



# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“LA SITUACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA UTILIDAD EN UNA EMPRESA LANGOSTINERA DEL NORTE DEL PAÍS, 2017-2018.”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autores:

Bach. Juan Carlos Ponce Cubas

Bach. Victor Alberto Saldarriaga Ponte

Asesor:

Mg. María Graciela Zurita Guerrero

Trujillo - Perú

2019

## ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS

La asesora Mg. María Graciela Zurita Guerrero, docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera de Carrera de Contabilidad y Finanzas, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la tesis de los estudiantes:

- ~ Juan Carlos Ponce Cubas.
- ~ Victor Alberto Saldarriaga Ponte.

Por cuanto, CONSIDERA que la tesis titulada: “LA SITUACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA UTILIDAD EN UN EMPRESA LANGOSTINERA DEL NORTE DEL PAÍS, 2017 - 2018.” para aspirar al título profesional de: Licenciado en Contabilidad y Finanzas por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, AUTORIZA al o a los interesados para su presentación.

---

Mg. María Graciela Zurita Guerrero

Asesora

## ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Los miembros del jurado evaluador asignados han procedido a realizar la evaluación de la tesis de los estudiantes: Juan Carlos Ponce Cubas y Victor Alberto Saldarriaga Ponte, para aspirar al título profesional de Licenciado en Contabilidad y Finanzas. Que presentan la tesis titulada “LA SITUACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA UTILIDAD EN UN EMPRESA LANGOSTINERA DEL NORTE DEL PAÍS, 2017 - 2018.”

Luego de la revisión del trabajo, en forma y contenido, los miembros del jurado concuerdan:

Aprobación por unanimidad

Aprobación por mayoría

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Bueno [14 - 13]

Desaprobado

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Bueno [14 - 13]

Firman en señal de conformidad:

---

Mg. Martín Francisco Facundo Ruiz  
Jurado  
Presidente

---

Mg. Vanesa Soledad Medina Carbajal  
Jurado

---

Dra. Rossana Magally Cancino Olivera  
Jurado

## DEDICATORIA

A Dios, por todo su amor y misericordia y  
las grandes bendiciones recibidas en  
nuestras vidas.

A mi madre y padre, por darme la vida y  
enseñarme el camino del trabajo y la  
responsabilidad.

A mi Madre en especial que supo  
mantenerse firme a pesar de las  
adversidades y vicisitudes que se presentó,  
y demostrarme que todo se supera con  
trabajo y dedicación.

A mi Novia que con su ayuda y motivación  
dio inicio  
a este logro tan importante en mi vida  
profesional.

Y a todos quienes en algún momento nos  
brindaron unas palabras de aliento para  
conseguir nuestro propósito.

Juan Carlos Ponce Cubas

## DEDICATORIA

A mi madre, quien prefirió ser madre antes que mujer y dedicarnos su vida entera demostrando ser una madre ejemplar.

A mi esposa, por ser parte de mi vida, mi amiga y compañera, quien sueña siempre en verme celebrar mis logros, ahora desde el cielo.

A mi adorada hija Shania Obdulia, quien en estos momentos no entiendas mis palabras, pero para cuando seas capaz, quiero que te des cuenta de lo que significas para mí; eres la razón de que me levante cada día a esforzarme por el presente y el futuro, eres mi principal motivación.

A mi abuelita Obdulia, si bien es cierto no estas físicamente conmigo, pero si en mi corazón y sé que me cuidas y guías desde el cielo.

A mi sobrina Úrsula Victoria y mi hermana Jessica, por ser parte importante en mi vida.

Victor Alberto Saldarriaga Ponte

## AGRADECIMIENTO

Dedico este trabajo con todo cariño y amor a mis padres, por su apoyo constante, por llenar mi vida con sus valiosos consejos.

Agradecemos a la Universidad Privada del Norte por habernos dado la oportunidad de ser parte de esta casa de estudios.

Agradezco a los todos docentes que, con su sabiduría, conocimiento y apoyo, motivaron a desarrollarme como persona y profesional en la Universidad Privada del Norte

A mi asesora Mg. María Graciela Zurita Guerrero por sus orientaciones, conocimiento y guía hemos podido concluir esta tesis, logrando así brindar un aporte más a la educación.

