que se utilizó en la presente investigación es el método científico basado en un enfoque cuantitativo debido a que es secuencial y probatorio porque se midieron las variables en un determinado contexto que nos permitió llegar a una serie de conclusiones de acuerdo a los objetivos planteados.

2.4.2. Técnicas de recolección de datos

Técnicas:

Entre los métodos y técnicas que se utilizó para el proyecto tenemos los siguientes:

Análisis Documental:

Esta técnica consistió en recolectar datos ya sea en documentos fuentes o archivos informáticos de todo tipo que estén relacionados con los préstamos adquiridos y estados financieros de la empresa.

El análisis documental son operaciones secuenciales que consisten en representar un documento y su contenido de forma detallada llegando a conclusiones sobre el estado actual de la empresa.

2.4.3. Instrumentos de recolección de datos

Ficha de Registro de datos

Este instrumento se utilizó para la recopilación de información acerca de la variable, tenemos los estados financieros de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016 - 2017 para obtener información relevante sobre la empresa y analizar la situación actual de la misma.

Hoja de Cálculo

Este instrumento de recolección de datos sirvió para realizar el análisis de los estados financieros de la Mype Marín Agro E.I.R.L.; para poder apreciar las variaciones que ha tenido la empresa de un año con respecto al otro y calcular los diferentes ratios, que determinaron la capacidad de endeudamiento, el rendimiento sobre los activos, el

capital y el retorno de la inversión lo cual nos permitió determinar la situación actual de la empresa.

2.5. Procedimiento de Análisis de datos

Los métodos fueron aplicados al contador y gerente general de la Mype Marín Agro E.I.R.L. y se obtuvo información de los documentos de la empresa evaluando los estados financieros y todos los documentos contables de la empresa.

El procedimiento que se tiene en cuenta para la recolección de datos es la siguiente:

Selección de la población y muestra, primeramente, se seleccionó los trabajadores de la empresa Marín Agro E.I.R.L. (contador y Gerente General), quienes fueron entrevistados y obtuvo información relevante para proceder con el presente estudio, asimismo se solicitó la documentación pertinente para trabajar con la variable en estudio.

Elección de las técnicas e instrumentos, luego se recopiló los documentos de la empresa para analizarlas; se empleó el programa Microsoft Excel para la tabulación y obtención de tablas y gráficos como resultado de la aplicación del instrumento de recolección de datos.

Se evaluó la fiabilidad y la validez del instrumento de medición el cual consiste en verificar su fiabilidad.

Verificación y tabulación de la información. Consiste en procesar los datos; luego de haber utilizado y aplicado el instrumento a la muestra se ejecutará el análisis respectivo.

Interpretando así la información que obtendremos de la aplicación de los instrumentos de recolección de datos.

Análisis estadístico e interpretación de los datos

Si bien es cierto en nuestro trabajo de investigación no hemos aplicado encuesta, pero si hay entrevista la cual ha sido aplicada al contador y al gerente de la empresa objeto

de estudio. Se aplicó la ficha de registro de datos para obtener y recopilar la información necesaria que ayudó a llegar a las conclusiones correspondientes. La información obtenida ha sido analizada, interpretada a través de los programas Microsoft Excel y Word para obtener resultados que den solución al problema planteado.

2.6. Aspectos éticos

Mediante este principio ético se evaluó la veracidad de nuestro trabajo de investigación, lo que implica que la información que contiene no será copiado ni plagiado, excepto por la información contenida en los antecedentes y el marco teórico que fueron obtenidos de la web y de algunos libros físicos de la biblioteca consultados.

2.7. Criterios de rigor científico

Los criterios de rigor científico se desarrollaron teniendo en cuenta el método científico, así como el uso de las técnicas e instrumentos de recolección de datos y teniendo como base el marco teórico que sustentó nuestra investigación, en donde se incluyeron tesis y artículos científicos que sirvieron de soporte a nuestra investigación lo cual nos permitió el estudio de la variables objeto de estudio, que nos acreditó la fiabilidad y validez de nuestro trabajo de investigación.

III

RESULTADOS

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y Figuras

Objetivo específico N°01

Analizar la situación Financiera y económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L

3.1.1. Análisis Documental

Análisis del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados

En el siguiente cuadro se puede apreciar el estado situacional de la empresa de dos años consecutivos, año 2016 y año 2017 de la Empresa Marín Agro E.I.R.L., donde nos muestra el porcentaje que representa cada partida en cada año objeto de estudio:

Tabla 1. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

MARIN AGRO E.I.R.L.				
20481716056				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Al 31 DE DICIEMBRE				
Expresado en Soles				
ANÁLISIS VERTICAL				
ACTIVO	2016	%	2017	%
CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	222,961.00	17.45%	415,155.00	17.86%
Cuentas por Cobrar Comerciales	42,527.00	3.33%	42,235.00	1.82%
Existencias	578,846.00	45.30%	1,555,064.00	66.88%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	844,334.00	66.07%	2,012,454.00	86.55%
NO CORRIENTE				
Inmueble Maquinaria y Equipo(Neto)	234,173.00	18.32%	209,378.00	9.01%
Otros Activos no corrientes	199,400.00	15.60%	103,253.00	4.44%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	433,573.00	33.93%	312,631.00	13.45%
TOTAL ACTIVO	1,277,907.00	100.00%	2,325,085.00	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Impuestos por Pagar	1,408.00	0.11%	1,239.00	0.05%
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,043.00	0.08%	1,078.00	0.05%
Cuentas por Pagar Comerciales	533,685.00	41.76%	1,503,502.00	64.66%
Obligaciones Financieras	212,267.00	16.61%	49,180.00	2.12%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	748,403.00	58.56%	1,554,999.00	66.88%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	0.00	0.00%	0.00	0.00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00%	0.00	0.00%

TOTAL PASIVO	748,403.00	58.56%	1,554,999.00	66.88%
PATRIMONIO				
Capital	502,197.00	39.30%	502,197.00	21.60%
Resultados Acumulados	0.00		27,449.00	1.18%
Resultados del Ejercicio	27,307.00	2.14%	240,440.00	10.34%
TOTAL PATRIMONIO	529,504.00	41.44%	770,086.00	33.12%
				100.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,277,907.00	100.00%	2,325,085.00	%

Fuente. Procesamiento estadístico de datos.

Interpretación Estado de Situación Financiera de acuerdo al análisis vertical

En el análisis vertical del estado de situación financiera de la Empresa Marín Agro EIRL, se puede apreciar que el total de activo corriente en el año 2016 fue de 66.07% y para el año 2017 aumento a 86.55% con respecto al 100% de los activos de cada año, esto quiere decir que de cada sol que tiene la empresa el 66.07% en el 2016 y 86.55% del 2017 de los activos está invertido en capital de trabajo.

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo presenta un ligero aumento de 17.45% en el 2016 a 17.86% en el 2017.

Las Existencias en el 2016 representa el 45.30% y en el 2017 se incrementó significativamente a 66.88%, esto se debe a que en el año 2017 se ha invertido más en mercadería.

En cuanto al activo no corriente, en el año 2016 fue de 33.93% y en el año 2017 ha disminuido a 13.45% del total de los activos, debido a la depreciación de los mismos.

El pasivo corriente en el año 2016 representa el 58.56% en el año 2016 y 66.88% en el año 2017, respectivamente, este aumento se debe a que las cuentas por pagar comerciales se incrementaron significativamente de 41.76% en el 2016 a 64.66% en el 2017.

En cuanto al patrimonio de la empresa representan en el año 2016 un 41.44% y en el año 2017 representa el 33.12%; en cuanto a los resultados del ejercicio ha incrementado de 2.14% en el 2016 a 10.34% en el 2017, debido que en el 2017 se ha obtenido mayores utilidades.

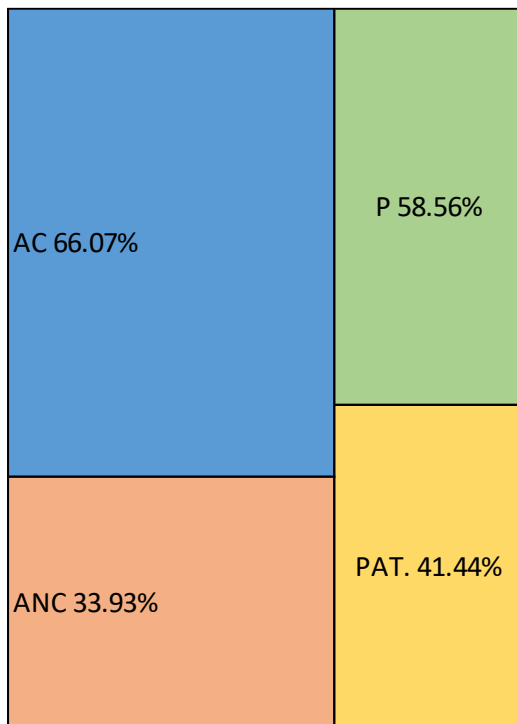


Figura 1 Estado de Situación Financiera Año 2016

En el año 2016, de cada sol que tiene la empresa el 66.07% lo tiene invertido en capital de trabajo (efectivo, cuentas por cobrar comerciales y mercaderías), y el 33.93% es activo fijo y otros activos no corrientes.

