



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**“Análisis de la Situación Financiera para la Toma de decisiones
en la empresa Agropesca del Perú SAC, Sullana, periodos 2016
– 2017”**

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

AUTOR:

Br. Fiestas Moscol, José Enrique (ORCID: 0000-0002-6759-7644)

ASESOR(A):

Mg. Zuazo Olaya, Norka Tatiana (ORCID: 0000-0002-2416-5809)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

PIURA – PERÚ

2021

Dedicatoria

Dedico a mi familia quienes durante toda mi vida han enseñado a levantarme hasta cuando ya pensaba que había perdido una de tantas batallas que la vida me ha puesto. A mis padres quienes me apoyaron todo el tiempo, pues es a ellos a quienes se las debo por su apoyo fiel.

Agradecimiento

Le doy gracias a Dios, por acompañarme todos los días y por haberme dado fundamentalmente la fuerza para terminar esta etapa de mi vida.

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen.. ..	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA.....	10
3.1. Diseño de la investigación.....	10
3.2. Variables y Operacionalización	11
3.3. Población y Muestra.....	11
3.4. Técnica e instrumento de recopilación de datos	12
3.5. Procedimientos	12
3.6. Método de análisis de datos.....	13
3.7. Aspectos éticos	13
IV. RESULTADOS	14
V. DISCUSIÓN.....	28
VI. CONCLUSIONES.....	33
VII. RECOMENDACIONES.....	35
REFERENCIAS	36
ANEXOS.....	41

Índice de Tablas

Tabla N° 1 Influencia de los indicadores financieros de liquidez.....	14
Tabla N° 2 Indicadores financieros de liquidez.....	15
Tabla N° 3 Correlación entre los indicadores financieros de liquidez.....	16
Tabla N°4 Influencia de los indicadores financieros de endeudamiento	17
Tabla N°5 Indicadores financieros de endeudamiento	18
Tabla N°6 Correlación entre los indicadores financieros de endeudamiento	19
Tabla N° 7 Influencia de los indicadores financieros de gestión	20
Tabla N° 8 Indicadores financieros de gestión	21
Tabla N°9 Correlación entre los indicadores financieros de gestión	22
Tabla N°10 Influencia de los indicadores financieros de rentabilidad.....	23
Tabla N°11 Indicadores financieros de rentabilidad	24
Tabla N°12 Correlación entre los indicadores financieros de rentabilidad	25
Tabla N°13 Influencia de la situación financiera en la toma de decisiones	26
Tabla N°14 Correlación entre la situación financiera y la toma de decisiones	27

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general determinar de qué manera el análisis de la situación financiera influye en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017. Esta fue de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, así mismo el tipo de estudio fue descriptivo – correlacional. La población estuvo conformada por (11) colaboradores del área de contabilidad de la empresa, para la muestra se realizó un censo, en relación a las principales técnicas de análisis de datos aplicados fueron; (01) encuesta, (01) guías documentales. Se concluyó que existe una correlación positiva entre el análisis de situación financiera y la toma de decisiones ($\rho=0.869$, $P=0.001$) demostrando que el área de contabilidad no realiza un análisis a corto plazo a través de los indicadores financieros, esto ocasiona que la información, no sea veraz, comprensible y oportuna sobre la realidad económica y financiera y así pueda tomar decisiones deficientes, así mismo los resultados de liquidez general fueron de S/. 0.44 en el 2016 S/. 0.48 en el 2017, su endeudamiento patrimonial aumentó de 300% en el 2016 a un 320% para 2017, y su rentabilidad neta 2.32% en el 2016 y 3.00% para 2017.

Palabras clave: Análisis, situación financiera, toma de decisiones, rentabilidad, endeudamiento.

ABSTRACT

The general objective of the research was to determine how the analysis of the financial situation influences the decision-making of Agropesca del Perú SAC, of the city of Sullana, in the periods 2016-2017. experimental, likewise the type of study was descriptive - correlational. The population was made up of (11) collaborators from the company's accounting area, a census was carried out for the sample, in relation to the main data analysis techniques applied were; (01) survey, (01) documentary guides. It was concluded that there is a positive correlation between the analysis of financial situation and decision making ($\rho = 0.869$, $P = 0.001$) showing that the accounting area does not perform a short-term analysis through financial indicators, this causes that The information is not truthful, understandable and timely on the economic and financial reality and thus can make poor decisions, likewise the results of general liquidity were S /. 0.44 in 2016 S /. 0.48 in 2017, its equity indebtedness increased from 300% in 2016 to 320% for 2017, and its net profitability 2.32% in 2016 and 3.00% for 2017.

Keywords: Analysis, financial situation, decision making, profitability, indebtedness.

I. INTRODUCCIÓN

La industria pesquera es importante en el Perú, es utilizado para el uso humanitario, también es fundamental para la elaboración de materias primas para futuros procesos industriales. Por ello, la FAO menciona en sus nóminas que la obtención internacional de pescado en 2016 fue de 130,2 millones de toneladas y la captura comercial también se estima en 37,9 millones de TN realizadas en la acuicultura. Asimismo, donde cada estado tiene una zona económica para la pesca, 370, de playa a mar internamente. Fuera de esta zona, la pesca de especies marinas es gratuita, ya que se estiman aguas internacionales.

Por otro lado, el análisis de los EE. FF de las sociedades a nivel mundial se ha realizado durante muchos años con el fin de explicar en forma completa los resultados dados de un año financiero y comercial, es decir ver datos financieros que puedan percutir de manera negativa para la compañía. Su propósito es dar un resultado sobre el período actual de la entidad, reconociéndole así poder tomar una adecuada decisión.

La toma de decisiones en una compañía es principal. Estos, en el análisis de los estados financieros debe ser realizado por la máxima autoridad de la empresa con la asesoría contable debida a que conoce más acerca de finanzas, la cual debe tener la última decisión para una buena toma de decisiones (Juma'h, 2015).

En el campo de los productos acuáticos, Agropesca del Perú SAC, empresa dedicada a la transformación de productos acuáticos para su comercialización de acuerdo a las necesidades del cliente, este se considera uno de los sostenes más sustanciales de la política de calidad y seguridad alimentaria. Aun así, conoció fenómenos naturales que tienen un efecto directo en la explotación de los productos acuáticos. Además, la dificultad está en no poder esperar una inversión adecuada en la innovación de procesos y máquinas avanzados que les permitan reducir defectos y así no crear problemas limitantes

para sus ventas, ubicada en la ciudad de Sullana entre 2016-2017, permitiendo a la empresa rastrear el desarrollo del desempeño y la competitividad en el mercado. que seguirá creando puestos de trabajo y brindando calidad de vida a sus empleados.

El presente estudio planteo como Objetivo general: Determinar de qué manera el análisis de la situación financiera influye en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017. Y los Objetivos específicos: Demostrar si los indicadores financieros de liquidez influyen en la toma de decisiones, en los periodos 2016 – 2017, Determinar si los indicadores financieros de endeudamiento influyen en la toma de decisiones, en los periodos 2016 – 2017, Demostrar si los indicadores financieros de gestión influyen en la toma de decisiones, en los periodos 2016 – 2017, Demostrar si los indicadores financieros de rentabilidad influyen en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017.

Chaverri (2018) afirmo que la justificación, su propósito fue que los propietarios y gerentes tengan una mayor apertura a las ventas apreciadas en cada período, lo que propicio diferentes evaluaciones de nuevas financiaciones, para que puedan determinar si estaban de acuerdo con la empresa, y proporcionarles a las representantes sugerencias sobre sus ingresos económicos.

Se planteó como hipótesis general: El análisis a la situación financiera influye significativamente en la toma de decisiones de Agropesca del Perú S.A.C, de la ciudad de Sullana, en el periodo 2016 – 2017, y las siguientes hipótesis específicas: Los indicadores financieros de liquidez, endeudamiento, gestión y de rentabilidad influyen significativamente en la toma de decisiones de Agropesca del Perú S.A.C, de la ciudad de Sullana, en el periodo 2016 – 2017. La importancia, de esta investigación trata de los problemas que pasan muchas empresas, para poder resolver sus problemas financieras la cual nos ayudara para las decisiones adecuadas para la compañía.

II. MARCO TEÓRICO

A nivel internacional, se consideró a Serrano (2015) con su estudio descriptivo titulado “Análisis financiero para la toma de decisiones en pequeñas empresas. Caso de estudio: comercializadora de artículos médicos”, el objetivo del estudio fue resaltar los beneficios de aplicar el análisis financiero a las pequeñas empresas, permitiendo identificar problemas financieros, tomar decisiones y determinar el desempeño de la compañía. El estudio termina que la empresa obtuvo un activo 35% que es el inventario.

Sánchez (2016) en su investigación denominado “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos”, presentada a la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. El análisis concluye que la observación de los EE. FF es sustancial, que miden el nivel de amenaza a un enfoque financiera, similar al inventario de motocicletas de una unidad de alto precio que afecta los márgenes de utilidad.

Pérez (2017), en investigación titulada “Análisis financiero” para la toma de decisiones en una empresa maquiladora dedicada a la confección de prendas de vestir”, presentada a la Universidad San Carlos de Guatemala. Concluyo que la empresa no cuento con un instrumento de investigación bursátil que permita calibrar los rendimientos económicos y monetarios.

A nivel nacional se consideró el estudio descriptivo de Puente (2017), en su tesis descriptivo “Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa Mercantil J.R. E.I.R.L, año 2015 – 2016, Chimbote, Perú. La cual concluyo que, la empresa no realizo una prospección crediticia en un corto plazo, lo cual la liquidez general disminuyo en un 52.59 y 50.91 durante los años 2015 y 2016.

Ribbeck (2015), en su estudio descriptiva titulada “Análisis e interpretación de estados financieros: “Herramienta” clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria Metalmecánica”, presentada a la Universidad San Martin de Porres, Lima, Perú. Se dio como general determinar

cómo se encuentra la compañía de acuerdo a la toma de dichas decisiones mediante los EE. FF para poder saber si la compañía de la industria está tomando unas buenas decisiones.

Alegre (2017), en su estudio correlacional titulado “Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en la empresa Yataco, Huaraz, 2013 – 2016”, Huaraz, Perú. El objetivo fue investigar la incidencia en la toma de decisiones de la compañía, 2013-2016. La investigación concluyo; que la corporación fue inoportuna situando que el análisis no incurrió en dichos periodos, lo que se concibió que la empresa fue manejada de manera irregular.

A nivel local; Palacios (2017), en su investigación titulada “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa Arenera Jaén S.A.C, Sucursal Piura, Periodo 2015 – 2016”, presentada a la Universidad Cesar Vallejo, Piura, Perú. El objetivo general fue establecer la incidencia entre el análisis financiero. El estudio concluyo que, la empresa no ejecuto un buen análisis y así mismo en la compañía las decisiones fueron deficientes.