Juan Carlos Ponce Cubas

## AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por protegerme y guiarme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar los obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida y por permitirme concluir con mi objetivo.

A mi Esposa, por ser promotora de este logro con su apoyo y animo que me brinda día a día para alcanzar nuevas metas tanto en lo personal como en lo profesional, ahora desde el cielo.

A mis tíos (Virginia, Belén, Fidelina, Eli, Segundo, Isabel, Lelis, Peter, Martha y Pascuala), por su apoyo incondicional y por demostrarme la fe y confianza que tienen en mí.

Y por supuesto a mi querida Universidad y a todas sus autoridades, por permitirme concluir con esta etapa de mi vida, gracias por la paciencia y orientaciones.

A mi madre, quien me ha inculcado buenos valores y me ha enseñado a no rendirme ante nada y siempre perseverar a través de sus sabios consejos.

A mi adorada hija Shania Obdulia, por ser mi principal motivación e inspiración, quien con cada sonrisa y ocurrencia hace que me esfuerce más día a día.

A mis amigos y amigas, por apoyarme cuando los necesitaba y por extenderme su mano en los momentos más difíciles.

Victor Alberto Saldarriaga Ponte

## TABLA DE CONTENIDOS

|  |     |
|--|-----|
| Pág.   |     |
| ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS .....  | i   |
| ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS.....  | ii  |
| DEDICATORIA.....   | iii |
| AGRADECIMIENTO .....   | v   |
| TABLA DE CONTENIDOS .....  | vii |
| ÍNDICE DE TABLAS.....  | ix  |
| ÍNDICE DE FIGURAS .....  | x   |
| RESUMEN .....  | 11  |
| ABSTRACT .....   | 12  |
| CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....  | 13  |
| 1.1.Realidad problemática .....  | 13  |
| 1.2.Formulación del problema.....  | 33  |
| 1.3.Objetivos .....  | 33  |
| 1.3.1.Objetivo general .....   | 33  |
| 1.3.2.Objetivos específicos.....   | 33  |
| 1.4.Hipótesis .....  | 33  |
| 1.4.1.Hipótesis general .....  | 33  |
| 1.4.2.Hipótesis específicas.....   | 33  |
| CAPÍTULO II. METODOLOGÍA .....   | 34  |
| 2.1. Tipo de investigación .....   | 34  |
| 2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos).....   | 34  |
| 2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos .....  | 35  |
| 2.3.1 Técnicas de recolección datos .....  | 35  |
| 2.3.2 Instrumentos de recolección datos.....   | 35  |
| 2.3.3 Técnicas de análisis de datos .....  | 35  |
| CAPÍTULO III. RESULTADOS .....   | 37  |
| 3.1 Analizar la situación financiera de los años 2017 y 2018 en una empresa Langostinera del norte del país..... | 37  |
| 3.2 Analizar la utilidad de los años 2017 y 2018 en una empresa Langostinera del norte del país. ....            | 43  |



|   |    |
|---|----|
| 3.3 Determinar la incidencia de la situación financiera en la utilidad en una empresa langostinera del norte del país ..... | 45 |
| CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES .....   | 47 |
| 4.1 Discusión .....   | 47 |
| 4.2 Conclusiones.....   | 51 |
| REFERENCIAS .....   | 52 |
| ANEXOS .....  | 54 |
| Anexo 01: Matriz de consistencia .....  | 55 |
| Anexo 02: Acta de autorización para presentación del proyecto de investigación .....  | 56 |
| Anexo 03: Balances - Balance general año 2017 - 2018 .....  | 57 |
| Anexo 04: Estados financieros 2017 – 2018 .....   | 58 |