El pasivo corriente (Impuestos por pagar, remuneraciones, cuentas por pagar comerciales y obligaciones financieras a corto plazo) representa el 58.56% y el patrimonio de la empresa representa el 41.44%

En conclusión, el activo corriente de la empresa es mayor a su pasivo corriente y por ende la empresa puede cubrir con sus deudas a corto plazo.

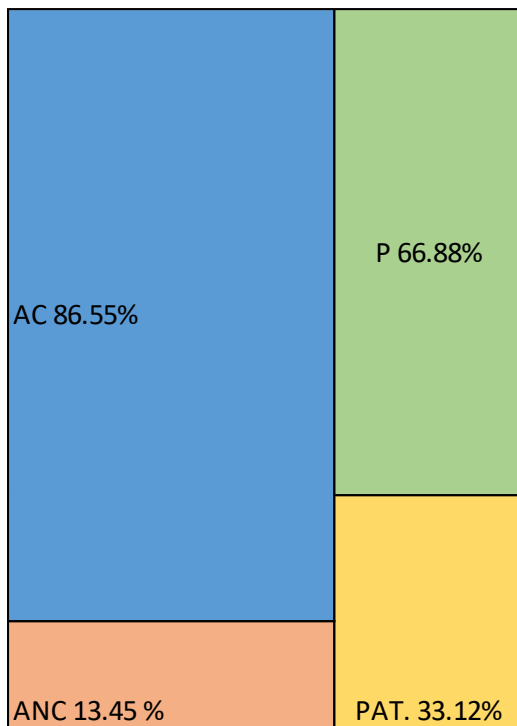


Figura 2. Estado de Situación Financiera Año 2017

En el año 2017, de cada sol que tiene la empresa el 86.55% lo tiene invertido en capital de trabajo (efectivo, cuentas por cobrar comerciales y mercaderías), y el 13.45% es activo fijo y otros activos no corrientes.

El pasivo corriente (Impuestos por pagar, remuneraciones, cuentas por pagar comerciales y obligaciones financieras) representa el 66.88%, y el patrimonio de la empresa representa el 33.12%.

En conclusión, el activo corriente de la empresa es mayor a su pasivo corriente y por ende la empresa puede cubrir con sus deudas a corto plazo, pero la gran parte de este activo corriente lo representa las existencias y la gran parte de pasivo corriente lo representa las cuentas por pagar comerciales.

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

En el siguiente cuadro se puede apreciar el estado situacional de la empresa de dos años consecutivos, año 2016 y año 2017 de la Empresa Marín Agro E.I.R.L., donde nos muestra las variaciones que hubo de un año con respecto al otro.

Tabla 2. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

MARIN AGRO E.I.R.L.

20481716056

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DEL

Expresado en Soles

ANÁLISIS HORIZONTAL				
ACTIVO	2017	2016	VARIACIÓN	%
CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	415,155.00	222,961.00	192,194.00	46%
Cuentas por Cobrar Comerciales	42,235.00	42,527.00	-292.00	-1%
Existencias	1,555,064.00	578,846.00	976,218.00	63%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,012,454.00	844,334.00	1,168,120.00	58%
NO CORRIENTE				
Inmueble Maquinaria y Equipo(Neto)	209,378.00	234,173.00	-24,795.00	-12%
Otros Activos no corrientes	103,253.00	199,400.00	-96,147.00	-93%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	312,631.00	433,573.00	-120,942.00	-39%
TOTAL ACTIVO	2,325,085.00	1,277,907.00	1,047,178.00	45%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Impuestos por Pagar	1,239.00	1,408.00	-169.00	-14%
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,078.00	1,043.00	35.00	3%
Cuentas por Pagar Comerciales	1,503,502.00	533,685.00	969,817.00	65%
Obligaciones Financieras	49,180.00	212,267.00	-163,087.00	-332%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,554,999.00	748,403.00	806,596.00	52%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	0.00	0.00	0.00	0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00	0.00	0%
TOTAL PASIVO	1,554,999.00	748,403.00	806,596.00	52%
PATRIMONIO				
Capital	502,197.00	502,197.00	0.00	0%
Resultados Acumulados	27,449.00	0.00	27,449.00	100%
Resultados del Ejercicio	240,440.00	27,307.00	213,133.00	89%
TOTAL PATRIMONIO	770,086.00	529,504.00	240,582.00	31%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,325,085.00	1,277,907.00	1,047,178.00	45%

Fuentes: Procesamiento estadístico de datos.

Interpretación Estado de Situación Financiera de acuerdo al análisis horizontal

En el análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa Marín agro EIRL podemos apreciar las variaciones más relevantes de cada una de las partidas del estado de situación financiera; en cuanto al efectivo y equivalente de efectivo existe una variación positiva de 46% debido a que en el 2016 tenía S/ 222,691.00 y en el 2017 se incrementó a S/ 415,155.00.

En cuanto a las existencias se aprecia una variación positiva de 58% debido a que en el 2016 tenía 578,846 y en el 2017 aumentó de manera considerable a 1'555,064.00.

En cuanto a los activos no corrientes tiene una variación negativa de -12%, debido a la disminución del valor de los activos fijos por la depreciación y por la disminución de otros activos no corrientes.

El total de pasivo corriente tiene una variación positiva de 52%, debido a que las cuentas por pagar comerciales aumentaron de 533,685.00 en el 2016 a 1'503,502.00 en el 2017 teniendo una variación del 65% en ésta partida. Las obligaciones financieras tiene una variación negativa de -332%, debido a que en el 2016 las obligaciones financieras ascendían a 212,267.00 y en el 2017 disminuyó a 49,180.00.

El patrimonio total de la empresa tiene una variación positiva de 31% y los resultados del ejercicio tienen una variación positiva de 89% debido a que en el 2016 los resultados del ejercicio fueron 27,307 y en el 2017 incrementaron a 240,440.00.

Análisis Vertical del Estado de Resultados

En el siguiente cuadro se puede apreciar el estado de resultados de dos años consecutivos de la empresa Marín Agro E.I.R.L., donde nos muestra el porcentaje que representa cada partida en cada año objeto de estudio:

Tabla 3. Análisis Vertical del Estado de Resultados

ANÁLISIS VERTICAL				
AÑOS	2016		2017	
VENTAS NETAS	4,984,294.00	100.00%	6,894,980.00	100.00%
(-) COSTO DE VENTAS	(4,699,219.00)	-94.28%	(6,220,487.00)	-90.22%
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	285,075.00	5.72%	674,493.00	9.78%
(-) GASTOS DE VENTAS	(198,267.00)	-3.98%	(258,538.00)	-3.75%
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	(84,971.00)	-1.70%	(110,802.00)	-1.61%

<u>UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA</u>	1,837.00	0.04%	305,153.00	4.43%
(-) GASTOS FINANCIEROS	(61,542.00)	-1.23%	(25,814.00)	-0.37%
(+) OTROS INGRESOS GRAVADOS	97,631.00	1.96%	61,710.00	0.89%
<u>UAPI</u>	37,926.00	0.76%	341,049.00	4.95%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	(10,619.28)	-0.21%	(100,609.46)	-1.46%
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	27,306.72	0.55%	240,439.55	3.49%

Fuente. Procesamiento estadístico de datos.

Interpretación Estado de Resultados de acuerdo al análisis vertical

El análisis vertical del estado de resultados nos muestra que del 100% de las ventas el 94.28% del 2016 y el 90.22% del 2017 representa el costo de ventas, obteniendo de utilidad bruta de 5.72% y 9.78% para los años 2016 y 2017, respectivamente; en ambos años el costo de ventas es muy elevado.

Los gastos de ventas representan en el 3.98% en el 2016 y 3.75% en el 2017; y los gastos administrativos representa 1.70% en el 2016 y 1.61% en el 2017; los gastos operativos son bajos, obteniendo una utilidad de operativa de 0.04% en el 2016 y 4.43% en el 2017, es una utilidad muy baja para el sector económico de la empresa,

Los gastos financieros de la empresa representan en el 1.23% en el 2016 y 0.37% en el 2017, debido a que el año 2017 tuvo menos préstamos bancarios.

La utilidad neta del ejercicio para el año 2016 fue de 0.55% y en el año 2017 3.49%, presentando un ligero aumento.