Loayza (2018), en su investigación descriptiva titulada “Análisis de la gestión financiera de empresas Azucareras, análisis de casos: Cartavio y Paramonga”, presentada a la Universidad de Piura, Perú. El objetivo general fue; estudiar la gestión de la compañía. Se pudo concluir que, no obtuvieron un debido manejo financiero, porque los conocimientos de mal manejo de la letanía de la fiabilidad crediticia de compañía.

En cuanto a las teorías relacionadas, con respecto a la situación financiera según Córdoba (2016), argumento la solidez financiera que tiene una compañía para cumplir con los compromisos de pago, evaluar la posibilidad futura y corregir la gestión del capital.

Herz (2017), afirmó que la situación financiera incluye las cuentas de activos, obligaciones y patrimonio de una entidad que se han acumulado durante un período determinado, donde la remuneración de los activos se clasifica según

su "capacidad de pago", es decir, según la tasa a la que los activos pueden convertirse en bienes de capital Asimismo, en última instancia se constituye capital para hacerse cargo de su retribución si sale a mercado, que puede distribuirse libremente entre las contrapartes.

Para Baena (2017), determinar que el análisis financiero tiene como finalidad estudiar la evolución de los avances que integran los EE. FF para determinar la oportunidad y manejo de las ratios financieras estudiar la investigación contable, obtener y analizar el estado de movimiento de los fondos de capital, para evaluar la situación financiera a través de los criterios de solvencia, solvencia.

Por otra parte, también se encuentran los indicadores financieros, donde Córdova (2016), nos dio a entender que son coeficientes medidos o cuantificados que permiten a los analistas financieros comprender las realidades financieras y económicas de la entidad, así como sus debilidades y fortalezas, para tomar las decisiones correctivas necesarias para alcanzar las metas establecidas. El indicador financiero se clasifica en cuatro categorías:

Según Lavalle (2016), el análisis de liquidez nos indica que ayuda a observar y analizar la entidad, la cual debe enfrentar la cancelación de su liquidez de deuda a corto plazo. No solo habla de la gestión financiera general de la empresa, sino que también ayuda a discutir la situación de la entidad con otros. Incluyendo los siguientes criterios: Razón general de liquidez, se computa fraccionando el activo corriente entre el pasivo corriente. Los activos circulantes incluyen básicamente todas las transacciones que la entidad tiene en el corto plazo, tales como cuentas de efectivo, cuentas corrientes, cuentas por cobrar, etc. El índice de la prueba ácida se calcula utilizando los activos circulantes menos el inventario y se divide por los pasivos circulantes, lo que proporciona una medida de las necesidades de pago más altas de los sujetos en un período corto de tiempo. Ratio de capital de trabajo, se halla de acuerdo a base del activo - el pasivo. Por otra parte, tenemos Análisis de endeudamiento o

apalancamiento donde Lavalle (2016), nos explicó que estos índices miden el financiamiento de terceros y podemos observar qué tan razonable es una empresa para su estructura de capital y endeudamiento. Se encontró las siguientes ratios: Ratio de estructura de capital, que indica la parte recíproca de un activo prestado a un pasivo. Ratio de endeudamiento total, que corresponde a un entorno en el que los pasivos de una organización superan el valor de sus activos, y se calcula como pasivos totales y se divide por activos totales.

Asimismo, Lavalle (2016), para el análisis de gestión nos interpretó que son un complemento del índice de activos porque ayudan a determinar el tiempo exacto que lleva convertir la cuenta respectiva en efectivo y medir la eficacia de las actividades de gestión. Encontramos las siguientes métricas: Índice de rotación de cartera, con el propósito de determinar la duración promedio de los financiamientos conferidos a los usuarios y determinar eficiencia y el manejo de recaudación, mide la reposición de cobranza de las cuentas por cobrar de los clientes. Rotación de inventario, que muestra el tiempo invertido en el inventario se convierte en efectivo. El plazo de pago promedio para un proveedor, que refleja el rendimiento del capital de trabajo y el tiempo que lleva pagar un crédito de proveedor. Rotación total de activos, calcula la actividad de ingresos de la compañía, es decir, con qué frecuencia la empresa entrega a sus usuarios una cantidad igual a la cantidad que la empresa ha preparado.

Por lo tanto, Lavalle (2016), el análisis de rentabilidad es el desempeño económico del desempeño relacionado con las ventas de productos y el capital. Es el rendimiento del capital de inversión, y su objetivo es evaluar los resultados obtenidos de la empresa. Margen bruto de utilidad, explico que este índice facilita como resultado un margen bruto positivo para mejorar la entidad, calculamos este índice con los ingresos, restando el costo de ventas y luego dividiéndolo por las ventas. Utilidad ventas, es una medida de las ganancias obtenidas por una empresa, las ventas por cada unidad monetaria. Margen neto de utilidad, este índice muestra el desempeño de cada unidad vendida por

la empresa durante sus actividades. Rendimiento sobre la inversión, corresponde a la evaluación de nuestro gasto en la empresa.

En cuanto a la toma de decisiones, Palacios (2016), esta es una de las habilidades clave en la vida de cualquier emprendedor y de todos, porque el emprendedor es el responsable de elegir una de las muchas alternativas en la empresa. Teniendo en cuenta que tal procedimiento involucra aspectos tanto humanos como técnicos, la misión del emprendedor es dominar el desarrollo para hacer y utilizar una toma de decisiones efectiva. Se encontró las siguientes decisiones:

Decisiones de inversión: Palacios (2016), para el análisis de gestión, son un complemento del índice de activos porque ayudan a determinar el tiempo exacto que lleva convertir la cuenta respectiva en efectivo y medir la eficacia de las actividades de gestión. Encontramos las siguientes métricas: Tasa de inicio de corte de la condición de entidad, con compras de activos, empaques y equipos o recursos diferidos de activos para fines sociales. Se continúa con la importación de nueva tecnología, diseñando un portafolio de empresas de la misma industria u otras empresas para diversificar los pros y los contras. Sugiere que antes de aceptar una opción de inversión se debe considerar lo siguiente: Planificación financiera, que implica pre componer fondos rudimentarios o capital social para lograr sus objetivos a través de una serie de acciones interdependientes. Se refiere a segmentos de riesgo que pueden afectar el proceso planificación. Esta, se describe a cualquier segmento de inversión financiera o económica que puede ser pequeña, regular y grande dependiendo de los intereses del inversionista.

Asimismo, las decisiones de financiamiento, Gonzales (2016), considero que uno de los deberes principales de un oficial de crédito es verificar y hacer coincidir las decisiones de inversión propuestas para su aprobación, que solo deben tomarse aquellas que realmente están cooperando con la revisión de la agencia. Además, las fuentes de financiación son acuerdos o métodos mediante

los cuales una entidad se compromete a obtener beneficios. Estos pueden ser principios internos; es derivado o creado por la empresa o fuentes externas; proporcionada por terceros. Y, por último, el coste de financiación, que es el coste que cobran los futuros impuestos sobre prestaciones o deducciones, entre otros principios que exigen los inversores. Riesgos Financieros, Palacios (2016), hablo principalmente de peligros que se definen por resultados financieras prohibidas para una determinada compañía. Las políticas de financiación se eligen con el objetivo de proteger el capital de una compañía, principalmente mediante el mantenimiento de bajos niveles de endeudamiento.

Asimismo, Gonzáles (2016), interpreto que las decisiones operativas, son decisiones importantes, porque se basaron en un uso justo de los posibles activos, es decir: Mercado objetivo, que es parte del segmento en el que la empresa decide atraer, satisfacer y/o subordinar, su proyecto de marketing en esa dirección; con el fin de obtener una cierta conveniencia o un cierto beneficio. De igual forma, la política de precios es un conjunto de reglas, directrices y acciones para organizar y validar el monto de la utilidad proveniente de la asignación de bienes o servicios establecidos por el sector público a las entidades, Esta regla se encarga de aplicar y tratar el dinero enfatizando estrategias basadas en su costo, volumen de producción, tipo de cliente. El volumen de ventas, es la ganancia total que gana una empresa debido a las operaciones regulares, durante un período de tiempo específico, también es uno de los factores que componen los resultados reales y también es una medida de la escala de ventas al determinar el tamaño y solvencia de una organización.

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

El trabajo fue un enfoque cuantitativo, ya que se utilizan datos numéricos para legitimar teorías sobre las variables de investigación. Incluye el modo de la recaudación de datos para probar hipótesis, con el principio de control numérica y observación estadística, por lo que se pueden distinguir patrones manuales y probar la teoría.

El tipo de estudio fue no experimental, por lo que no se manipulo, solo se observaron los fenómenos y cuál es su ambiente natural para luego examinarlo.

El estudio fue correccional transaccional, aplicación de correlación que vincula variables en un terreno común previsible en una “muestra o población” mediante la recopilación de fichas en un solo punto en el tiempo y durante un solo período de tiempo (Baptista, 2016).

Dónde:

M= Empresa Agropesca Perú SAC

01 = Situación financiera.

02 = Toma de decisiones

r = Relación.

3.2. Variables y Operacionalización

V01: Situación financiera

Liquidez

Endeudamiento

Gestión

Rentabilidad

V02: Toma de decisiones

Decisiones de inversión

Decisiones de financiamiento

Decisiones de operación

3.3. Población y Muestra

Población

Según Hernández (2016), es un ligado de dominados consistentes con una serie de descripciones, o es en sí misma una unidad o una continuidad de principios de datos que constituyen un todo.

La población de dicha se dio por el campo contable y socios de Agropesca del Perú SAC en Sullana, un total de 11 colaboradores conformaron este grupo.

Muestra

Castro (2018), estableció que, si es bajo de 50 personas, la población es igual a la muestra. En la indagación se contabilizó al personal de la compañía durante 2016 y 2017; básicamente se supuso que no hubo muestreo.

3.4. Técnica e instrumento de recopilación de datos

Esta investigación utilizó técnicas (02): (01) encuesta de personal contable y administrativo y (01) análisis de documentos de estados financieros.

Se aplicó a (11) colaboradores en el campo contable para estructurar según variables; planificación tributaria y situación financiera con el fin de recolectar y así se pueda resolver problemas de investigación.

El análisis de documentos

Molina (2018) determinó que se trata de un conjunto de operaciones intelectuales diseñadas para describir y representar documentos de forma sistemática y unificada, incluyendo análisis y procesamiento integral, así como descripción bibliográfica, Este análisis se aplica a los EE. FF.