## ÍNDICE DE TABLAS

|   |    |
|---|----|
| Tabla 1: Clasificación de ratios .....  | 27 |
| Tabla 2: Definición de variables.....   | 32 |
| Tabla 3: Operacionalización de variables.....                                     | 32 |
| Tabla 4: Balance general en la utilidad de una Langostera del norte del país..... | 37 |
| Tabla 5: Resultado de Liquidez. ....  | 40 |
| Tabla 6: Ratios de gestión o actividad.....                                       | 41 |
| Tabla 7: Ratios de endeudamiento o apalancamiento. ....                           | 42 |
| Tabla 8: Utilidad de una Langostinera del norte del país. ....                    | 43 |
| Tabla 9: Ratios de rentabilidad.....  | 45 |
| Tabla 10: Rentabilidad de las ventas. ....  | 46 |

## ÍNDICE DE FIGURAS

**No se encuentran elementos de tabla de ilustraciones.**

## RESUMEN

La situación financiera de una empresa es importante porque sustenta la confianza de la empresa a enfrentar fluctuaciones de precio, de competencia, de financiamiento y respaldo de los inversores por eso mismo la presente investigación tuvo por objetivo determinar la relación entre el análisis de la situación financiera y la utilidad de una Langostinera del norte del país, la misma que debe ser constantemente revisada por los cambios de mercado, tecnología entre otros e ir ajustándose. La población estuvo compuesta de los balances y estados financieros de los años 2017-2018. Como instrumentos se utilizaron las fichas de comparación de balances y estados financieros, así como la ficha de cálculo y comparación de ratios financieros. Los resultados obtenidos nos permiten concluir que la situación financiera incide en la rentabilidad, puesto que la situación financiera de la empresa mejoro significativamente, mostrando una diferencia de utilidades positivas, el incremento de los ratios de rentabilidad lo prueban, y podemos establecer una mejora significativa respecto al ejercicio 2017.

**Palabras claves:** Análisis de la situación financiera, utilidad, El balance general, Estado de Ganancias y pérdidas, Razones financieras (ratios).

## ABSTRACT

The financial situation of a company is important because it supports the confidence of the company to face fluctuations in price, competition, financing and investor support. For this reason, the present investigation was aimed at determining the relationship between the analysis of the financial situation and the usefulness of a Langostinera from the north of the country, the same that must be constantly revised by market changes, technology among others and be adjusted. The population was composed of balance sheets and financial statements for the years 2017-2018. The instruments used to compare balance sheets and financial statements, as well as the calculation sheet and comparison of financial ratios, were used as instruments. The results obtained allow us to conclude that the financial situation affects the profitability, since the financial situation of the company improved significantly, showing a difference of positive profits, the increase of the profitability ratios prove it, and we can establish a significant improvement to the year 2017.

**Keywords:** Analysis of the financial situation, utility, The general balance, Profit and Loss Statement, Financial ratios (ratios).

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

Una langostinera es una instalación de piscicultura dedicada a la crianza de langostinos y obtener beneficio económico, el termino piscicultura es porque se realiza en estanques y pozas artificiales, sin embargo, intervienen instalaciones diversas como la producción de alevinos, los mismos que a una etapa de desarrollo son soltados al estanque. Similar a la actividad avícola, a la granja avícola, una langostera es una instalación con una cadena productiva para producir un bien que son los langostinos que tienen valor en el mercado y dejan utilidad a los inversores. Esta actividad requiere de activos fijos (piscigranjas, criaderos de alevinos, cámaras de reproducción. Requiere movimiento constante de entrada y salida de materiales como son: alimento balanceado, reproductores, energía, etc. Constes fijos que son el personal entre otros todos estos sustentados por el producto final que es la venta de langostino y su utilidad pertinente.

Como toda actividad, requiere ser competitiva, es decir producirlo al precio de mercado y estar preparada para que, si este precio disminuye, pueda aun seguir dejando utilidad a los accionistas, que han aportado el capital social con determinadas expectativas de rentabilidad.

Los principales costos fijos que tiene una langostinera son gastos administrativos que abarca el pago a personal de las diferentes áreas de la empresa, mantenimiento, gastos intangibles como publicidad y marketing, capacitación de personal y algunas certificaciones de calidad, y por último los servicios de agua, luz y demás.

Los costos variables, son aquellos costos que tiene que ver directamente con la producción como es el caso de la materia prima utilizada (en este caso la compra de alevines), los insumos utilizados (alimento balanceado y combustible para la logística etc.), y por último la mano en obra directa utilizada en el proceso de producción.