Tabla 4. Análisis Horizontal del Estado de Resultados

ANÁLISIS HORIZONTAL				
AÑOS	2017	2016	VARIACIÓN	%
VENTAS NETAS	6,894,980.00	4,984,294.00	1,910,686.00	38%
(-) COSTO DE VENTAS	6,220,487.00	4,699,219.00	1,521,268.00	32%
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	674,493.00	285,075.00	389,418.00	137%
(-) GASTOS DE VENTAS	258,538.00	198,267.00	60,271.00	30%
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	110,802.00	84,971.00	25,831.00	30%
<u>UTILIDAD O PERDIDA</u>	305,153.00	1,837.00		16511%

<u>OPERATIVA</u>			303,316.00	
(-) GASTOS FINANCIEROS	25,814.00	61,542.00	(35,728.00)	-58%
(+) OTROS INGRESOS GRAVADOS	61,710.00	97,631.00	(35,921.00)	-37%
<u>UAPI</u>	341,049.00	37,926.00	303,123.00	799%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	100,609.46	10,619.28	89,990.18	847%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	240,439.55	27,306.72	213,132.83	781%

Fuente. Procesamiento estadístico de datos.

Interpretación Estado de Resultados de acuerdo al análisis horizontal

De acuerdo al análisis horizontal podemos observar que las ventas tiene una variación positiva de 38%, se ha incrementado considerablemente de S/ 4'984,294 en el 2016 aumentó a S/ 6' 894,980 en el 2017, el costo de ventas también tiene una variación positiva razonable de 32%, ya que al aumentar las ventas el costo de ventas también va a aumentar.

Los gastos administrativos y gastos de ventas tiene una variación positiva del 30%, se han incrementado por el aumento de las ventas del 2017.

En cuanto a los gastos financieros tiene una variación negativa de -58%, debido a la disminución de los préstamos bancarios en el 2017.

Otros ingresos no gravados han disminuido en -37%, en cuanto a la utilidad neta del ejercicio ha aumentado en un 781%.

Ratios Financieros de la Empresa Marín Agro E.I.R.L.

A continuación se muestra el análisis de los ratios financieros correspondiente a los dos años analizados, en la cual se analiza los ratios de liquidez, ratios de solvencia, ratios de rentabilidad de la empresa.

Tabla 5 Ratios Financieros

MARÍN AGRO E.I.R.L.					
	2016		2017		
<u>RATIOS DE LIQUIDEZ</u>					
LIQUIDEZ GENERAL	S/.	1.13	S/.	1.29	
PRUEBA ÁCIDA		0.35		0.29	
PRUEBA DEFENSIVA		29.79%		26.70%	
CAPITAL DE TRABAJO		95,931.00		457,455.00	
<u>RATIOS DE SOLVENCIA</u>					
ENDEUDAMIENTO TOTAL		59%		67%	
RAZÓN AUTONOMÍA		41%		33%	
SOLVENCIA PATRIMONIAL		1.41		2.02	
COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS		0.62		13.21	
<u>RATIOS DE RENTABILIDAD</u>					
RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTA		0.55%		3.49%	
RENTABILIDAD NETA SOBRE PATRIMONIO		5.16%		31.22%	
RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN		2.14%		10.34%	