Validez y confiabilidad

Vara (2016) señaló, es el grado de evidencia que acredita la interpretación específica del instrumento. El instrumento desarrollado para esta investigación fue sometido a tres expertos en el tema para investigación, dado que la herramienta utilizada fue un cuestionario, necesario para determinar el coeficiente Alpha de Crombach mediante análisis de confiabilidad, la cual se presentó una herramienta a medir adecuada y puede que pudo ser utilizada en su totalidad

3.5. Procedimientos

Como herramienta de recolección de datos se envió un cuestionario al personal de los servicios contables y administrativos y el manual de análisis de los EE. FF de la empresa.

3.6. Método de análisis de datos

Se utilizó el análisis descriptivo, es decir, la información sobre los datos más significativos se obtuvo a partir de la recopilación de información realizada mediante tablas y mediante esta recopilación se hizo un análisis para probar la hipótesis.

3.7. Aspectos éticos

La indagación se llevó a cabo en estricto acatamiento de consideraciones éticas, mediante la autorización de la empresa como objeto de investigación, y la correcta aplicación del sistema APA a las referencias y bibliografía consideradas en la investigación.

IV. RESULTADOS

La encuesta actual muestra los resultados obtenidos mediante la aplicación de estos instrumentos; (01) Cuestionario de encuesta a empleados en base a preguntas en escala Likert, que tiene cinco opciones, que van desde (5) = siempre, (4) = Casi siempre, (3) = a veces, (2) = raramente, (1) = nunca; asimismo se realizó un análisis a lo EE. FF en dichos periodos.

De acuerdo a la investigación, se detallaron lo siguiente:

OBJETIVO ESPECÍFICO N°01; “Demostrar si los indicadores financieros de liquidez influyen en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017”.

Tabla N° 1 “Influencia de los indicadores financieros de liquidez en la toma de decisiones”

		V ₂ TOMA DE DECISIONES							
		(1)		(2)		(3)		(Σ)	
		Deficiente		Regular		Eficiente		Total	
		N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
INDICADORES FINANCIEROS DE LIQUIDEZ	D ₁ (1)Bajo	07	87.50%	01	12.50%	00	00,00%	08	100,00%
	(2)Regular	00	00.00%	01	50.00%	01	50,00%	02	100,00%
	(3)Alto	00	00.00%	00	00,00%	01	100,00%	01	100,00%
	(Σ)Total	07	63.64%	02	18.18%	02	18.18%	11	100,00%

Fuente: Encuesta al personal del área de contabilidad

Interpretación

De acuerdo al N° 01, se presentó los fundamentos detallados de la dimensión indicadores de liquidez de la empresa Agropesca SAC periodo 2016 – 2017, donde se demostró que existe un nivel bajo de los indicadores financieros de liquidez en 87.50%, por lo tanto la toma de decisiones reflejo un

nivel deficiente en 87.50%, se obtuvo un nivel regular de los indicadores en 50.00% , lo cual la toma de decisiones reflejó un nivel regular en 50% y eficiente en 50%, mientras si los indicadores financieros de liquidez presentan un nivel alto en 100% por lo tanto presento un nivel eficiente en 100%, para las decisiones

Tabla N° 2 “Indicadores financieros de liquidez de la empresa Agropesca del Perú SAC”

INDICADORES FINANCIEROS	FÓRMULA	APLICACIÓN	
		2016	2017
Liquidez General	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0.44	0.48
Prueba acida	$\frac{\text{Activo cte} - \text{Inv}}{\text{Pasivo corriente}}$	0.25	0.33
Capital de trabajo	Activo corriente – Pasivo cte.	-2 895 703	-3 206 138

Fuente: Área de Contabilidad de la Empresa AGROPESCA del Perú SAC

Interpretación

De acuerdo a la tabla N° 2 se observó un incremento en la liquidez con respecto al periodo del 2017 muestra que Agropesca SAC tiene 0.44 por unidad de deuda a corto plazo para el 2016 y 0.48 para el 2017, el mismo ácido el nivel de prueba aumentó de 0,25 en 2016 a 0,33 en 2017, mientras que la empresa tampoco tiene capital de trabajo.

Análisis

La empresa Agropesca del Perú durante el periodo 2016 – 2017, demuestro que sus indicadores financieros de liquidez se encontraron en un nivel bajo (87.50%) por lo tanto la toma de decisiones reflejó un nivel deficiente (87.50%) esto demuestro que el área de contabilidad no realiza un análisis de corto plazo de sus cuentas de activo corriente, así mismo durante el periodo

2017 se realizó un mejor manejo de las cuentas de activo de forma equilibrada para tener un mejor volumen a corto plazo, pero la empresa aún posee una mala capacidad, así mismo la empresa no cuenta con capital de trabajo debido a que su activo corriente se encuentra endeudado en S/- 2 895 703 en el año 2016 y S/- 3 206 138 en el año 2017.

CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

Hipótesis específica; H01. “Los indicadores financieros de liquidez influyen significativamente en la toma de decisiones de Agropesca del Perú S.A.C, de la ciudad de Sullana, en el periodo 2016 – 2017”.

Tabla N° 3 “Correlación entre los indicadores financieros de liquidez y la toma de decisiones”

		D ₁ Indicadores financieros de liquidez	V ₂ Toma de decisiones
Rho de Spearman	• Coeficiente de correlación	1,000	,869
	• Sig. (unilateral)		,001
	• N	11	11

La correlación es significativa en el nivel 0.01 (unilateral)

Fuente: Encuesta al personal del área de contabilidad

Interpretación

En la Tabla N°3, se apreció que los datos estadísticos correlacionales de Rho de Spearman, muestran que existe una correlación positiva, altamente significativa ($\rho=,869$; $P=,001$) entre los indicadores financieros de liquidez y la toma de decisiones de la empresa Agropesca del Perú S.A.C, periodo 2016 – 2017; permitiendo tomar la decisión de **ACEPTAR** la hipótesis de investigación.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°02; “Determinar si los indicadores financieros de endeudamiento influyen en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017”.

Tabla N°4 “Influencia de los indicadores financieros de endeudamiento en la toma de decisiones”

V₂ TOMA DE DECISIONES

		(1)		(2)		(3)		(Σ)	
		Deficiente		Regular		Eficiente		Total	
		N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
D ₁ INDICADORES FINANCIEROS DE ENDEUDAMIENT O	(1)Bajo	06	85.71%	01	14.29%	00	00,00%	07	100,00%
	(2)Regular	01	33.33%	01	33.33%	01	33.33%	03	100,00%
	(3)Alto	00	00.00%	00	00,00%	01	100,00%	01	100,00%
	(Σ)Total	07	63.64%	02	18.18%	02	18.18%	11	100,00%

Fuente: Encuesta al personal del área de contabilidad

Interpretación

En la tabla N°04, se presentaron los datos estadísticos de la dimensión indicadores financieros de endeudamiento de la situación financiera de la empresa Agropesca del Perú periodo 2016 – 2017, la cual demostró que existe un nivel bajo en 85.75%; por lo tanto se reflejó en la toma de decisiones un nivel deficiente, 85.71% y regular en 14.29%, así mismo un nivel regular de los indicadores financieros de endeudamiento, en 33.33% por lo tanto se reflejó en la toma de decisiones un nivel bajo en regular 33.33% y eficiente, 33.33%, mientras si los indicadores financieros de endeudamiento tienen un nivel alto, 100%, la toma de decisiones reflejo un nivel alto, 100%.

**Tabla N°5 “Indicadores financieros de endeudamiento de la empresa
Agropesca del Perú SAC”**

INDICADORES FINANCIEROS	FORMULA	APLICACIÓN	
		2016	2017
Estructura de capital	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	S/3.00	S/3.02
Ratio de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	75.00%	75.12%

Fuente: Departamento de Contabilidad de la Empresa AGROPESCA del Perú SAC

Interpretación

De acuerdo a la Tabla N° 5, se apreció que la estructura del capital de la empresa, por cada nuevo sol aportado por la entidad, hubo S/3 aportado por los acreedores durante el periodo 2016, mientras que el periodo 2017 obtuvo S/3.02 aportados por los acreedores; esto dio a entender que la empresa tiene un nivel de endeudamiento alto, así mismo se aprecia que el ratio durante el periodo 2016 fue 75.00% y aumento en el periodo 2017 en 75.12%.

Análisis

La empresa durante el periodo 2016 – 2017, demuestro que sus indicadores financieros de endeudamiento se encontraron en nivel bajo (85.71%) por lo tanto la toma de decisiones reflejo un (85.71%) y (14.29%) esto demuestro que el área de contabilidad no realiza un análisis de corto plazo entre sus activo total y pasivo y patrimonio total la cuál es el grado de endeudamiento frente a los acreedores y así mismo poder establecer estrategias que permitan disminuir el nivel endeudamiento.

Así mismo durante el periodo 2016 – 2017 la empresa mantuvo un elevado nivel de endeudamiento, mientras en el año 2017 obtuvo S/3.02 aportados por los acreedores, mientras tanto sus activos de la empresa están siendo financiados por terceros debido a su endeudamiento de activo total es

de 75% en el 2016 y de 75.12% en el 2017, esto demuestro un alto nivel de riesgo financiero.

CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

Hipótesis específica; H01. “Los indicadores financieros de endeudamiento influyen significativamente en la toma de decisiones de Agropesca del Perú S.A.C, de la ciudad de Sullana, en el periodo 2016 – 2017”.

Tabla N°6 “Correlación entre los indicadores financieros de endeudamiento y la toma de decisiones”

		D ₁ Indicadores financieros de endeudamiento	V ₂ Toma de decisiones
Rho de Spearman	• Coeficiente de correlación	1,000	,702
	• Sig. (unilateral)		,016
	• N	11	11

La correlación es significativa en el nivel 0.05 (unilateral)

Fuente: Encuesta al personal del área de contabilidad y administración

Interpretación:

En la Tabla N°6, De acuerdo a los datos estadísticos correlacionales de Rho de Sperman, mostraron que existe una correlación positiva,entre dichos indicadores; permitiendo tomar la decisión de **ACEPTAR** la hipótesis de investigación.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°03; “demostrar si los indicadores financieros de gestión influyen en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017”.

Tabla N° 7 “Influencia de los indicadores financieros de gestión en la toma de decisiones”

V₂ TOMA DE DECISIONES

		(1)		(2)		(3)		(Σ)	
		Deficiente		Regular		Eficiente		Total	
		N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
D ₁ INDICADORES FINANCIEROS DE GESTIÓN	(1)Bajo	04	100.00%	00	00.00%	00	00.00%	04	100.00%
	(2)Regular	02	75.00%	01	25.00%	00	00.00%	03	100,00%
	(3)Alto	00	00.00%	02	50.00%	02	50.00%	04	100.00%
	(Σ)Total	07	63.64%	02	18.18%	02	18.18%	11	100,00%

Fuente: Encuesta al personal del área de contabilidad

Interpretación

En la tabla 07 se observa que los indicadores de gestión financiera de la empresa muestran que el nivel del indicador de gestión financiera es 100,00%, y el nivel bajo de toma de decisiones es 100,00%. Asimismo, un indicador de gestión financiera regular del 25,00% se considera un déficit del 75,00%, un regular del 25,00% y, por el contrario, si el indicador de gestión financiera tiene un nivel alto del 50,00%, la decisión refleja una frecuencia del 50,00% y una eficiencia del 50,00%.

