



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**“ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE
DECISIONES GERENCIALES, DE LA EMPRESA IMPEX RICO
PEZ S.R.L. DE PIURA, PERIODO 2016 - 2017”**

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

AUTOR:

SERNAQUE MANRIQUE, JORGE LUIS

ASESOR:

DR. CASTILLO PALACIOS, FREDDY WILLIAM

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

FINANZAS

PIURA – PERÚ

2018


ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Código : F07-PP-PR-02.02
 Versión : 09
 Fecha : 23-03-2018
 Página : 1 de 1

El Jurado en cargado de evaluar la tesis presentada por don (a) SERNAQUE MANRIQUE, JORGE LUIS cuyo título es: "Análisis Financiero y su Influencia en la Toma de decisiones Gerenciales, de la empresa Impex Rico Pez S.R.L. de Piura, periodo 2016 - 2017"

Reunido en fecha, escucho la sustentación y la resolución de preguntas por es estudiante, otorgándole el calificativo de:16..... (número)dieciséis..... (letras).

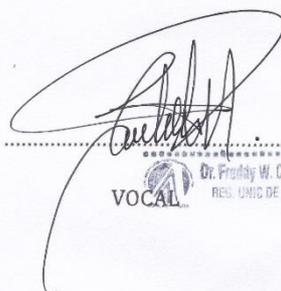
Piura,17..... deEnero..... de 2019



PRESIDENTE



SECRETARIO



VOCAL

Dr. Freddy W. Castillo Palacios
 REG. UNIC. DE COLEG. N° 843

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Responsable del SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	---------------------	--------	---------------------------------



Dedicatoria

A mis padres Juan y Lucia, por ser ellos que me dieron vida.

Al divino Dios, a mi esposa Milagros a mis hijos; Ariana, Jair y María Fernanda por ser mi permanente motivación.

A todas las personas que de una u otra forma me apoyaron para cumplir mis objetivos.

Agradecimiento

A todo el personal que forma parte en la Universidad César Vallejo y de manera especial a los docentes de la Escuela académica profesional de contabilidad por la oportunidad que me brindaron e impartieron sus conocimientos para realizar mis estudios universitarios.

A la gerencia de la empresa Impex Rico Pez SRL por permitirme realizar el presente trabajo investigativo, proporcionando toda la información requerida para el desarrollo de esta investigación.

Declaración de autenticidad

Yo, Jorge Luis Sernaque Manrique, con DNI N° 02836810, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

Así mismo declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se muestran en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Piura, 17 de enero de 2019.



Jorge Luis Sernaque Manrique

Presentación

Señores miembros del jurado:

Presento ante ustedes la tesis titulada “Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales, de la empresa Impex Rico Pez S.R.L. de Piura, periodo 2016 - 2017” realizada con la finalidad de determinar la influencia entre el análisis financiero y la toma de decisiones de la gerencia de la empresa en Impex Rico Pez S.R.L. y que consta de los capítulos siguientes:

En el capítulo I: Introducción, se describe la realidad problemática, los trabajos previos, las teorías relacionadas a la investigación, los problemas de la investigación, la justificación, hipótesis y por último los objetivos del estudio.

En el capítulo II: Método, se presenta el diseño de la investigación, las variables y su operacionalización, la población y la muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad, los métodos de análisis de datos y finalmente los aspectos éticos.

En el capítulo III, IV, V y VI: se presentan los resultados, discusión de resultados, conclusiones, recomendaciones y las referencias bibliográficas que fueron utilizadas como base para el desarrollo de la presente investigación y los anexos que sirven como sustento del estudio.

La presente investigación se presenta en cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo y los requisitos de aprobación para obtener el título Profesional de contador público.

Sernaque Manrique, Jorge Luis

Índice de contenido

	Pág.
I. INTRODUCCIÓN	12
1.1. Realidad Problemática:	12
1.2. Trabajos Previos	14
1.2.1 Antecedentes Internacionales	15
1.2.2 Antecedentes Nacionales.....	17
1.2.3 Antecedentes Locales	19
1.3 Teorías Relacionadas al tema.....	21
1.3.1 Análisis a los estados financieros.....	21
1.4. Formulación del Problema.....	46
1.5 Justificación de la Investigación:	46
1.6 Hipótesis.....	47
1.6.1 Hipótesis General	47
1.6.2 Hipótesis Específicos	47
1.7 Objetivos	48
1.7.1 Objetivo General	48
1.7.2 Objetivos específicos	48
II. METODO	49
2.1 Diseño de Investigación.....	49
2.2 Variables, operacionalización	50
2.3 Población y muestra	53
2.3.1. Población	53
2.3.2. Muestra.....	53
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	54
2.4.1 Técnicas	54
2.4.2 Instrumentos	54
2.5 Métodos de análisis de datos	57
2.6 Aspectos eticos.....	75
III. RESULTADOS.....	78
IV. Discusión de Resultados.....	85
V. Conclusiones.....	97
VI. Recomendaciones.....	98
Bibliografía.....	96
V Anexos.....	102

Índice de tablas y cuadros

TABLAS

Tabla N° 01.