Fuente. Procesamiento estadístico de datos

Representación Gráfica de los Ratios Financieros

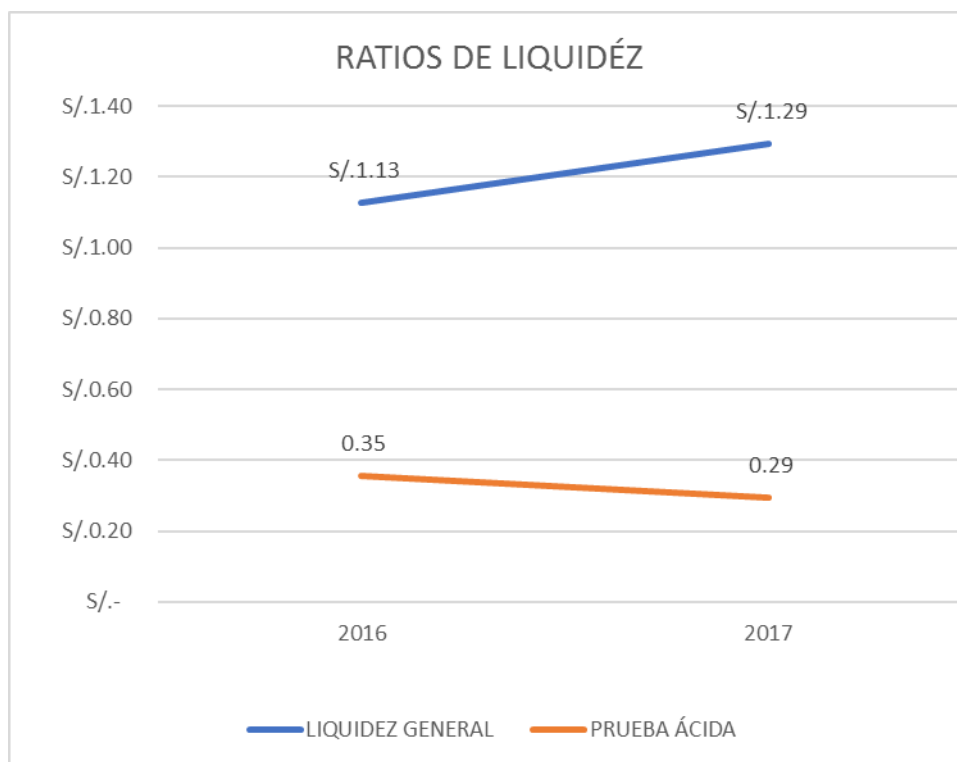


Figura 3. Ratios de Liquidez



Figura 4. Prueba Defensiva

Ratios de Solvencia

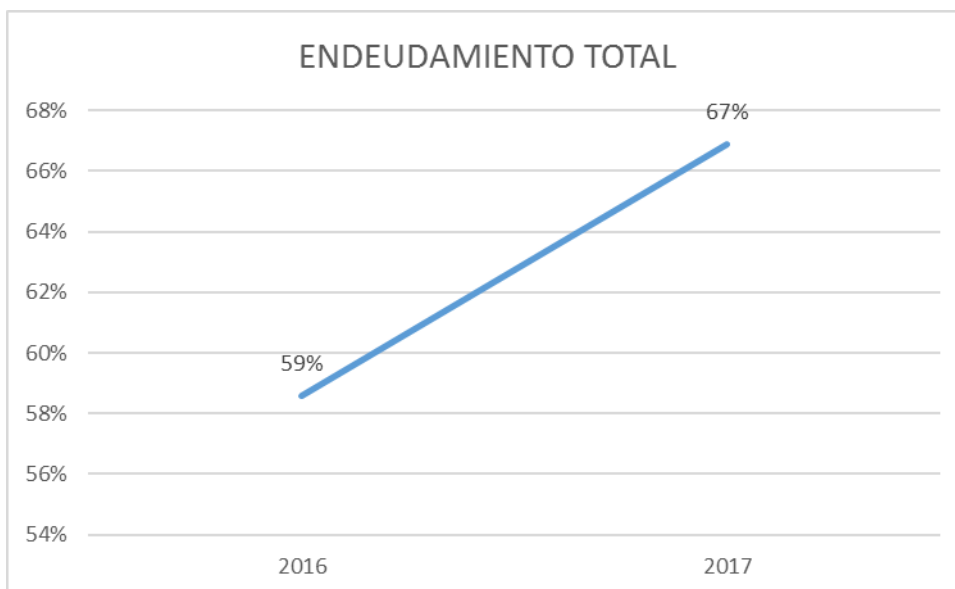


Figura 5. Endeudamiento Total

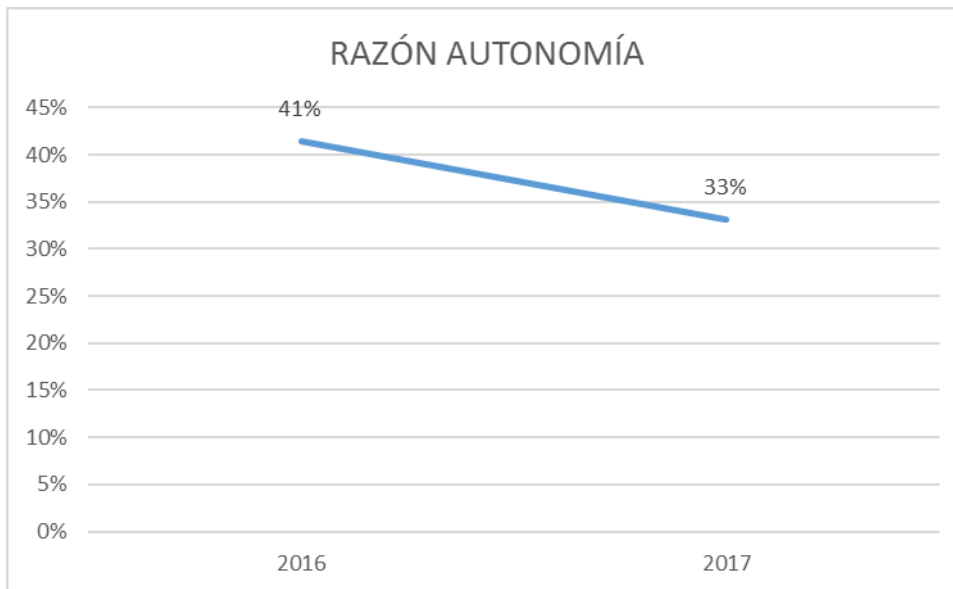


Figura 6. Razón Autonomía

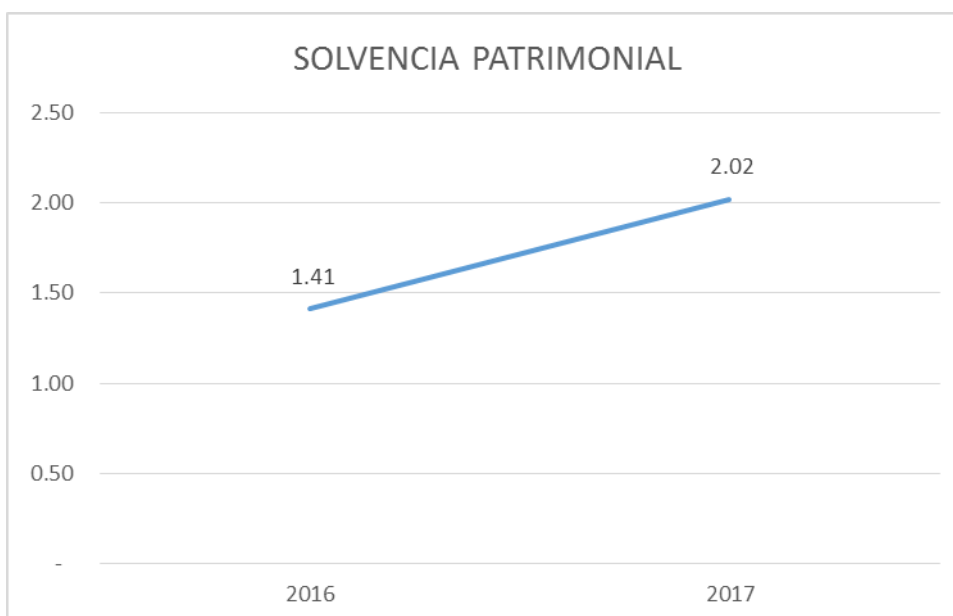


Figura 7. Solvencia Patrimonial

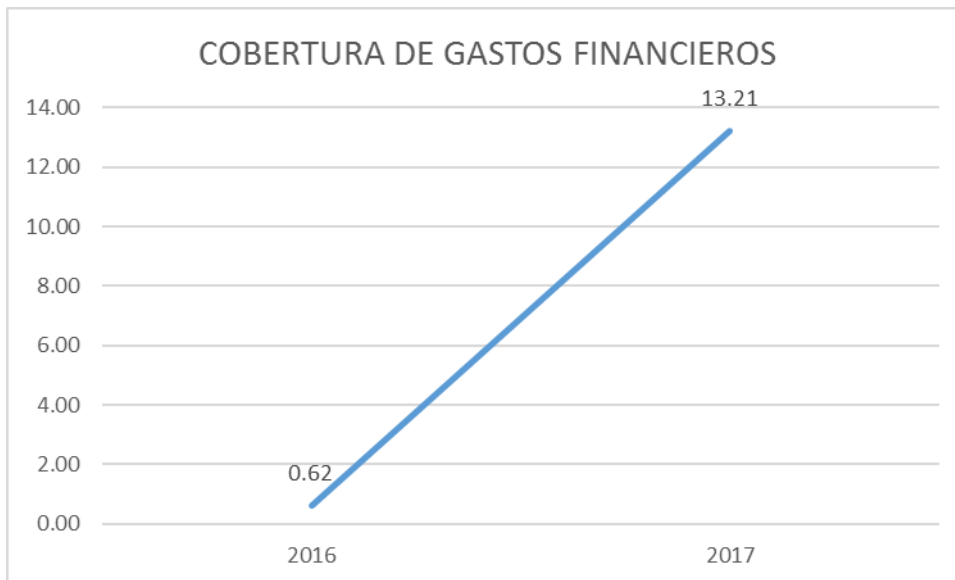


Figura 8. Cobertura de Gastos Financieros

Ratios de Rentabilidad

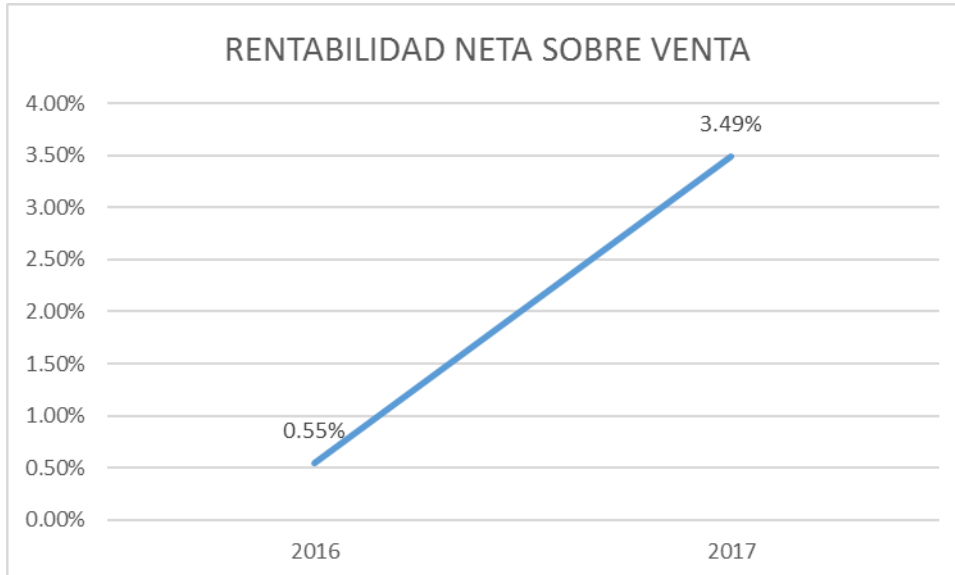


Figura 9. Rentabilidad neta sobre venta

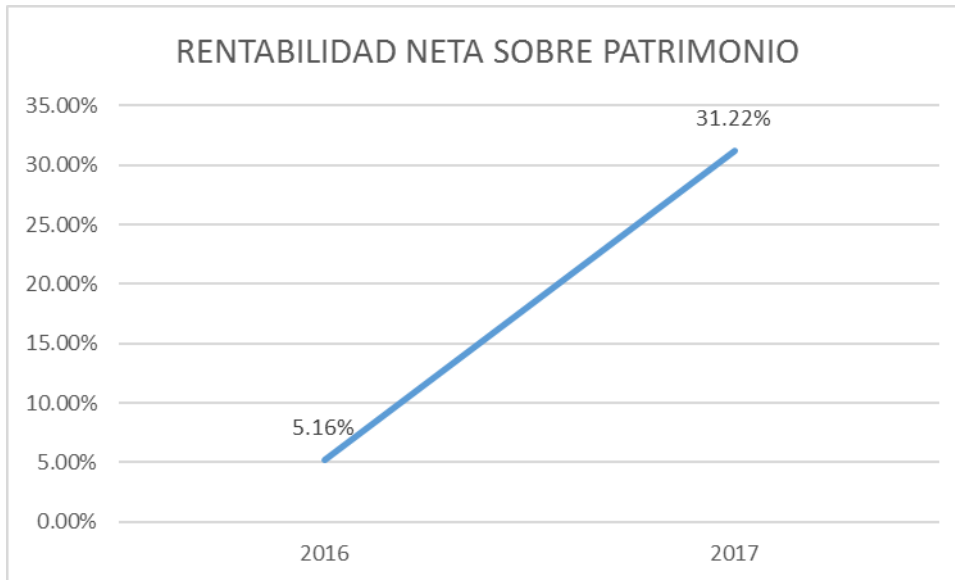


Figura 10. Rentabilidad neta sobre patrimonio

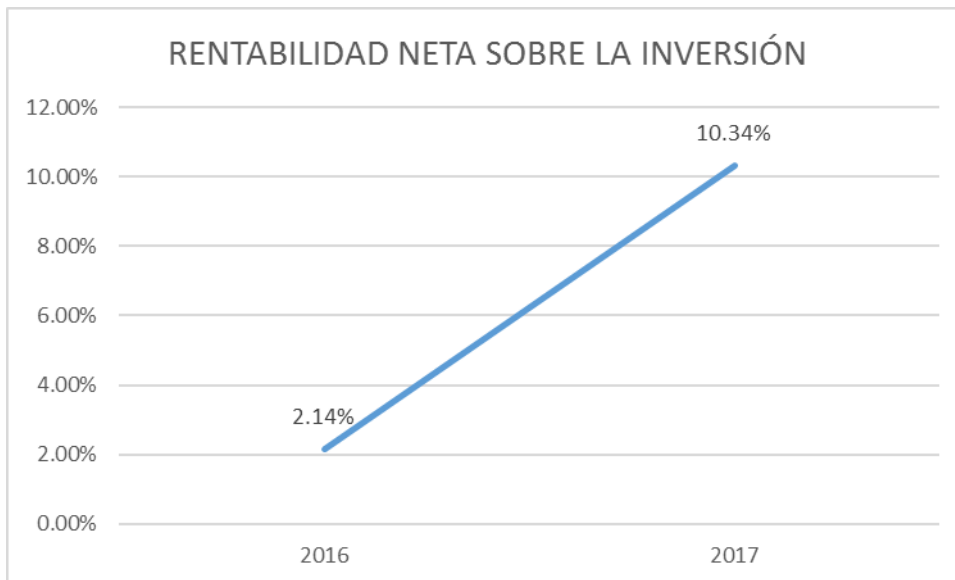


Figura 11. Rentabilidad neta sobre la inversión

Interpretación de los Ratios Financieros de la empresa Marín Agro E.I.R.L

Ratios de Liquidez

En cuanto al ratio de liquidez general en el 2016 es de S/ 1.57 y en el 2017 S/ 1.34, a simple vista se sabe que ha disminuido, sin embargo, está dentro de lo normal, ya que para el sector comercio > 1.25 es suficiente, de cada sol de deuda del 2016 la empresa tiene para cubrir S/ 1.57 y para el 2017, por cada sol de deuda la empresa tiene para cubrir el S/ 1.34, sin embargo el ratio si es muy alto también nos indica la presencia de inventarios excesivos y el exceso de cuentas por cobrar.