Tabla N° 8 “Indicadores financieros de gestión de la empresa Agropesca del Perú SAC”

INDICADORES FINANCIEROS	FÓRMULA	APLICACIÓN	
		2016	2017
Rotación de cartera	$\frac{Ctas\ por\ cobrar\ promedio}{ventas\ netas}$	0.04veces	0.08veces
Ratio de inventario	$\frac{Inventarios\ promedio}{Costo\ de\ ventas}$	0.10 veces	0.12veces
Periodo promedio de pago	$\frac{Cuentas\ por\ pagar\ promedio}{Compras}$	0.5 veces	0.89 veces
Rotación de activos totales	$\frac{Ventas\ netas}{Activos\ totales}$	0.70 veces	0.90 veces

Fuente: Departamento de Contabilidad de la Empresa AGROPESCA del Perú SAC

Interpretación

Según el Indicador de gestión de la situación 2016-2017, que incluye el crecimiento de ingresos proyectado, la rotación de la cartera aumentó de 0,04 en 2016 a 0,08 en 2017. El ciclo de cobranza aumentó de 16 días en 2016 a 28 días en 2017, y la tasa de rotación de inventario también aumentó de 0,10 en 2016 a 0,12 en 2017. Se puede observar que en 2016 y 2017, la cantidad de días de mercadería en el almacenamiento aumentó de 34 días a 44 días, generando capital estático no rentable, aumentando los costos de almacenamiento; mientras que durante 2016-2017, el plazo promedio aumentó de 0.5 a 0.89

Análisis

Durante el periodo 2016 – 2017, demuestro que sus indicadores financieros de gestión se encontraron en un nivel bajo, la toma de decisiones mostro un nivel defectuoso (85.71%) y regular (100%) esto demuestra que el área de contabilidad no realizo un análisis de corto plazo para determinar si las políticas de cobranza establecidas se cumplen de manera eficiente, Así mismo durante el periodo 2016 – 2017 la empresa mantuvo un aumento en su rotación

de inventario de 0.10 veces en el 2016 a 0.12 en el 2017, esto demuestro que los días en que sale la mercadería del almacén ha aumentado de 34 a 44 en dichos periodos, la cual el capital genera un ingreso estático sin generar ganancias y aumentando el costo del inventario.

CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

Hipótesis específica; H03. “Los indicadores financieros de gestión influyen significativamente en la toma de decisiones de Agropesca del Perú S.A.C, de la ciudad de Sullana, en el periodo 2016 – 2017”.

Tabla N°9 “Correlación entre los indicadores financieros de gestión y la toma de decisiones”

		D ₁ Indicadores financieros de gestión	V ₂ Toma de decisiones
Rho de Spearman	• Coeficiente de correlación	1,000	,864
	• Sig. (unilateral)		,001
	• N	11	11

La correlación es significativa en el nivel 0.01(unilateral)

Fuente: Encuesta al personal del área de contabilidad

Interpretación:

En la Tabla N°9, se apreció una correlación positiva, entre dichos periodos; permitiendo tomar la decisión de **ACEPTAR** la hipótesis de investigación.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°04; “determinar si los indicadores financieros de rentabilidad influyen en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017”.

Tabla N°10 Influencia de los indicadores financieros de rentabilidad en la toma de decisiones

V₂ TOMA DE DECISIONES

		(1)		(2)		(3)		(Σ)	
		Deficiente		Regular		Eficiente		Total	
		N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
D ₁ INDICADORES FINANCIEROS DE RENTABILIDAD	(1)Bajo	06	85.71%	01	14.29%	00	00,00%	07	100,00%
	(2)Regular	01	50.00%	01	50.00%	01	00.00%	02	100,00%
	(3)Alto	00	00.00%	00	00,00%	01	100,00%	02	100,00%
	(Σ)Total	07	63.64%	02	18.18%	02	18.18%	11	100,00%

Fuente: Encuesta al personal del área de contabilidad

Interpretación

En la tabla N° 10, se presentaron los datos estadísticos de la dimensión indicadores de rentabilidad de la situación financiera de la empresa en el periodo 2016 – 2017, se demostró que existe un nivel bajo de los indicadores financieros de rentabilidad en 85.71%, por lo tanto, la toma de decisiones reflejo un nivel deficiente en 85.71%, y regular 14,29%, así mismo un nivel regular de los indicadores en 50.00% , lo cual la toma decisiones reflejo un nivel deficiente en 50% y regular en 50%, mientras si los indicadores financieros de rentabilidad presentan un nivel alto en 100% por lo tanto esta presentaron un nivel eficaz en 100%.

Tabla N°11 “Indicadores financieros de rentabilidad de la empresa Agropesca del Perú SAC”

INDICADORES FINANCIEROS	FÓRMULA	APLICACIÓN	
		2016	2017
Margen bruto	$\frac{Utilidad\ Bruta}{Ventas\ Netas}$	20.96%	18.53%
Utilidad de ventas	$\frac{UAI}{Ventas\ Netas}$	2.64%	4.03%
Margen Neto	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas}$	2.32%	3.00%
Rendimiento sobre la inv.	$\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total}$	1.61%	2.69%
ROE	$\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio\ Total}$	6.46%	10.81%

Fuente: Departamento de Contabilidad de la Empresa AGROPESCA del Perú SAC

Interpretación

En la tabla N° 11, se apreció que el margen bruto para el periodo 2016 obtuvo 20.96% y 18.53% en el 2017 mientras que las utilidades de ventas fueron de 2.64% en el 2016 y de 4.03% en el 2017 mientras que los márgenes netos fueron de 2.32% en el 2016 y de 3% en el 2017 así mismo el rendimiento sobre la inversión demostró un resultado de 1.61% para el 2016 y de 2.64% para el 2017 y el ROE fue de 6.46% en el 2016 y de 10.81% para el 2017.

Análisis

La empresa durante el periodo 2016 – 2017, demostró que sus indicadores financieros de rentabilidad se encontraron en un nivel bajo (87.51%) por lo tanto la toma de decisiones reflejo un nivel deficiente (85.71%) y regular (14.29%) esto demuestro que el área de contabilidad no realizo un análisis de corto plazo para determinar si ingresos por ventas contribuyen a un resultado positivo en su rentabilidad neta o si su patrimonio o sus activos invertidos contribuyeron en los resultados de rentabilidad, así mismo la

empresa no mantuvo un eficiente control de sus costos de venta y en sus gastos administrativos y de ventas. Así mismo durante el periodo 2016 – 2017, la empresa mantuvo un bajo nivel en su margen bruto de utilidad de 20.96% en el 2016 a 18.53% para el 2017, esto se debió al incremento en los costos de venta.

CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

Hipótesis específica; H04. “Los indicadores financieros de rentabilidad influyen significativamente en la toma de decisiones de Agropesca del Perú S.A.C, de la ciudad de Sullana, en el periodo 2016 – 2017”.

Tabla N°12 *Correlación entre los indicadores financieros de rentabilidad y la toma de decisiones*

		D ₁ Indicadores financieros de rentabilidad	V ₂ Toma de decisiones
Rho de Spearman	• Coeficiente de correlación	1,000	,750
	• Sig. (unilateral)		,008
	• N	11	11

La correlación es significativa en el nivel 0.01 (unilateral)

Fuente: Encuesta al personal del área de contabilidad

Interpretación:

En la Tabla N°12, apreció que la información estadístico correlacional mostraron que existe una correlación verdadera, altamente significativa ($\rho = ,750$; $P = ,008$) entre los indicadores financieros de rentabilidad y la toma de decisiones de la empresa Agropesca del Perú S.A.C, periodo 2016 – 2017; permitiendo tomar la decisión de **ACEPTAR** la hipótesis de investigación.

OBJETIVO GENERAL; Determinar de qué manera el análisis de la situación financiera influye en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017.

Tabla N°13 Influencia de la situación financiera en la toma de decisiones

V₂ TOMA DE DECISIONES

		(1)		(2)		(3)		(Σ)	
		Deficiente		Regular		Eficiente		Total	
		N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
V ₁ SITUACIÓN FINANCIERA	(1)Bajo	07	85.50%	01	14.50%	00	00,00%	08	100,00%
	(2)Regular	01	00.00%	01	50.00%	01	50.00%	02	100,00%
	(3)Alto	00	00.00%	00	00,00%	01	100,00%	01	100,00%
	(Σ)Total	07	63.64%	02	18.18%	02	18.18%	11	100,00%

Fuente: Encuesta al personal del área de contabilidad

Interpretación

En la tabla N° 13, se presentaron los datos estadísticos de la situación financiera de empresa Agropesca SAC periodo 2016 – 2017, donde se demostró que existe un nivel bajo en la variable de situación financiera en 85.50%, por lo tanto, la toma de decisiones reflejo un nivel deficiente en 85.50%, así mismo un nivel regular de la situación en 50.00%, lo cual la toma de decisiones reflejo un nivel regular en 50% y eficiente en 50%.

Análisis

La empresa durante el periodo 2016 – 2017, demuestro que la situación financiera se encontraron en un nivel bajo (85.50%) y la toma de decisiones reflejo un nivel deficiente (85.50%) y regular (14.50%) esto demostró que el área de contabilidad no realizo un análisis a corto plazo a través de los indicadores financieros esto ocasiona que la una información, no sea veraz, comprensible y oportuna sobre la realidad económica y financiera de la empresa y así gerente pueda tomar de decisiones deficientes así mismo los resultados de liquidez general fueron de S/. 0.44 en el 2016 S/. 0.48 en el 2017, así mismo su

endeudamiento patrimonial aumento de 300% en el 2016 a un 320%, y su rentabilidad neta 2.32% en el 2016 y 3.00% en el 2017

CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

Hipótesis general; El análisis a la situación financiera influye significativamente en la toma de decisiones de Agropesca del Perú S.A.C, de la ciudad de Sullana, en el periodo 2016 – 2017.

Tabla N°14 *Correlación entre la situación financiera y la toma de decisiones*

		V1	Situación	V2	Toma	de
		financiera		decisiones		
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1,000		,869		
	Sig. (unilateral)			,001		
	N	11		11		

La correlación es significativa en el nivel 0.01 (unilateral)

Fuente: Encuesta al personal del área de contabilidad

Interpretación:

En la Tabla N°14, se analizó que existe una correlación positiva, altamente significativa entre la situación financiera y la toma de decisiones en dicha compañía, de acuerdo a los periodos; permitiendo tomar la decisión de **ACEPTAR** la hipótesis de investigación.