Otro aspecto que destaca son los activos fijos tangibles, terreno para los estanques, su construcción y acondicionamiento, almacén, prevención de riesgos, control sanitario y de calidad entre otros.

La lectura de los estados financieros y la identificación del resultado de un ejercicio (utilidad o pérdida) y su representación en dichos estados financieros es una práctica que ninguna persona que tenga un negocio o se dedique a una actividad comercial o empresarial debería ignorar. A menudo se piensa que la utilidad es el resultado de efectivo durante el periodo, sin embargo, no es así, es necesario localizar el resultado del ejercicio en las principales cuentas en que puede verse reflejado como incremento de capital fijo, incremento de mercadería, entre otros. En la recesión económica actual, el análisis financiero es de suma importancia.

Además, el análisis y planificación es un aspecto importante de las actividades de gestión, que implica diferentes niveles de gestión y sirve múltiples objetivos. Estos incluyen el proceso interno de asignación de recursos, incluyendo el establecimiento de metas para diferentes unidades, negociaciones continuas con los participantes involucrados, la formación de planes, el control del rendimiento y la adaptación a las variables organizativas y del entorno. La literatura de

gerencia y gerencia financiera contiene discusiones sobre las diversas funciones que pueden considerarse responsabilidad de la alta dirección.

Mientras que algunos artículos en las listas varían, el análisis financiero ha sido ampliamente aceptada como una de las funciones cruciales de la alta dirección y también es uno de los factores más importantes en el éxito de cualquier empresa. En la vida real, muchos gerentes de negocios están encontrando cada vez más productivo para dedicar más de su tiempo y energía al análisis financiero para la planificación de actividades y programas futuros. Además, los ejecutivos responsables de dirigir las organizaciones están poniendo mayor énfasis en la estrategia de negocios y la cuantificación de alternativas, lo que hace que el uso creciente de la planificación financiera sea extremadamente importante.

En Estados Unidos, las empresas que ahora compiten en todos los frentes con China, Corea, India, etc. El diseñador de la información debe considerar muchos aspectos de la toma de decisiones dentro de la empresa, tales como los tipos de decisiones y los niveles en los que esas decisiones deben ser tomadas (Porter, 1985), han subrayado el papel de la información en la gestión de los negocios y afirman que: "La revolución de la información está barriendo nuestra economía, ninguna empresa puede escapar a sus efectos, las reducciones dramáticas en el costo de obtener, procesar y transmitir información están cambiando nuestra forma de hacer negocios".

En los países del primer mundo como Canadá, uno de los principales desafíos que enfrentan las empresas hoy en día es la capacidad de planificar el futuro y predecir el rendimiento operativo. Un proceso eficaz, oportuno y preciso de presupuesto, previsión y planificación financiera ofrece a las organizaciones la oportunidad de



prepararse y estar en condiciones de tener éxito en un entorno de negocios que cambia rápidamente.

Las empresas que pueden actualizar planes y pronósticos rápidamente están en mejor posición para aprovechar las oportunidades y responder a las amenazas (Stretch, 2009), esto ahora también es extensible a los países en desarrollo, pues compiten con otros países en desarrollo para vender sus materias primas y lo que puedan manufacturar. Los países desarrollados, están un paso adelante en el planeamiento basado en el análisis financiero, la presupuestación, la previsión y el análisis de la variación son herramientas de contabilidad de gestión que pueden ayudar a las organizaciones a obtener una comprensión más profunda de la industria en la que operan.

Con el tiempo, el entendimiento se perfecciona y estas herramientas pueden en última instancia agregar valor al proceso de toma de decisiones estratégicas de las organizaciones. Alcanzar el valor verdadero a través del proceso de análisis financiero depende de una serie de factores, a saber: Comprensión de los desafíos y oportunidades específicos de la industria, cultura corporativa de la organización en cuanto a planificación y presupuestación, la capacidad de las organizaciones para cambiar rápidamente el alcance de sus supuestos a medida que el entorno empresarial cambia, tiempo y costos involucrados en el proceso, integración de todas las áreas funcionales de la organización en el proceso de planificación (Thomson, 2007).