En cuanto a la prueba ácida en el 2016 es de 0.50 y en el 2017 0.30, en este ratio nos muestra la capacidad de la empresa para responder a las obligaciones a corto plazo excluyendo las existencias, por ser la parte menos líquida; como se puede observar este ratio es más riguroso; por cada sol de deuda que tiene la empresa en el 2016 dispone de 0.50 para pagarlo, y en el 2017 por cada sol de deuda dispone de 0.30 para pagarlo, es decir que la empresa Marín Agro no estaría en la capacidad de pagar sus deudas sin vender sus mercaderías.

La prueba defensiva en el 2016 es de 41.59% y en el 2017 es de 27.57%, en esta ratio consideramos únicamente los activos mantenidos en caja y bancos, es decir en 2016 contamos con 41.59% de liquidez para operar sin recurrir a las operaciones de venta, sin embargo este porcentaje en el 2017 se ve disminuido ya que se cuenta solamente con el 27.57% de liquidez para operar y seguir con el normal funcionamiento de la empresa.

Ratios de Solvencia

En cuanto a los ratios de solvencia nos muestra que el endeudamiento total en el 2016 es de 59% y en el 2017 es de 67%, significa que el 59% y 67% en los años 2016 y 2017, respectivamente, es financiado con recursos de terceros, lo cual nos indica que a mayor palanqueo financiero se corre mayor riesgo financiero; sabiendo que el endeudamiento ideal promedio es de 50% pasivos y 50% patrimonio, en este caso se puede decir que el endeudamiento de la empresa ha ido en aumento.

La razón autonomía de la empresa para el 2016 es de 41% y 33% para el 2017, esto significa que el 41% y 33% del financiamiento de los activos corresponde al propietario.

En cuanto a la Solvencia Patrimonial nos muestra que el endeudamiento representa en el en el 2016 1.41 veces y 2.02 veces en el 2017 del valor del patrimonio del propietario, y en cuanto a la cobertura de gastos financieros nos refleja que en el 2016 tiene el 0.62 y en el 2017 el 13.21 veces para cubrir los gastos financieros.

Ratios de Rentabilidad

En cuanto a los ratios de rentabilidad sobre la venta para el 2016 fue de 0.55% y en el 2017 de 3.49%, esto significa que por cada sol que ingresa a la empresa, al propietario le queda en el año 2016 después de impuestos el 0.55% y en el año 2017 le queda 3.49%.

La rentabilidad sobre el patrimonio o rentabilidad financiera (ROE) para el 2016 fue de 5.16% y para el 2017 31.22%, también se muestra un aumento considerable en el año 2017 con respecto al 2016, cada año el propietario recupera el 5.16% para el 2016 y el 31.22% para el año 2017.

La rentabilidad sobre la inversión o rentabilidad económica (ROA) para el año 2016 es de 2.14% y para el año 2017 es de 10.34%, mostrando un aumento en el año 2017 con respecto al 2016. Los activos contribuyeron en la rentabilidad para la empresa en el 2.14% y 10.34% en los años 2016 y 2017, respectivamente.

Objetivo específico N° 02

Analizar la Rentabilidad Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016-2017.

La rentabilidad sobre la inversión o rentabilidad económica (ROA) para el año 2016 es de 2.14% y para el año 2017 es de 10.34%, mostrando un aumento en el año 2017 con respecto al 2016. Los activos contribuyeron en la rentabilidad para la empresa en el 2.14% y 10.34% en los años 2016 y 2017, respectivamente.

Objetivo específico N° 03

Analizar la Rentabilidad Financiera de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.

La rentabilidad sobre el patrimonio o rentabilidad financiera (ROE) para el 2016 fue de 5.16% y para el 2017 31.22%, también se muestra un aumento considerable en el

año 2017 con respecto al 2016, cada año el propietario recupera el 5.16% para el 2016 y el 31.22% para el año 2017.

1.2. Discusión de los Resultados

De la Información Financiera

Al realizar un análisis de los ratios financieros llegamos a la conclusión que la empresa sí puede responder a sus obligaciones financieras debido que los resultados del ratio de liquidez general refleja que en los años 2016 y 2017 la empresa contaba con el 1.57 y 1.34 (ver numeral 4.1.2). Esto quiere decir, que a pesar que se muestra una disminución en el año 2017 con respecto al año 2016; la empresa por cada sol de deuda cuenta con 1.57 y 1.34 en los años 2016 y 2017, respectivamente, tal como lo indica Rázuri, (2017). Con respecto a la prueba ácida refleja que la empresa en el año 2016 contaba con 0.50 y en el año 2017 contaba con 0.30 (ver numeral 4.1.2). Es decir que la empresa por cada sol de deuda disponía en el 2016 de 50 céntimos, y en el 2017 de 30 céntimos para pagarlo, demostrando que la liquidez financiera ha ido en disminución. Concerniente a los ratios de endeudamiento nos muestra que la empresa por cada unidad monetaria invertido en la empresa el 59% y 67% en los años 2016 y 2017, respectivamente; es financiada por terceros, para desarrollar un adecuado funcionamiento en la empresa, invertir en mercaderías y cumplir con sus obligaciones tal como lo señala Cobián, (2016).

Analizando los ratios de rentabilidad sobre las ventas para el 2016 fue de 0.55% y en el 2017 de 3.49%, esto significa que por cada sol que ingresa a la empresa, al propietario le queda en el año 2016 después de impuestos el 0.55% y en el año 2017 le queda 3.49%.

La rentabilidad sobre el patrimonio o rentabilidad financiera (ROE) para el 2016 fue de 5.16% y para el 2017 31.22%, también se muestra un aumento considerable en el año 2017 con respecto al 2016, cada año el propietario recupera el 5.16% para el 2016 y el 31.22% para el año 2017, nos muestra en el año 2016 una rentabilidad baja y en el 2017 alta, tal como lo señala Alvites, (2017).

La rentabilidad sobre la inversión o rentabilidad económica (ROA) para el año 2016 es de 2.14% y para el año 2017 es de 10.34%, mostrando un aumento en el año 2017 con

respecto al 2016. Los activos contribuyeron en la rentabilidad para la empresa en el 2.14% y 10.34% en los años 2016 y 2017, respectivamente.

Realizando el análisis financiero mediante ratios nos podemos dar cuenta que la rentabilidad de la empresa es aceptable.

IV

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Conclusiones

En el presente trabajo de investigación, después de haber realizado el análisis respectivo se llega a las siguientes conclusiones:

Objetivo general: Determinar el nivel rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016 – 2017.

La rentabilidad sobre el patrimonio o rentabilidad financiera (ROE) para el 2016 fue de 5.16% y para el 2017 31.22%, muestra un considerable aumento en el 2017 en relación al año 2016.

La rentabilidad sobre la inversión o rentabilidad económica (ROA) para el año 2016 es de 2.14% y para el año 2017 es de 10.34%, mostrando un aumento en el año 2017 con respecto al 2016.

Objetivo específico 1: Analizar la situación Financiera y económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016 -2017.

Según la figura 1 se puede apreciar el estado de situación financiera del 2016, donde muestra que el activo corriente es mayor que el pasivo corriente y por ende puede hacer frente a sus deudas a corto plazo, así mismo los activos está financiado el 58.57% con dinero de terceros, y el 41.44% con dinero del propietario de la empresa.

Según la figura 2 se puede apreciar el estado de situación financiera del 2017, donde muestra que el activo corriente es mucho mayor que el pasivo corriente y por ende puede hacer frente a sus deudas a corto plazo, el activo corriente de la empresa representa el 86.55% (efectivo, cuentas por cobrar, mercaderías, etc.) siendo el la partida más considerable las existencias demostrando que la empresa cuenta con inventarios excesivos.