V. DISCUSIÓN

La investigación tuvo como objetivo principal, determinar de qué manera el análisis de la situación financiera influye en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017, para lo cual se realizó una guía de análisis de documentos y un cuestionario dirigido al gerente, a los dueños de la empresa, y al área de contabilidad para determinar qué tan informados se encuentran con las tomas de decisiones que realiza la empresa.

De acuerdo al primer objetivo sobre; demostrar si los indicadores financieros de liquidez influyen en la toma de decisiones de la compañía, según los trabajadores evaluados de manera general se pudo evidenciar que los indicadores financieros de liquidez demostraron un nivel bajo (87.50%); por lo tanto, la toma de decisiones reflejó un nivel deficiente (87.50%) esto demuestra que el área de contabilidad no realiza un análisis a corto plazo de sus cuentas de activo corriente con la finalidad de tomar mejores decisiones.

Así mismo, la guía de análisis aplicada a los estados financieros del periodo 2016-2017 pudo evidenciar que la compañía durante el periodo 2017 se realizó un mejor manejo de las cuentas de activo de forma equilibrada para tener una mejor capacidad de pago frente a sus obligaciones de corto plazo, pero la empresa aún posee una mala capacidad y no está en condiciones de cubrir la totalidad de sus deudas debido a su ratio liquidez general en el periodo 2017 fue de S/. 0.48; además, la empresa no cuenta con capital de trabajo debido a que su activo corriente se encuentra endeudado en S/- 2 895 703 en el periodo 2016 y S/- 3 206 138 en el periodo 2017.

Estos datos están respaldados por resultados de correlación estadística, la cual son conformes a los de Palacios (2017), quien puede concluir que la empresa estudiada no realizó análisis financiero, así como la toma de decisiones en la empresa es deficiente por falta de financiamiento e inversión.

decidido por la administración, los indicadores financieros de la compañía mantienen un bajo nivel de liquidez, pasando de 0,85 en 2015 a 0,87 en 2016.

En relación a las teorías relacionadas de los indicadores financieros de liquidez; Lavalle (2016) quien indico que los índices de liquidez financiera analizan la capacidad de una compañía para pagar sus deudas en poco tiempo. No solo se ocupa del rendimiento financiero general de la empresa, sino que también ayuda a descubrir el estado de la entidad con los demás.

Respecto al segundo objetivo específico sobre; determinar si los indicadores financieros de endeudamiento influyen en la toma de decisiones de compañía en los periodos 2016 – 2017; según los trabajadores evaluados de manera general se pudo evidenciar que los indicadores financieros de endeudamiento se encuentran en nivel bajo (85.71%). Esto demuestra que el área de contabilidad no realiza un análisis de corto plazo entre sus activo total y pasivo y patrimonio total para determinar el grado de endeudamiento frente a los acreedores y así mismo poder formar estrategias que admitan disminuir el nivel de endeudamiento y así pueda tener una capacidad de autonomía para seguir realizando sus actividades empresariales en el mercado.

Cabe señalar que durante el periodo 2016 – 2017 la empresa mantiene un alto nivel de endeudamiento en su patrimonio debido a que por cada sol aportado por la entidad, hay S/3 aportado por los acreedores, mientras en el año 2017 obtuvo S/3.02 aportados por los acreedores, mientras que su endeudamiento de activo total es de 75% en el 2016 y de 75.12% en el 2017, esto demuestra un alto nivel de riesgo financiero que puede ocasionar la descapitalización de la pérdida de autonomía frente a terceros.

Esta información es confirmada por los resultados de correlación estadística que muestran que los índices financieros de endeudamiento y la toma de decisiones; por personal del área contable; muestra que cuando se realiza la aplicación y análisis de razones financieras de endeudamiento, permiten una adecuada toma de decisiones. Estos resultados son similares a

los de Palacios (2017), quien demostró que la empresa no realizaba análisis financiero y que la toma de decisiones en la empresa era deficiente por la ausencia de financiamiento para la toma de decisiones; También tuvo altos niveles de deuda de 72% en 2015 y 70% en 2016.

Respecto a la teoría Lavalle (2016) mencionó que estos índices miden el fondeo de terceros y podemos observar la estabilidad de la unidad por capital y estructura de deuda. En relación al tercer objetivo específico sobre; demostrar si los indicadores financieros de gestión influyen en la toma de decisiones de la empresa en dichos periodos; de acuerdo a los trabajadores evaluados de manera general se pudo evidenciar que los indicadores financieros de gestión demostraron un nivel bajo 100%, la toma de decisiones reflejo un nivel deficiente 100.00%. Esto demuestra que el área de contabilidad no realiza un análisis de corto plazo para determinar si las políticas de cobranza establecidas se cumplen de manera eficiente, así mismo no aplica estrategias para recuperar las cuentas por cobrar y tampoco utiliza estrategias de venta con la finalidad de mejorar la rotación de mercaderías y disponer de mayor liquidez para realizar nuevas inversiones o actividades comerciales que ayudan a mejorar los resultados de la rentabilidad. Así mismo, durante el periodo 2016 – 2017, así mismo la tasa de rotación de inventario de la empresa se mantuvo de 0,10 en 2016 a 0,12 en 2017, lo que indica que en 2016 y 2017, la cantidad de días en los que se enviaron los productos aumentó de 34 a 44 días, lo que resultó en fondos estáticos no rentables y mayores costos de almacenamiento. Asimismo, la rotación de cartera aumentó de 0,04 en 2016 a 0,08 en 2017, lo que indica un incremento en el tiempo de cobranza de 16 días en 2016 a 28 días en 2017.

Estos resultados son similares a los de Serrano (2015), Quién puede identificar a la empresa con una rotación de inventario lenta de menos de 6 veces en 2014, también se muestra la falta de liquidez, el activo 35 es el inventario; Por lo tanto, recomendamos reconsiderar la política de rotación de inventario ya que es muy lenta aún más si se trata de un comercializador y cuenta con fondos externos para hacer crecer el negocio.

Estos resultados van acordes a lo descrito por Lavallo (2016) para quien los índices de gestión implican similitud entre las utilidades y los activos necesarios para mantener el nivel de utilidades, son complementos de los índices de activos porque pueden establecer de cerca el tiempo que durarán los activos, la cantidad correspondiente requerida para convertirse en efectivo.

Respecto al cuarto objetivo sobre; demostrar si los indicadores financieros de rentabilidad influyen en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017, se pudo evidenciar que los indicadores financieros de rentabilidad demostraron un nivel bajo (87.51%); por lo tanto, la toma de decisiones reflejó un nivel deficiente (85.71%) y regular (14.29%), esto demostró que el área de contabilidad no realizó un análisis de corto plazo para determinar si los ingresos por ventas contribuyen a un resultado positivo en su rentabilidad neta o si su patrimonio o sus activos invertidos contribuyeron en los resultados de rentabilidad, Así mismo, durante el periodo 2016 – 2017 la empresa mantuvo un bajo nivel en su margen bruto de utilidad de 20.96% en el 2016 a 18.53% para el 2017, esto se debió al incremento en los de venta.

Estos resultados son similares a los de Puente (2017), quien determino que esta no tiene control sobre los bienes y el objetivo de margen de utilidad neta disminuyó del 1% en 2015 al 0,18% en 2016, lo que muestra que la rentabilidad de esta, está en un nivel bajo. Respecto a Lavallo (2016), considero que las decisiones de inversión son más importantes que toma la gerencia de una sociedad para mantener un mercado competitivo, porque dependiendo de la rentabilidad de una compañía y se pueden dar decisiones de inversión en tiempo específico.

En relación al objetivo general sobre determinar de qué manera el análisis de la situación financiera influye en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017; según el cuestionario aplicado a los trabajadores del área de contabilidad se pudo

evidenciar que la situación financiera se encuentran en nivel bajo (85.50%) y la toma de decisiones reflejó un nivel deficiente (85.50%) y regular (14.50%); lo que demuestra que el área de contabilidad no realiza un análisis a corto plazo a través de los indicadores financieros esto ocasiona que la una información, no sea veraz, comprensible y oportuna sobre la realidad económica y financiera de la empresa y así el gerente pueda tomar de decisiones deficientes. Así mismo, los resultados de liquidez general fueron de S/. 0.44 en el 2016 S/. 0.48 en el 2017. Así mismo, su endeudamiento patrimonial aumentó de 300% en el 2016 a un 320%, y su rentabilidad neta 2.32% en el 2016 y 3.00% en el 2017

Estos resultados son similares a los de Puente (2017) quién determinó que la empresa no realizo un análisis financiero en un corto plazo, pues la liquidez general disminuyó de 52.59 y 50.91 durante los años 2015 y 2016. Asimismo, la caída en la rotación de inventarios indica que los inventarios aumentaron 0.45 y 0.41 en 2015 y 2016, respectivamente, demostrando que la compañía no tiene control sobre las mercaderías, y el margen de utilidad neta cayó de 1% en 2015 a 0.18% en 2016. En 2016, las ganancias de la compañía fueron bajas.

VI. CONCLUSIONES

1. Los indicadores financieros de liquidez influyeron en la toma de decisiones, menor a 0.05 llegando a la conclusión que el área contable no realiza un análisis de corto plazo de sus cuentas de activo corriente con la finalidad de tomar mejores decisiones, además la empresa posee mala cabida de pago frente a sus necesidades de corto plazo debido a que su ratio liquidez general en el periodo 2017 fue de S/. 0.48. Asimismo, la empresa no cuenta con capital de trabajo ya que se encuentra endeudado en S/-2 895 703 en el periodo 2016 y S/- 3 206 138 en el periodo 2017.
2. Los indicadores financieros de endeudamiento influyeron en la toma de la toma de decisiones de la empresa; siendo el valor de $P=0.016$, menor a 0.05 demostrando que la empresa mantiene un alto nivel de endeudamiento en su patrimonio debido a que por sol aportado por la entidad, hay S/3 aportado por los acreedores, mientras en el año 2017 obtuvo S/3.02 aportados por los acreedores, mientras tanto sus activos de la empresa están siendo financiados por terceros debido a su endeudamiento de activo total es de 75% en el 2016 y de 75.12% en el 2017, esto indica un alto nivel de riesgo financiero que puede conducir a una pérdida de autonomía frente a terceros.
3. Los indicadores financieros de gestión influyeron en la toma de la toma de decisiones de la empresa; siendo el valor de $P=0.001$, menor a 0.05 demostrando que la empresa no cumplió con sus políticas de cobranza así mismo no utilizo estrategias de venta con la finalidad de mejorar la rotación de mercaderías, debido a que tuvo un aumento en su rotación de inventario de 0.10 en el 2016 a 0.12 en el 2017, así mismo la rotación de cartera aumento de 0.04 en el 2016 a 0.08 para el 2017, lo cual esto

demuestra un aumento en los plazos de cobranza de 16 días en el 2016 a 28 días en el 2017.