Relación de personal de la empresa Impex Rico Pez S.R.L. de Piura.....61

Tabla N° 02.

Correlación entre las herramientas financieras y la toma de decisiones.....72

Tabla N° 03.

Ratio de liquidez de la empresa Impex Rico Pez S.R.L. periodos 2016 y 2017.....73

Tabla N° 04.

Ratio de endeudamiento de la Empresa Impex Rico Pez S.R.L.....74

Tabla N° 05.

Ratio de rentabilidad de la Empresa Impex Rico Pez S.R.L.....75

Tabla N° 06.

Ratio de gestión de la Empresa Impex Rico Pez S.R.L.....76

Tabla N° 07

Correlación entre los indicadores financieros y la toma de decisiones.....77

Tabla N° 08

Correlación entre las herramientas financieras y la toma de decisiones.....86

Tabla N° 09

Influencia de las herramientas de análisis financieras y la toma de decisiones.....87

Tabla N° 10

Realidad de la toma de decisiones financieras en la empresa Impex Rico Pez S.R.L....87

Tabla N° 11.

Influencia de decisiones financiamiento y de inversión en la toma de decisiones.....88

Tabla N° 12

Correlación entre decisiones de financiamiento y de inversión en la toma de decisiones.....89

CUADROS**Cuadro N° 01**

Análisis Comparativo al estado de situación financiera 2016 – 2017.....68

Cuadro N° 02

Análisis Comparativo al estado de resultados integral 2016 – 2017.....70

Cuadro N° 03

Análisis horizontal al estado de situación financiera periodos 2016 – 2017.....70

Cuadro N° 04

Análisis horizontal al estado de resultados integral por función periodos 2016 – 2017..80

Cuadro N° 05

Análisis vertical al estado de situación financiera periodos 2016 – 2017.....82

Cuadro N° 06

Análisis vertical al estado de resultados integral por función periodos 2016 – 2017.....75

Resumen

La investigación tiene como objetivo en determinar la influencia entre el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales de la empresa, la hipótesis tiene el enunciado siguiente: “Existe influencia significativa entre el análisis Financiero y la toma de decisiones gerenciales, de la empresa Impex Rico Pez S.R.L., de Piura periodos 2016–2017”. El desarrollo de la investigación utilizó un diseño de estudio cualitativo y cuantitativo que corresponde el tipo longitudinal y no experimental, en la cual se realiza sin la manipulación deliberada y/o intencional de variables y según el tipo de investigación es de tipo descriptivo - correlacional su método de investigación es inductivo y las técnicas de recolección de datos fueron las encuestas para los colaboradores, entrevista para la gerencia, guía documental de los estados financieros de la empresa que es objeto de estudio. La población estuvo conformada por (08) colaboradores que integran las áreas responsables y para la muestra se realizó un censo, en relación a las principales técnicas de análisis de datos aplicados. Consecuentemente, se llegó a determinar en la conclusión: el análisis de los estados financieros y económicos, influyen de manera significativa en la correcta toma de decisiones financieras de financiamiento e inversión y existe una correlación positiva entre el análisis financiero y la toma de decisiones financieras $\rho=0,810$, $P=0,001$. comprobando que la información no se presenta en su oportunidad reflejando que el gerente no pueda tomar decisiones de manera inmediata.

Palabra clave: Análisis financieros, indicadores y herramientas financieras y toma de decisiones financieras gerenciales.

Abstract

The objective of the research is to determine the influence between the financial analysis and the managerial decision-making of the company, the hypothesis has the following statement: "There is significant influence between the financial analysis and management decision making, of the company Impex Rico Pez SRL, of Piura periods 2016-2017 ". The development of the research used a qualitative and quantitative study design corresponding to the longitudinal and non-experimental type, in which it is carried out without the deliberate and / or intentional manipulation of variables and, depending on the type of research, is descriptive - correlational. Research method is inductive and data collection techniques were surveys for collaborators, interview for management, documentary guide to the financial statements of the company that is the object of study. The population was conformed by (08) collaborators that integrate the responsible areas and for the sample a census was carried out, in relation to the main techniques of data analysis applied. Consequently, it was determined in the conclusion: the analysis of the financial and economic statements, significantly influence the correct financial decision making of financing and investment and there is a positive correlation between the financial analysis and the financial decision making $\rho = 0.810$, $P = 0.001$. I test that the information is not presented in its opportunity reflecting that the manager can not make decisions immediately.

Keyword: Financial analysis, indicators and financial tools and financial decision making of management.