Los activos no corrientes representa el 13.45%, ha disminuido con respecto al año 2016, y esto demuestra que la empresa no ha crecido en cuanto a activo fijo.

El pasivo no corriente es un porcentaje muy pequeño de 2.12% así mismo los activos está financiado el 66.88% con dinero de terceros, y el 33.12% con dinero del propietario de la empresa.

Objetivo específico 2: Analizar la rentabilidad económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L 2016-2017.

La rentabilidad sobre la inversión o rentabilidad económica (ROA) para el año 2016 es de 2.14% y para el año 2017 es de 10.34%, mostrando un aumento en el año 2017 con respecto al 2016.

Objetivo específico 3: Analizar la Rentabilidad Económica y Financiera de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.

La rentabilidad sobre el patrimonio o rentabilidad financiera (ROE) para el 2016 fue de 5.16% y para el 2017 31.22%, muestra un considerable aumento en el 2017 en relación al año 2016.

4.2 Recomendaciones

En base a las conclusiones obtenidas en el ítem anterior, plantearemos las siguientes recomendaciones:

Recomendación 1:

Se recomienda a la empresa Marín Agro EIRL, optar por el análisis financiero de manera periódica para saber el nivel de rentabilidad de la empresa.

Recomendación 2:

La Empresa Marín Agro EIRL, debe evaluar periódicamente la situación financiera y económica de la empresa, así mismo evaluar la solvencia para hacer frente a sus deudas, evaluar sobre las decisiones de financiamiento y el uso del mismo, y así no destinarlo la mayor parte a inventarios excesivos, del mismo modo saber la situación económica y financiera en la que se encuentra.

Recomendación 3:

Se recomienda a la Empresa Marín Agro EIRL, medir periódicamente el resultado de la eficacia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa.

Referencias

- Agreda, D. (2016). *El Financiamiento y su influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Daniel E.I.R.L. de Chimbote, 2013*. Tesis de Pregrado, Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Chimbote.
- Alvites, S. (2017). *Tipos de Financiamiento y su efecto en la Rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. del año 2016*. Tesis de Pregrado, Universidad César Vallejo, Trujillo.
- Amat, J. (2008). *Análisis de Estados Financieros* (Octava edición ed.). Barcelona: Ediciones Gestión 2000.
- Arévalo, J. (2017). *Financiamiento a Largo Plazo y su efecto en la Rentabilidad de la empresa de Transportes Juanjo S.A.C., periodo 2011-2015*. Tesis de Pregrado, Universidad César Vallejo, Trujillo.
- Artavia, L. (2012). *Análisis de rentabilidad financiera para la empresa "El Elastico" y evaluación para el mejoramiento de su flujo de caja*. Costa Rica.
- Baca, A., & Díaz, T. (2016). *Impacto del Financiamiento en la Rentabilidad de la Constructora Verástegui S.A.C. - 2015*. Tesis de Pregrado, Universidad Señor de Sipán, Pimentel.
- Carrillo, J. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas sector servicios - rubro restaurantes, del Distrito de Surquillo Cercado, Provincia y Departamento de Lima, Periodo 2014-2015*. Tesis de Pregrado, Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Lima.
- Carrillo, K. (2013). *"Análisis de Rentabilidad y Apalancamiento Financiero, del Instituto Educativo Miguel Ángel Suárez, de la Ciudad de Loja, periodo 2010-2011*. Tesis de Pregrado, Universidad Nacional de Loja, Loja - Ecuador.
- Castro, B. (2016). *El Financiamiento y su impacto en la Rentabilidad de la micro empresa del sector servicios en el distrito de Ate en el año 2015*. Tesis de Pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Lima.

- Cobián, K. (2016). *Efecto de los créditos Financieros en la Rentabilidad de la Mype Industria S&B SRL, Distrito El Porvenir año 2015*. Tesis de Pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Trujillo.
- Córdoba, M. (2005). *Administración Financiera* (1° Edición ed.). Medellín.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: Eco Ediciones.
- Coronado, M. (2018). *Análisis de rentabilidad de la empresa de transportes Rafael E.I.R.L., Pariñas - Talara 2017*. Tesis de pregrado, Talara.
- Coronado, M. (2018). *Análisis de Rentabilidad de la Empresa de Transportes Rafael E.I.R.L., Pariñas- Talara 2017*. Talara - Perú.
- Count, M. (2010). *Finanzas Corporativas*. Buenos Aires: Cencarge Leaming.
- Espectador, R. E. (2018). *El Espectador*.
- Fernández, L. (2017). *La Gestión Financiera y su efecto en la Rentabilidad de la empresa Mega Corredores de Seguros S.A.C., Trujillo, 2016*. Tesis de Pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Trujillo.
- Garzón, M. (2017). *Análisis de sostenibilidad, Rentabilidad y Endeudamiento de SkyNey de Colombia S.A.S a través de Indicadores Financieros*. Tesis de Pregrado, Universidad Católica de Colombia, Bogotá - Colombia.
- Gitman, J., & Zutter, J. (2012). *Principios de Administración financiera* (Decimosegunda edición ed.). México: Pearson Educación.
- González, N. (2013). *El impacto del Financiamiento a largo plazo como factor de Rentabilidad de las MiPymes del sector comercio en el municipio de Querétaro*. Tesis de Postgrado, Universidad Autónoma de Querétaro, Santiago de Querétaro.
- Lima, C. C. (2017). *Revista La Cámara. Revista La Cámara*.
- López, J., & Sierra, V. (2015). *Análisis del impacto del nivel de Endeudamiento en la Rentabilidad*. Medellín.
- Macas , Y., & Luna , G. (2010). *"Análisis de rentabilidad económica y financiera y propuesta de mejoramiento de la empresa comercializadora y exportadora de*

bioacuáticos "Coexbi S.A." del Canton Huaquillas en los periodos contables 2008-2009". Tesis de Pregrado, Loja - Ecuador.

Montes, A. (2013). *Financiamiento y Rentabilidad en las Empresas de Servicios Transportes Liviano en Minería*. Tesis de Pregrado, Universidad Nacional del Centro del Perú Huancayo, Huancayo.

Olano , R. (2016). *"Leasing financiero y rentabilidad en la empresa Planner BTL S.A.C. San Borja año 2016"*. Tesis de pregrado, Lima.

Ortega Castro, A. (2008). *Introducción a las Finanzas*. México DF: McGrawHill Interamericana Editores.

Ortíz, J. (2013). *Gestión Financiera*. España: Editex, S.A.

Párraga, V., & Zhuma, N. (2013). *Análisis financiero de la Rentabilidad que alcanza la ferretería y pinturas comercial unidas por la obtención de préstamos*. Guayaquil - Ecuador.

Rázuri, N. (2017). *El Endeudamiento y su efecto en la Rentabilidad de la Empresa Importaciones y Servicios E.I.R.L. año 2016*. Tesis de Pregrado, Universidad Cesar Vallejo, Trujillo.

Regalado, A. (2016). *El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del Perú, caso de la Empresa Navismar E.I.R.L.* Tesis de Pregrado, Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Chimbote.

Rubio, P. (2007). *Manual de Analisis Financiero*. España.

ANEXOS

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARIN AGRO E.I.R.L PERIODO 2016-2017.

PROBLEMA	OBJETIVO	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
¿Cuál es el nivel de rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L 2016-2017?	Determinar el nivel de Rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Analizar la situación Financiera y Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017 2. Analizar la Rentabilidad económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016-2017 3. Analizar la Rentabilidad Financiera de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016 - 2017. 	<p><i>Hipótesis</i></p> <p>El nivel de Rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017, es aceptable.</p>	Rentabilidad	<p>Rentabilidad Económica</p> <p>Rentabilidad Financiera</p>	Ratios de Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Análisis documental</u> - Ficha de registro de datos. - Hoja de cálculo Estados Financiero

Guía de Entrevista

Dirigida al Gerente General de la Empresa Marín Agro E.I.R.L: *Wilmer Julio Morán Sánchez*

OBJETIVO: Recolectar información acerca de la variable Rentabilidad.

1. **¿Conoce la situación financiera y económica actual de su empresa?**
Actualmente la empresa está atravesando por problemas de liquidez por las deudas por cobrar que tenemos.
2. **¿De qué manera evalúa la situación financiera y económica de su empresa?**
No se realiza una evaluación periódica menor a un año, evaluamos siempre los resultados del Balance anual.
3. **¿Sabe cuál es la rentabilidad actual de su empresa?**
NO.
4. **¿Qué aspectos considera Ud. que podría mejorar la rentabilidad de su empresa?**
No conozco los aspectos que pueden ayudar a mejorar la rentabilidad de la empresa diferente a las ventas, considero que a mayor ventas más rentable es mi empresa.
5. **¿Qué considera Ud. que afecta la rentabilidad de su empresa?**
Lo que afecta la rentabilidad de mi empresa son las cuentas por cobrar, así mismo también afecta a la liquidez.
6. **¿Cuáles son las principales decisiones que se toman en su empresa, decisiones de actividades de operación, inversión y financiamiento?**
tenemos decisiones de operación y financiamiento, actualmente trabajamos con préstamos bancarios.