4. Los indicadores financieros de rentabilidad intervinieron en la toma de la toma de decisiones, indicando que el área contable no ejecuta un análisis de corto plazo para determinar si ingresos por ventas o si su patrimonio y sus activos invertidos contribuyeron en los resultados de la rentabilidad, así mismo la empresa no mantiene un eficiente control de sus costos de venta y en sus gastos administrativos y de ventas. Así mismo, durante el periodo 2016 – 2017 la empresa mantuvo un bajo nivel en su margen bruto de utilidad de 20.96% en el 2016 a 18.53% para el 2017, esto se debió al incremento en los costos de venta.
5. De forma general, la variable análisis de la situación financiera influyeron en la toma de la toma de decisiones de la empresa siendo el valor de $P=0.001$, menor a 0.05 demostrando que el área de contabilidad no realiza un análisis a corto plazo a través de los indicadores financieros esto ocasiona que la una información, no sea veraz, comprensible y oportuna sobre la realidad económica y financiera de la empresa y así el gerente pueda tomar de decisiones deficientes; además, los resultados de liquidez general fueron de S/. 0.44 en el 2016 S/. 0.48 en el 2017, así mismo su endeudamiento patrimonial aumento de 300% en el 2016 a un 320%, y su rentabilidad neta 2.32% en el 2016 y 3.00% en el 2017.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda al personal del área contable realizar mensualmente un análisis de los indicadores financieros con la finalidad de proveer de información financiera al gerente y a los socios con el fin de tomar mejores decisiones para perfeccionar la capacidad de pago.
2. Se recomienda realizar un análisis de las políticas, costos y riesgos antes de adquirir un financiamiento, así mismo deberá aplicar estrategias que permitan disminuir el nivel de endeudamiento.
3. Se recomienda al área de contabilidad cumplir con las políticas de cobranza, utilizar estrategias de ventas con la finalidad de disminuir el nivel de rotación del inventario, así mismo deberá seguir cumpliendo con la política de pagos establecida en el manual de pago a los proveedores.
4. Se recomienda al gerente y al área de contabilidad realizar una planificación de sus ingresos y gastos, así mismo tener un mejor control de sus costos de venta, gastos administrativos y gastos de venta.
5. Se invita al departamento de contabilidad proporcionar a los gerentes información financiera precisa, oportuna y comprensible mensualmente, comprendiendo la aplicación de los índices financieros a la liquidez, el apalancamiento, la gestión y la rentabilidad, respectivamente, de igual forma los gerentes deben tomar mejores decisiones en materia de inversiones, financiamiento y operaciones. para lograr los objetivos propuestos por la empresa.

VIII. REFERENCIAS

- Rodríguez (2016). Análisis de Estados Financieros: Un enfoque en la toma de decisiones. Monterrey, México: McGRAW HILL Educación.
- Baena (2017). Análisis financiero: enfoque, proyecciones financieras. Ed. Ecoe Ediciones, Bogotá, Colombia, p 424
- Herz (2017). Apuntes de la contabilidad financiera. Ed. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas SAC, Lima, Perú, pág. 319, recuperado: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=4184858>
- Kotler (2014). Dirección de marketing. Ed. Pearson Educación, Mexico. Recuperado de <https://asesoresenturismoperu.files.wordpress.com/2016/05/18-2-direccion-de-marketing-philip-kotler.pdf>
- Chambergo (2014). Planificación, presupuestos y toma de decisiones. Actualidad empresarial, IV, 4. Recuperado de: http://aempresarial.com/web/revitem/5_16789_84575.pdf
- Gitman (2016). Principios de Administración Financiera. México: Pearson Educación.
- Coello (2015). Ratios financieras. Actualidad empresarial, VII, 336. Recuperado de: http://aempresarial.com/servicios/revista/336_9_ECQEIWHCPBRBKXJFTCQDFROQGYNYCDJHGALOXSRMUJJOEHXKAA A.pdf
- Ccaccya (2015). Fuentes de financiamiento empresarial, VII, 339. Recuperado de: http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQ

[WJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZL
B.pdf](#)

Arching (2014), Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia.

Recuperado de:
[file:///D:/PROYECTO%20DE%20TESIS/LIBROS%20PARA%20TESIS/LIBRO RATIOS%20FINANCIEROS MAT DE LA MERCADOTECNIA.pdf](#)

Manchego (2016). Análisis Financiero y la Toma de Decisiones en la Empresa Clinica Promedic S.Civil.R.L, Tacna, periodo 2011 – 2013. Tacna, Perú.

Tapia (2014). Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de Decisiones sobre la Situación Económica y Financiera de la Empresa EDPYME Créditos Accesibles S.A., Trujillo, Perú.

Pascale (2016). Decisiones Financieras. 3ra Ed. Buenos Aires.

Salvador (2016). Estrategia de Aplicación del Análisis Financiero en las Empresas del Sector Industrial Latinoamericano entre los Años 2007 al 2017, Trujillo, Perú.

Ferrer (2014). Formulación, análisis e interpretación de los estados financieros. Lima: Pacifico Editores.

Ccallo (2015). El análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Ronimar S.A.C. en los años 2009 - 2010. Lima, Perú.

Alvarez (2016). Influencia positiva del estrés en la toma de decisiones. Poiesis, 3.19-20

Hernandez (2018). Metodología de la investigación 3era edición. Mexico: McGraw-Hill.

- Mendoza (2015). El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales, Caso: Empresa HDP Representaciones. Guayaquil, Ecuador.
- Pachon (2017). Herramienta de análisis financieros como instrumento de gestión para la toma de decisiones de las pymes colombianas. Bogota, Colombia.
- Palacios (2017) “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa Arena Jaén SAC, Sucursal Piura, Periodo 2015-2016” (Tesis para obtener el Título de Contador Público), Piura, Perú.
- Serrano (2015), “Análisis financiero para la toma de decisiones en pequeñas empresas, Caso de estudio: comercializadora de artículos médicos” 2011, (tesis), Instituto politécnico nacional escuela superior de comercio y administración unidad Santo Tomás México.
- Zans (2014). Estados Financieros: Formulación, Análisis e Interpretación Curso Teórico y Práctico. (3ra ed.). Lima, Perú: San Marcos E.I.R.L.
- Sánchez (2015), “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa VIHALMOTOS”, 2011, (tesis), Universidad de técnica de Ambato facultad de contabilidad y auditoría carrera de contabilidad y auditoría Ecuador.
- Pérez (2017), “Análisis financiero para la toma de decisiones en una empresa maquiladora dedicada a la confección de prendas de vestir” (Tesis), la Universidad San Carlos de Guatemala.
- Puente (2017), “Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa Mercantil J.R. E.I.R.L, año 2015 –

2016, Chimbote” (Tesis), Universidad Cesar Vallejo, Chimbote, Perú.

Ribbeck (2014), “Análisis e interpretación de estados financieros: Herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria Metalmeccánica” (Tesis), Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú.

Alegre (2017), “Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en la empresa Yataco, Huaraz, 2013 – 2016” (Tesis), universidad Cesar Vallejo, Huaraz, Perú.

Loayza (2014), “Análisis de la gestión financiera de empresas Azucareras, análisis de casos: Cartavio y Paramonga” (Tesis), la Universidad de Piura, Perú.

Arana (2014). Evaluación Financiera y la Toma de Decisiones Financieras en Cervecerías peruanas BACKUS Centro de Distribución - Cajamarca 2010-2012., Cajamarca, Perú.

Ariño (2010). Toma de Decisiones en Organizaciones.

Coello (2015). Ratios Financieros: Actualidad Empresarial. Área Finanzas y Mercados Capitales.

Flores (s.f.). Reflexiones en la Toma de Decisiones Financieras. Universidad Católica Popular del Risaralda,

Flores (2012). Contabilidad Gerencial: Contabilidad de Gestión Gerencial. (3ra ed.). Lima, Perú: CECOF Asesores.

Flores (2014). Manual Práctico de Estados Financieros: Elaboración y Presentación. Tratamiento tributario y financiero sobre la base de las NIC - NIFF. Lima, Perú: Instituto Pacífico S.A.C.

Lavalle (2016). “Análisis Financieros”. Obtenido de: https://books.google.com.pe/books?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=analisis+financiero&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false

- Sarduy (2015). El análisis de información y las investigaciones cuantitativa y cualitativa. Obtenido de Revista Cubana de Salud Pública: <https://www.scielosp.org/article/rcsp/2007.v33n3/10.1590/S0864-34662007000300020/es/>
- Hernández (2014). Planeación y Control. Obtenido de ProQuest Ebook Central <https://ebookcentral.proquest.com>
- Van Horne (2013). Fundamentos de Administración Financiera. México: Pearson Educación.
- Velazco (2014). Análisis de Razones Financieras. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/>
- López (2017). Análisis a los Estados Financieros y su incidencia en la Toma de Decisiones de “Almacenes León”, período 2014-2015. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/3879/1/UNACH-EC-FCP-CPA-2017-0030.pdf>

ANEXOS

I. MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título	Problema de la investigación	Objetivos de la investigación	Metodología
	Problema general	Objetivo general	
“ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA AGROPESCA DEL PERÚ SAC, SULLANA, PERIODOS 2016 – 2017”.	<ul style="list-style-type: none"> • P_g. ¿De qué manera el análisis de la situación financiera incide en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 - 2017? 	<ul style="list-style-type: none"> • O_g Determinar de qué manera el análisis de la situación financiera influye en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017. 	<ul style="list-style-type: none"> - Diseño de la investigación No experimental - Tipo de investigación Correlacional - Enfoque Cuantitativo - Población Personal del área de contabilidad de la empresa - Muestreo no probalístico;(11) Personal del área de contabilidad de la empresa - Técnica Encuesta, guía documental - Instrumentos Cuestionario y guía de análisis documental.
	Problema específicos	Objetivos específicos	
	<ul style="list-style-type: none"> • P₁ ¿De qué forma los indicadores financieros de liquidez incidieron en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 - 2017? • P₂ ¿De qué forma los indicadores financieros endeudamiento incidieron en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 - 2017? • P₃ ¿De qué manera los indicadores financieros gestión incidieron en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 - 2017? • P₄ ¿ De qué manera los indicadores financieros de rentabilidad incidieron en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, e en los periodos 2016 – 2017? 	<ul style="list-style-type: none"> • O₁ Demostrar si los indicadores financieros de liquidez influyen en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017. • O₂ Determinar si los indicadores financieros de endeudamiento influyen en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017. • O₃. Demostrar si los indicadores financieros de gestión influyen en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017. • O₄ Demostrar si los indicadores financieros de rentabilidad influyen en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017. 	

II. MATRIZ DE INSTRUMENTO

Problema General	Objetivo General	Variables	Indicadores		Cuestionario		Guía de análisis documental	
					N° de ítems	Ítems	N° de ítems	Ítems
Pg. ¿De qué manera el análisis de la situación financiera incide en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 - 2017?	Og Determinar de qué manera el análisis de la situación financiera influye en la toma de decisiones de Agropesca del Perú SAC, de la ciudad de Sullana, en los periodos 2016 – 2017.	V ₁ : Situación financiera	X1.1	Liquidez general	02	1,2		
			X1.2	Prueba acida	02	3,4		
			X1.3	Capital de trabajo	02	5,6		
			x.1.4	Estructura de capital	20	7,8		
			X1.5	Ratio de endeudamiento	02	9,10		
			X1.6	Rotación de cartera	02	11,12		
			X1.7	Rotación de inventarios	02	13,14		
			XI.8	Periodo promedio de pago	02	15,16		
			XI.9	Rotación de activos totales	02	17,18		
			XI.10	Margen bruto	02	19,20		
			XI.11	Utilidad de ventas	02	21,22		
			XI.12	Margen neto	02	23,24		
			XI.13	Utilidad sobre la inversión	02	25,26		
			XI.14	ROE	02	27,28		
		V ₂ : Toma de decisiones	YI.15	Planificación	02	29,30		
			YI.16	Tipos de inversión	02	31,32		
			YI.17	Riesgos	02	33,34		
			YI.18	Fuentes	02	35,36		
			YI.19	Políticas	02	37,38		
			YI.20	Costos financieros	02	39,40		
			YI.21	Riesgos	02	41,42		
			YI.22	Volumen de ventas	02	43,44		
			YI.23	Política de precios	02	45,46		
			YI.24	Mercado meta	02	47,48		

III. INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE CONTABILIDAD

Estimado personal reciba un cordial saludo, la presente encuesta de carácter confidencial tiene como propósito recabar información necesaria que servirá de soporte a la investigación titulado **“ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA AGROPESCA DEL PERU SAC, SULLANA, PERIODO 2016 - 2017.”**. Se le agradece de antemano su valiosa participación.

I. INSTRUCCIONES

Lea cuidadosamente cada ítem y marque con una (X) la calificación que considera adecuada teniendo en cuenta la siguientes escala : (5) Siempre (4) Casi siempre (3) A veces (2) Pocas veces (1) Nunca

Dimensi ones	Indicadores	N° Ítem	Descripción	Respuestas				
				5	4	3	2	1
Liquidez	Liquidez general	01	¿La empresa realiza un análisis para verificar si las ventas realizadas al contado ayudan a mejorar su liquidez?					
		02	¿La empresa realiza un análisis de sus cuentas de pasivo para verificar si dispone de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo?					
	Prueba acida	03	¿La empresa realiza un análisis para verificar si dispone de cuentas por cobrar a menor plazo para afrontar sus obligaciones a corto plazo?					
		04	¿La empresa realiza un análisis para verificar si dispone de efectivo en su caja o bancos para afrontar sus obligaciones a corto plazo?					
	Capital de trabajo	05	¿El gerente de la empresa realiza una evaluación de su capital de trabajo antes de realizar una inversión?					
		06	¿El área de contabilidad y administración realiza una evaluación del riesgo si la empresa recurre a la adquisición de un financiamiento para aumentar su capital de trabajo?					
Endeudamiento	Ratio de endeudamiento	07	¿La empresa realiza un análisis para verificar si sus activos corrientes se encuentran endeudados por terceros?					
		08	¿La empresa realiza un análisis para verificar si sus no activos corrientes se encuentran endeudados por terceros?					
		09	¿La empresa realiza una evaluación para analizar si capital se encuentra endeudado frente a terceros?					

	Estructura del capital	10	¿La empresa realiza una evaluación para analizar si su capital adicional y resultados acumulados se encuentran endeudados frente a terceros?					
Gestión	Rotación de cartera	11	¿La empresa realiza una evaluación para analizar si las políticas de cobro se están cumpliendo?					
		12	¿La empresa aplica estrategias para recuperar sus cuentas por cobrar a un corto plazo?					
	Rotación de inventarios	13	¿La empresa realiza una evaluación para analizar cuanto es el promedio de días que demora en convertir en efectivo?					
		14	¿La empresa aplica estrategias de ventas para con la finalidad de mejorar su rotación de mercaderías?					
	Periodo promedio de pago	15	¿La empresa realiza un análisis para determinar si mantiene un alto nivel en su rotación de cuentas por cobrar?					
		16	¿La empresa realiza negociaciones con sus proveedores con la finalidad de ampliar el promedio de días de las cuentas por pagar?					
	Rotación de activos totales	17	¿La empresa realiza un análisis de sus cuentas de activo total con la finalidad de determinar cuál es su nivel de rotación?					
		18	¿La empresa toma decisiones para mejorar los resultados del indicador de la gestión de sus activos totales?					
Rentabilidad	Margen bruto	19	¿La empresa realiza una evaluación respectiva de sus ingresos por ventas para analizar si son eficaces en su rentabilidad bruta obtenida?					
		20	¿La empresa realiza un eficiente control en sus costos de venta para obtener una rentabilidad bruta eficaz?					
	Utilidad de ventas	21	¿La empresa realiza un eficiente control en sus gastos de venta para obtener una rentabilidad operativa eficaz?					
		22	¿La empresa realiza un eficiente control en sus gastos de administración para obtener una rentabilidad operativa eficaz?					
	Margen neto	23	¿La empresa realiza una evaluación para analizar si sus ingresos por ventas tienen un efecto positivo en tu rentabilidad neta?					
		24	¿La empresa realiza una evaluación para analizar si sus contingencias cometidas tienen un efecto negativo en tu rentabilidad neta?					
	Rentabilidad sobre la inversión	25	¿El área de contabilidad y realiza un eficiente control sobre los activos fijos de la empresa?					
		26	¿El área de contabilidad realiza un análisis para verificar si sus activos fijos generan una eficaz rentabilidad?					

	ROE	27	¿La empresa realiza una evaluación para analizar si su capital invertido genera una eficaz rentabilidad patrimonial?					
		28	¿La empresa realiza una evaluación para analizar si su capital adicional y sus resultados acumulados invertidos generan una eficaz rentabilidad patrimonial?					
Decisiones de inversión	Planificación	29	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC se reúne con el propietario y con los responsables del área de contabilidad y administración para realizar una planificación financiera con el propósito de mantener un eficaz y eficiente punto de equilibrio económico y financiero?					
		30	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC toma decisiones teniendo en cuenta el plan de financiamiento establecidos según los objetivos de la empresa?					
	Tipos de inversión	31	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC ha tomado decisiones eficientes en relación a sus inversiones de corto, medio y largo plazo que se han realizado en la empresa?					
		32	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC ha tomado decisiones eficientes en relación a sus inversiones de adquisición de activo fijo?					
	Riesgos	33	¿El gerente de la empresa y el área de administración toman decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante la respectiva inversión?					
		34	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC realiza un análisis del mercado y así poder tomar estrategias para que la inversión sea eficaz para la empresa?					
Decisiones de financiamiento	Fuentes	35	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC ha tomado decisiones de autofinanciarse con recursos propios de la empresa?					
		36	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC ha tomado decisiones de recurrir a un financiamiento externo para mejorar la situación financiera y económica?					
	Políticas	37	El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC durante su gestión financiera ha establecido políticas de financiamiento adecuados de acuerdo a los lineamientos de la empresa					
		38	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC ha tomado decisiones eficientes en relación a las políticas de financiamiento adecuados de acuerdo a los lineamientos de la empresa?					
		39	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC realiza reuniones de alta dirección para tratar soluciones					

	Costos financieros		de los costos de financiamiento de un préstamo/ crédito a un largo y corto plazo?					
		40	¿El gerente de la empresa y el área administrativa y contable empresa Agropesca del Perú SAC toman adecuadas decisiones respecto a los costos financieros de un determinado préstamo/ crédito?					
	Riesgos	41	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC ha tomado decisiones eficientes relacionadas a los riesgos del crédito que garanticen la rentabilidad?					
		42	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC ha tomado decisiones eficientes relacionadas a los riesgos de insolvencia financiera?					
Decisiones de Operación	Volumen de ventas	43	¿El área administrativa de la empresa Agropesca del Perú SAC tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas y en base a la información tomar decisiones eficientes para mejorar el nivel de ventas de la empresa?					
		44	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC toma decisiones eficientes sobre los precios de los productos					
	política de precios	45	¿El área administrativa de la empresa Agropesca del Perú SAC tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas y en base a la información tomar decisiones eficientes para mejorar el nivel de ventas de la empresa?					
		46	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC toma decisiones eficientes sobre los precios de los productos					
	Mercado meta	47	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC toma decisiones para determinar hacia qué mercado quiere ofrecer sus productos?					
		48	¿El gerente de la empresa Agropesca del Perú SAC toma decisiones para establecer si su programa de marketing permite mejorar los resultados de rentabilidad neta?					



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ANÁLISIS SITUACIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA AGROPESCA DEL PERÚ SAC, SULLANA, PERIODO 2016 - 2017

Ratios financieros	Fórmula	Aplicación		Interpretación
		2016	2017	
Liquidez general	$\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$			
Prueba acida	$\text{Activo corriente} - \text{Inventarios} / \text{Pasivo corriente}$			
Capital de trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$			
Endeudamiento del activo total	$\text{Pasivo total} / \text{Activo total}$			
Endeudamiento patrimonial	$\text{Pasivo total} / \text{Patrimonio}$			
Rotación de Cartera (Cuentas por Cobrar)	$\text{Ctas. por cobrar promedio} / \text{ventas netas}$			
Rotación de Inventarios	$\text{Inventarios promedio} / \text{costo de Ventas}$			
Periodo Promedio de Pago a Proveedores	$\text{Ctas. por pagar promedio} / \text{compras}$			
Rotación de Activos Totales	$\text{Ventas netas} / \text{Activo Total}$			

Margen Bruto de Utilidad	Utilidad Bruta/ Ventas Netas			
Utilidad Ventas	UAII/ Ventas Netas			
Margen Neto de Utilidad	Utilidad neta/ Ventas Netas			
Rendimiento Sobre la Inversión	Utilidad Neta/Activo total			
Rendimiento Sobre el Patrimonio (ROE)	Utilidad Neta/Patrimonio Total			

IV. VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

Validación de experto 01:



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Marlon Martín Mogollón Taboara con DNI N° 40015801 Magister en Investigación y Docencia N° 3453 de profesión Contador Público Desempeñándome actualmente como Docente en La Universidad César Vallejo Piura

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis de documentos

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INDICADORES	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad				X	
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 18 días del mes de Junio del Dos mil Dieciocho.