7. ¿Qué conocimiento tiene acerca de la planificación financiera?
De manera general conozco que nos podría ayudar
al mejor uso de nuestros recursos financieros.
8. ¿Está informado que si realizamos una adecuada planificación financiera podremos mejorar los resultados de la empresa?
Si, podemos generar mas utilidades y poder inver-
tirlo para mercaderia.
9. ¿Realiza periódicamente análisis financiero a su empresa?
no, solo el Balance anual.
10. ¿Se han logrado cumplir los objetivos propuestos en la empresa?
Alguno objetivo se han logrado de manera
satisfactoria y otros aún estamos por cumplirlos.
Lo que preocupa son deudas por cobros que tenemos,
no impide operar con normalidad.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresado en Soles

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	222,961.00	Impuestos por Pagar	1,408.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	42,527.00	Remuneraciones y participaciones por pagar	1,043.00
Existencias	578,846.00	Cuentas por Pagar Comerciales	533,685.00
		Obligaciones Financieras	212,267.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	844,334.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	748,403.00
NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Inmueble Maquinaria y Equipo(Neto)	234,173.00	Obligaciones Financieras	0.00
Otros Activos no corrientes	199,400.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	433,573.00	TOTAL PASIVO	748,403.00
		PATRIMONIO	
		Capital	502,197.00
		Resultados Acumulados	0.00
		Resultados del Ejercicio	27,307.00
		TOTAL PATRIMONIO	529,504.00
TOTAL ACTIVO	1,277,907.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,277,907.00

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Expresado en Soles

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	415,155.00	Impuestos por Pagar	1,239.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	42,235.00	Remuneraciones y participaciones por pagar	1,078.00
Existencias	1,555,064.00	Cuentas por Pagar Comerciales	1,503,502.00
	2,012,454.00	Obligaciones Financieras	49,180.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,012,454.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,554,999.00
NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Inmueble Maquinaria y Equipo(Neto)	209,378.00	Obligaciones Financieras	0.00
Otros Activos no corrientes	103,253.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	312,631.00	TOTAL PASIVO	1,554,999.00
	2,325,085.00	PATRIMONIO	
		Capital	502,197.00
		Resultados Acumulados	27,449.00
		Resultados del Ejercicio	240,440.00
		TOTAL PATRIMONIO	770,086.00
TOTAL ACTIVO	2,325,085.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,325,085.00

ESTADO DE RESULTADOS	
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	
Expresado en Soles	
VENTAS NETAS	4,984,294.00
COSTO DE VENTAS	4,699,219.00
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	285,075.00
GASTOS DE VENTAS	198,267.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	84,971.00
<u>UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA</u>	1,837.00
GASTOS FINANCIEROS	-61,542.00
OTROS INGRESOS GRAVADOS	97,631.00
<u>UAPI</u>	37,926.00
IMPUESTO A LA RENTA	10,619.28
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	27,306.72

ESTADO DE RESULTADOS	
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	
Expresado en Soles	
VENTAS NETAS	6,894,980.00
COSTO DE VENTAS	6,220,487.00
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	674,493.00
GASTOS DE VENTAS	-258,538.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-110,802.00
<u>UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA</u>	305,153.00
GASTOS FINANCIEROS	-25,814.00
OTROS INGRESOS GRAVADOS	61,710.00
<u>UAPI</u>	341,049.00
IMPUESTO A LA RENTA	100,609.46
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	240,439.55



FORMATO N° T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR
(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 16 de abril 2019

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente.-

El suscrito:

ZOILA MANUELA ABANTO MENDO

con DNI 46828295

En mi calidad de autor exclusivo del trabajo de grado titulado:
ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARÍN AGRO EIRL PERIODO 2016-2017

Presentado y aprobado en el año 2019 como requisito para optar grado de Bachiller en
CONTABILIDAD de la

Facultad de CIENCIAS EMPRESARIALES

Escuela Académico Profesional de CONTABILIDAD

, por medio del presente escrito autorizo a Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

- Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio en la página Web del Centro de Información, así como de las redes de información del país y del exterior.
- Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de grado y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	N° DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
ABANTO MENDO ZOILA MANUELA	46828295	

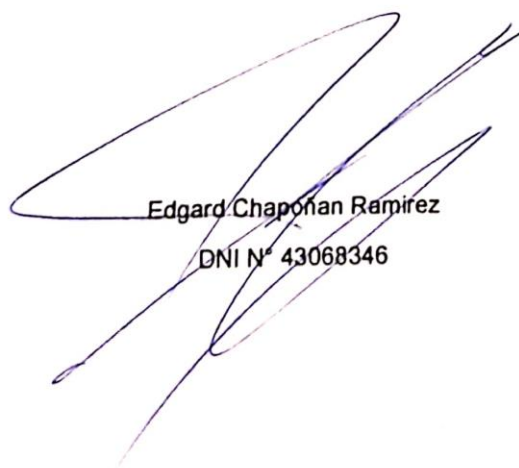
ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE INFORME DE INVESTIGACIÓN

Yo, Edgard Chaponán Ramirez, docente de la Asignatura de Investigación II de la Escuela Profesional de Contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 253 – 2019/FACEM-USS, presentada por el (los) estudiante(s) ZOILA MANUELA ABANTO MENDO, titulada ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARÍN AGRO E.I.R.L. PERIODO 2016-2017

Puedo constar que la misma tiene un índice de similitud del 13 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva de Similitud aprobada mediante Resolución de Directorio N° 016-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 17 de Abril de 2019



Edgard Chaponán Ramirez
DNI N° 43068346



Urkund Analysis Result

Analysed Document: Abanto Mendo Zoila Manuela.doc (D49413706)
Submitted: 3/20/2019 10:18:00 PM
Submitted By: edgardch@crece.uss.edu.pe
Significance: 13 %

Sources included in the report:

SERRATO SOSA MARTIN DARIO 3.docx (D43692501)
SERRATO SOSA MARTIN DARIO.docx (D44250889)
MERA RODAS & SERRANO DIAZ.pdf (D36180126)
EL FACTORING Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA SCHARFF LOGÍSTICA INTEGRADA S.A. EN
LOS PERIODOS 2013-2017.docx (D43603890)
EL FACTORING Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA SCHARFF LOGÍSTICA INTEGRADA S.A. EN
LOS PERIODOS 2013-2017.docx (D43604306)
1547525878_397_MARPLANTIS_S.A..docx (D46942956)
<http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/342>
[http://181.224.246.201/handle/UCV/11/discover?
rpp=10&filtertype_0=subject&filter_relational_operator_0>equals&filter_0=Cr%C3%
A9ditos&filtertype=subject&filter_relational_operator>equals&filter=Rentabilidad](http://181.224.246.201/handle/UCV/11/discover?rpp=10&filtertype_0=subject&filter_relational_operator_0>equals&filter_0=Cr%C3%A9ditos&filtertype=subject&filter_relational_operator>equals&filter=Rentabilidad)
<http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/1248>
[http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4510/Farro%20Silva.pdf?
sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4510/Farro%20Silva.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4552/
FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MYPES_BALBIN_ARTEAGA_JHON.pdf?
sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4552/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MYPES_BALBIN_ARTEAGA_JHON.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4488/
MYPES_RENTABILIDAD_Y_CAPACITACION_%20LOPEZ_GALARZA_SHEILA_CRISTINA.pdf?
sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4488/MYPES_RENTABILIDAD_Y_CAPACITACION_%20LOPEZ_GALARZA_SHEILA_CRISTINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
764fd447-02db-4ddb-85b2-cf03f8157e7f
a528f51a-1a0b-4bf4-bdd9-692b7e7e9c1d
51264dfc-65e5-45dc-977c-58510949e97f
01bce93d-609c-4334-bc9f-3b6ddc70a97c
58660d51-02dc-422e-b568-c3170f4c5afe
4649dd09-081d-4639-b9bc-fc57d0b29ca2
fca6b6df-967e-449d-b866-22ed9a5c3cd3
293637a3-89b4-4641-816e-2faaa6b91d5e
59bcb10f-3008-49c0-a715-0e51b569ff99
ccaff905-eada-460f-819a-654d2d8a6a10

DECLARACIÓN JURADA

Datos del Autor

Abanto Mendo Zoila Manuela

Apellidos y Nombres

46828295

DNI N°

2161803515

Código

PAST

Modalidad de Estudio

X

Ciclo

Ciencias Empresariales

Facultad de la Universidad Señor de Sipán

Escuela de Contabilidad

Facultad de la Universidad Señor de Sipán

Datos de la Investigación:

Tesis:

Trabajo de investigación:

DECLARO BAJO JURAMENTO QUE:

1. Soy autor del trabajo de investigación titulado: ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARÍN AGRO EIRL PERIODO 2016-2017.
La misma que presento para optar grado de bachiller en Contabilidad.
2. El trabajo de investigación citada, ha cumplido con la rigurosidad científica que la universidad exige y que por lo tanto no atentan contra los derechos de autor normados por ley.
3. Que no he cometido plagio, total o parcial, tampoco otras formas de fraude, piratería o falsificación en la elaboración de tesis.
4. Que el título de la investigación y los datos presentados en los resultados son auténticos y originales, no han sido publicados ni presentados anteriormente para optar algún grado académico previo al título profesional.