Mg. : Marlon Martín Mogollón Taboara
 DNI : 40015801
 Especialidad : Contador
 E-mail : marlon_mnt28@hotmail.com



 Mg. Marlon Martín Mogollón Taboara
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

“ANÁLISIS DE LA SITUACION FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA
AGROPESCA DEL PERU SAC, SULLANA, PERIODOS 2016 – 2017”

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: Guía de análisis de documentos y cuestionario.

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20					Regular 21 - 40					Buena 41 - 60					Muy Buena 61 - 80					Excelente 81 - 100					OBSERVACIONES
		0	5	10	15	20	21	25	30	35	40	41	45	50	55	60	61	65	70	75	80	81	85	90	95	100	
ASPECTOS DE VALIDACION																											
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado	0	5	10	15	20	21	25	30	35	40	41	45	50	55	60	61	65	70	75	80	81	85	90	95	100	
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																										71
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																										71
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																										71
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																										71

Validación de experto 02



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo NILDA PANTA FLORES con DNI N° 02781455 Magister en CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN EN EMPRESAS N° 120 de profesión CONTABILISTA PÚBLICA Desempeñándome actualmente como Docente en UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis de documentos

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INDICADORES	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				✓	
2. Objetividad				✓	
3. Actualidad				✓	
4. Organización				✓	
5. Suficiencia			✓		
6. Intencionalidad				✓	
7. Consistencia				✓	
8. Coherencia				✓	
9. Metodología				✓	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 18 días del mes de Junio del Dos mil Dieciocho.

Mg.
DNI
Especialidad
E-mail

: NIIDA PANTA FLORES.
: 02781455
: CONTABILISTA
: pfnilset@gmail.com

Validación de experto 03



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Julio César Vilahoz Masad con DNI N° 44427063 Magister en Gestión Pública N° ANR: 246 de profesión Contador Desempeñándome actualmente como Docente en UCV - Filial Piura.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Gua de Análisis de documentos

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INDICADORES	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad			X		
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia			X		
6. Intencionalidad				X	
7. Consistencia			X		
8. Coherencia			X		
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los días del mes de Junio del Dos mil Dieciocho.

Mg.
DNI
Especialidad
E-mail

: Julio César Vilahoz Masad
: 44427063
: Contabilidad
: juliovilahoz67@hotmail.com

"ANÁLISIS DE LA SITUACION FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA
AGROPESCA DEL PERU SAC, SULLANA, PERIODOS 2016 – 2017"

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: Guía de análisis de documentos y cuestionario.

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20					Regular 21 - 40					Buena 41 - 60					Muy Buena 61 - 80					Excelente 81 - 100					OBSERVACIONES															
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	100																				
ASPECTOS DE VALIDACION																																										
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado	5																				80																				
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																					60																				
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																					90																				
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																					90																				
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																					60																				

V. ESTADOS FINANCIEROS (2016-2017)

ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2016

AGROPE SCA DEL PERU SAC
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre 2016
(En Nuevo Soles)

	<u>31 de Diciembre 2016</u>
VENTAS NETAS	S/ 6,353,111.13
COSTO DE VENTAS	S/ 5,021,784.07
UTILIDAD BRUTA	S/ 1,331,327.06
GASTOS DE OPERACIÓN	
Gastos de Administración	S/ 870,984.28
Gastos de Ventas	S/ 33,678.88
UTILIDAD DE OPERACIÓN	S/ 426,663.90
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	
Ingresos Financieros	S/ 241,588.88
Gastos Financieros	S/ 500,845.08
Ingresos Diversos Dsctos Rebajas Obtenidas	S/ -
Otros Ingresos De Gestión	S/ 485.37
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	S/ 167,893.07
adiciones	S/ 36,524.49
deducciones	S/ -
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO	S/ 204,417.56
Impuesto a la Renta	S/ 57,236.92
RESULTADO DEL EJERCICIO	S/ 147,180.64

ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2017

AGROPE SCA DEL PERU SAC
EST ADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre 2017
(E n Nuevo Soles)

	<u>31 de Diciembre 2017</u>	
VENTAS NETAS	S/	9,294,790.14
COSTO DE VENTAS	S/	7,572,209.86
UTILIDAD BRUTA	S/	<u>1,722,580.28</u>
GAST OS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración	S/	1,043,132.16
Gastos de Ventas	S/	72,452.43
UTILIDAD DE OPERACIÓN	S/	<u>606,995.69</u>
OT ROS INGRES OS Y EGRES OS		
Ingresos Financieros	S/	191,431.48
Gastos Financieros	S/	425,487.57
Ingresos Diversos Dsctos Rebajas Obtenidas	S/	-
Otros Ingresos De Gestión	S/	2,094.43
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	S/	<u>375,034.03</u>
adiciones	S/	21,007.22
deducciones	S/	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO	S/	<u>396,041.25</u>
Impuesto a la Renta	S/	116,832.17
RESULTADO DE LEJERCICIO	S/	<u>279,209.08</u>

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2016

AGROPESCA DEL PERU SAC
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre 2016
 (En Nuevo Soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>31 de Diciembre 2016</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>31 de Diciembre 2016</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	381,161	Tributos y Aportes al SNP y SALUD por Pagar	48,879
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros Neto	570,865	Remuneraciones y Participaciones por pagar	451
Cuentas por Cobrar Comerciales - Relacionados	42,480	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	833,139
Cuentas por Cobrar al Personal, y Accionistas	13,021	Cuentas por Pagar Comerciales - Relacionadas	53,979
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	145,263	Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	4,216,699
Existencias	957,715		
Activo diferido Corto, Plazo	-	TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,153,148
Otras Cuentas del Activo Corriente	146,940		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,257,445	PASIVO NO CORRIENTE	
		Cuentas por Pagar a los Accionistas Socios Gerentes	1,686,344
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,686,344
Inmueble, Maquinarias y Equipos, Neto	8,479,979		
Depreciacion Amort. Acumulada	-1,829,428	PATRIMONIO	
Intangibles - Certificado De ITSE 074-2016	104,296	Capital	1,200,000
Activos Biologicos - Amoniac	105,915	Capital Adicional	0
		Resultados Acumulados	910,821
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	6,860,762	Resultado del Ejercicio	167,893
		TOTAL PATRIMONIO NETO	2,278,715
TOTAL ACTIVO	9,118,207	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,118,207

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2017

AGROPESCA DEL PERU SAC
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre 2017
(En Nuevo Soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>31 de Diciembre 2017</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>31 de Diciembre 2017</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	780,112	Tributos y Aportes al SNP y SALUD por Pagar	20,121
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros Neto	878,434	Remuneraciones y Participaciones por pagar	6,137
Cuentas por Cobrar Comerciales - Relacionados	0	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	1,060,845
Cuentas por Cobrar al Personal, y Accionistas	5,338	Cuentas por Pagar Comerciales - Relacionadas	302,363
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	68,560	Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	4,764,805
Existencias	889,160		
Activo diferido Corto, Plazo	-	TOTAL PASIVO CORRIENTE	6,154,271
Otras Cuentas del Activo Corriente	326,529		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,948,133		
		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		Cuentas por Pagar a los Accionistas Socios Gerentes	1,645,022
Inmueble, Maquinarias y Equipos, Neto	9,625,593	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,645,022
Depreciacion Amort. Acumulada	-2,432,682		
Intangibles - Certificado De ITSE 074-2016	135,523	PATRIMONIO	
Activos Biologicos - Amoniac	105,915	Capital	1,200,000
		Capital Adicional	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,434,349	Resultados Acumulados	1,008,155
		Resultado del Ejercicio	375,034
		TOTAL PATRIMONIO NETO	2,583,189
TOTAL ACTIVO	10,382,482	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,382,482

VI. POBLACION Y CONFIABILIDAD

Relación del personal

Agropesca del Perú SAC	
Personal	Cant.
• Gerente	01
• Socios	04
• Área de contabilidad	06
Total	11

N=11

Formula de Alfa Cronbach

Dónde:

k : Numero de Ítems

$\sum S_i^2$: Sumatoria de la Varianza de Ítems

S_T^2 : Varianza de la Suma de Ítems

$$\alpha = \frac{k}{k-1} \left[1 - \frac{\sum S_{iS}^2}{S_T^2} \right]$$

$$\alpha = 0.970$$

VII. CARTA DE PRESENTACION



"Año del Diálogo y la Reconciliación Nacional"

Piura, 01 de Mayo de 2018

CARTA N° 074-A-2018/UCV-DEC

SEÑOR
NIFLIN ARMILHUAY GARAY
GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA "AGROPESCA DEL PERÚ S.A.C"
PTE.-

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle al sr. **FIESTAS MOSCOL, JOSE ENRIQUE** con código N°7000659692, es ALUMNO del IX CICLO de nuestra casa de estudios, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Carrera Profesional de Contabilidad, quien se encuentra realizando el proyecto de investigación denominado "ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA AGROPESCA DEL PERÚ S.A.C, SULLANA, PERIODOS 2016 – 2017", por lo cual solicita permiso para obtener acceso a encuestas y análisis de estados financieros y de tal manera dar cumplimiento al trabajo encomendado por el curso de Proyecto de Investigación.

Conocedores de su compromiso por el desarrollo educativo, solicito brindar las facilidades del caso a las estudiantes, a fin de que puedan recopilar la información necesaria para su trabajo de investigación.

Esperando contar con su apoyo, sin otro particular quedo de usted.

Atentamente,



Mg. Jaime Rodolfo Yovera Jaramillo
Coordinador de la Escuela de Contabilidad
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CAMPUS PIURA
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura
somosucv.edu.pe
#AsiEsLaUCV

ucv.edu.pe

VIII. CARTA DE ACEPTACIÓN



Piura, 01 de Mayo del 2018

Señores

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
Aten. MG – Jaime Yovera Jaramillo
Director de la Escuela de Contabilidad

Piura.-

De mi especial consideración

Mediante la presente es grato dirigirme a Usted a fin de saludarle muy cordialmente a nombre de la empresa **AGROPESCA DEL PERU SAC** y a la vez informarle la aceptación respectiva para realizar el desarrollo de la siguiente tesis: **“ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA AGROPESCA DEL PERÚ SAC, SULLANA, PERIODOS 2016 – 2017”** del estudiante de la escuela de Contabilidad José Enrique Fiestas Moscol, identificado con DNI N° 73702362 y código de matrícula N° 7000659692 En el cual depositamos nuestra confianza y dar las facilidades para desarrollar dicho proyecto.

Agradeciendo su atención a la presente, es propicio la oportunidad para expresarle las muestras de mi consideración y estima.

AGROPESCA DEL PERU S.A.C.
Nirina Acuña y Garay
GERENTE GENERAL

REPRESENTANTES
DE LA MARCA



Carretera Sullana – Tambogrande Mz I lote N° 7-9,
Parque Industrial – Sullana – Piura
Teléfono: (073) 501721