Me someto a la aplicación de normatividad y procedimientos vigentes por parte de la UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPAN y ante terceros, en caso se determinará la comisión de algún delito en contra de los derechos de autor.

Abanto Mendo Zoila Manuela

DNI N° 46828295



CARTA DE AUTORIZACIÓN

Guadalupe, Enero del 2019

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente.-

De mi especial consideración:

Yo, Wilmer Julio Marín Sánchez, con D.N.I. N° 19327988; Gerente General de la Empresa Marín Agro E.I.R.L. con RUC N° 20481716056 ubicada Av. Industrial N° 203 del Distrito de Guadalupe, Provincia de Pacasmayo, Departamento de La Libertad.

AUTORIZO:

A la Srta. Zoila Manuela Abanto Mendo, alumna de la Escuela de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Señor de Sipán, realizar su trabajo de Investigación titulada Análisis de Rentabilidad de la Mype Marín Agro EIRL periodo 2016-2017 en la empresa a la cuál represento, dando las facilidades brindando información y proporcionando los estados financieros y documentación necesaria para que realiza la investigación correspondiente.

Sin más que decir, me despido y dejo constancia del compromiso asumido con la estudiante.

Atentamente,


MARIN AGRO E.I.R.L.
Gerente General
Wilmer Julio Marín Sánchez
D.N.I. N° 19327988

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, _____, Contador Público Colegiado, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (CUESTIONARIO) elaborada por: Zoila Manuela Abanto Mendo, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARÍN AGRO EIRL PERIODO 2016-2017".

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Guadalupe, Abril del 2019



Victor E. Díaz Palomino
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. N° 022820

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Victor Eloy Diaz Palomino
	PROFESIÓN	Contador Público Colegado
	ESPECIALIDAD	Contabilidad Financiera
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	20 Años
	CARGO	Jefe Area Académica Contabilidad
ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARÍN AGRO EIRL PERIODO 2016-2017		
DATOS DEL TESISISTA		
NOMBRES	ABANTO MENDO ZOILA MANUELA	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u>	
	Determinar el nivel de Rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.	
	<u>ESPECIFICOS</u>	
	<ul style="list-style-type: none"> • Analizar la situación Financiera y Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017. • Analizar la Rentabilidad Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016-2017. • Analizar la Rentabilidad Financiera de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017. 	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	

RENTABILIDAD	
1. ¿Conoce la situación financiera y económica actual de su empresa?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
2. ¿De qué manera evalúa la situación financiera y económica de su empresa?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
3. ¿Sabe cuál es la rentabilidad actual de su empresa?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
4. ¿Qué aspectos considera Ud. que podría mejorar la rentabilidad de su empresa?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
5. ¿Qué considera Ud. que afecta la rentabilidad de su empresa?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
6. ¿Cuáles son las principales decisiones que se toman en su empresa, decisiones de actividades de operación, inversión y financiamiento?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____

7. ¿Qué conocimiento tiene acerca de la planificación financiera?	TA (✓) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
8. ¿Está informado que si realizamos una adecuada planificación financiera podremos mejorar los resultados de la empresa?	TA (✓) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
9. ¿Realiza periódicamente análisis financiero a su empresa?	TA (✓) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
10. ¿Se han logrado cumplir los objetivos propuestos en la empresa?	TA (✓) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>10</u> N° TD <u>—</u>
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	



Victor E. Diaz Palomino

Victor E. Diaz Palomino
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. N° 022620


JUEZ - EXPERTO

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, MARCO RAFAEL CHAVEZ CABANILLAS, Contador Público Colegiado, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (CUESTIONARIO) elaborada por: Zoila Manuela Abanto Mendo, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARÍN AGRO EIRL PERIODO 2016-2017".

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Guadalupe, Abril del 2019



C.P.C. Marco M. Chávez Cabanillas
Mat. 02-4324

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Marco M. Chávez Cabanillas
	PROFESIÓN	Contrador Público
	ESPECIALIDAD	Tributario
	EXPERIENCIA PROFESIONAL(EN AÑOS)	15 años
	CARGO	Docente académico
ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARÍN AGRO EIRL PERIODO 2016-2017		
DATOS DEL TESISTA		
NOMBRES	ABANTO MENDO ZOILA MANUELA	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u>	
	Determinar el nivel de Rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.	
	<u>ESPECÍFICOS</u>	
	<ul style="list-style-type: none"> • Analizar la situación Financiera y Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017. • Analizar la Rentabilidad Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016-2017. • Analizar la Rentabilidad Financiera de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017. 	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "7A" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	

RENTABILIDAD	
1. ¿Conoce la situación financiera y económica actual de su empresa?	TA (X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
2. ¿De qué manera evalúa la situación financiera y económica de su empresa?	TA (X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
3. ¿Sabe cuál es la rentabilidad actual de su empresa?	TA (X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
4. ¿Qué aspectos considera Ud. que podría mejorar la rentabilidad de su empresa?	TA (X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
5. ¿Qué considera Ud. que afecta la rentabilidad de su empresa?	TA (X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
6. ¿Cuáles son las principales decisiones que se toman en su empresa, decisiones de actividades de operación, inversión y financiamiento?	TA (X) TD() SUGERENCIAS: _____ _____

7. ¿Qué conocimiento tiene acerca de la planificación financiera?	TA (✓) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
8. ¿Está informado que si realizamos una adecuada planificación financiera podremos mejorar los resultados de la empresa?	TA (✓) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
9. ¿Realiza periódicamente análisis financiero a su empresa?	TA (✓) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
10. ¿Se han logrado cumplir los objetivos propuestos en la empresa?	TA (✓) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>10</u> N° TD <u>-</u>
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	


 C.P.C. Marco M. Chávez Cabanillas
 Mat. 02-4324

JUEZ - EXPERTO

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Leonardo Javier Boñon Abanto, Contador Público Colegiado, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (CUESTIONARIO) elaborada por: Zoila Manuela Abanto Mendo, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARÍN AGRO EIRL PERIODO 2016-2017".

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Guadalupe, Abril del 2019



Leonardo Javier Boñon Abanto
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT N° 02-8481

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	Leonardo Javier Boñon Abanto
PROFESIÓN	Contador Público Colegiado
ESPECIALIDAD	Tributación
EXPERIENCIA PROFESIONAL(EN AÑOS)	5 años
CARGO	
ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA MYPE MARÍN AGRO EIRL PERIODO 2016-2017	
DATOS DEL TESISISTA	
NOMBRES	ABANTO MENDO ZOILA MANUELA
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Determinar el nivel de Rentabilidad de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.
	<u>ESPECÍFICOS</u> <ul style="list-style-type: none"> • Analizar la situación Financiera y Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017. • Analizar la Rentabilidad Económica de la Mype Marín Agro E.I.R.L periodo 2016-2017. • Analizar la Rentabilidad Financiera de la Mype Marín Agro E.I.R.L. periodo 2016-2017.
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "7A" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS	
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.

RENTABILIDAD	
1. ¿Conoce la situación financiera y económica actual de su empresa?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
2. ¿De qué manera evalúa la situación financiera y económica de su empresa?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
3. ¿Sabe cuál es la rentabilidad actual de su empresa?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
4. ¿Qué aspectos considera Ud. que podría mejorar la rentabilidad de su empresa?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
5. ¿Qué considera Ud. que afecta la rentabilidad de su empresa?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
6. ¿Cuáles son las principales decisiones que se toman en su empresa, decisiones de actividades de operación, inversión y financiamiento?	TA (✓) TD() SUGERENCIAS: _____ _____

7. ¿Qué conocimiento tiene acerca de la planificación financiera?	TA (<input checked="" type="checkbox"/>) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
8. ¿Está informado que si realizamos una adecuada planificación financiera podremos mejorar los resultados de la empresa?	TA (<input checked="" type="checkbox"/>) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
9. ¿Realiza periódicamente análisis financiero a su empresa?	TA (<input checked="" type="checkbox"/>) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
10. ¿Se han logrado cumplir los objetivos propuestos en la empresa?	TA (<input checked="" type="checkbox"/>) TD () SUGERENCIAS: _____ _____
1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>10</u> N° TD <u>-</u>
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	


 Leonardo Javier Bonon Abanto
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MAT N° 02-8481

 JUEZ - EXPERTO



Figura 12. Frontis de la Empresa Marín Agro E.I.R.L.



Figura 13. Frontis del almacén de la Empresa Marín Agro E.I.R.L.



Figura 14. Personal de la Empresa Marín Agro E.I.R.L.



Figura 15. Realizando la entrevista al contador de la Empresa Marín Agro E.I.R.L.



Figura 16. Recopilando información de la empresa