En un entorno en el que la información oportuna y precisa es de gran valor para tomar decisiones estratégicas, la capacidad de las organizaciones para cambiar o actualizar el plan original rápidamente es crucial el análisis de la situación

financiera. El uso de presupuestos flexibles o previsiones continuas ha dado a las organizaciones esta oportunidad. Un presupuesto o pronóstico flexible es una base mucho mejor para investigar las varianzas, especialmente cuando los factores clave como los volúmenes planificados difieren del plan original (Collier, McGowan, & Muhammad, 2010, pág. 41).

Es ampliamente aceptado que para permanecer en el negocio una empresa tiene que permanecer solvente; también debe disponer de fondos líquidos suficientes para hacer frente a sus deudas y proporcionar los medios de expansión futura, ya que la falta de liquidez puede provocar el colapso de las empresas más emprendedoras. Ampliamente adoptado en las grandes empresas, el análisis financiero es un instrumento de gestión de alto rendimiento muy importante en el proceso de toma de decisiones. Sin embargo, hay muy pocos casos de microempresas y pequeñas empresas que tengan como práctica la elaboración y mantenimiento de tal planificación (Pérez-Carballo, 2015).

La actual era de la información ha traído consigo gran variedad de nuevas exigencias para las organizaciones y para la ciencia administrativa. Las empresas ya no pueden depender de la constante mejora en la eficiencia operativa, especialización de funciones o economías de escala para lograr ventajas competitivas. Los cambios en el entorno competitivo han puesto bajo fuerte presión los sistemas tradicionales de planeamiento, control y evaluación de desempeño empresarial basados en indicadores económicos financieros (Belotserkovskiy, 2005), estos indicadores pueden predecir la supervivencia y competitividad de la empresa, así como el adecuado uso de los recursos.

El estudio empírico para determinar el nivel de solvencia con el fin de predecir o evitar una posible quiebra en una empresa a través de la utilización de ratios, métodos estadísticos y el análisis financiero sobre los componentes de la solvencia, la liquidez, la rentabilidad, entre otros factores, ha sido explorado en numerosos estudios a partir de 1932 cuando Fitzpatrick llevó a cabo los primeros trabajos que dieron origen a la denominada etapa descriptiva. El objetivo central de estos trabajos consistió en intentar detectar las quiebras empresariales a través de sólo el uso de ratios (Pérez-Carballo, 2015).

En Estados Unidos ya desde 1908 el ratio de circulante había sido citado en la literatura especializada por Williams M. Rosendale del departamento de créditos en la revista “Bankers’ Magazine”, el inicio real en la utilización de los ratios como medida de valor-crédito dentro del análisis financiero, se remonta a la década de los sesenta con el desarrollo de los actuales ratios mediante la aplicación de estudios empíricos que originaron la evolución literaria sobre el tema de la predicción de desempeño financiero (Ceren y Akkaya, 2014) .

Sobre esta problemática hemos encontrado muchos antecedentes, a nivel internacional tenemos:

A nivel mundial, Ceren y Akkaya (2014) en su artículo “*Flujo de caja en riesgo: Una herramienta para la planificación financiera*” señala que los niveles de efectivo de la compañía pueden variar considerablemente con el tiempo dependiendo del ciclo de pago y recolección. Se utilizó el método descriptivo, cuantitativo, de diseño correlacional. La muestra constó por los balances de los años 2012-2013. Como resultado de este análisis, para cumplir con el nivel de pagos en efectivo, se determina la probabilidad de ocurrencia de ciertos cambios

en el flujo de efectivo, requisitos de capital de trabajo para el riesgo de mercado en consideración a la planificación de efectivo. Evaluar los riesgos que puedan derivarse de la desviación de los flujos de efectivo. En este contexto, sobre la base del presupuesto de 2014 de un negocio de muestra, se calculará el flujo de caja en riesgo. Para manejar el riesgo de liquidez de una muestra de negocio, se realizará un análisis en dos escenarios diferentes, ya sea para usar o no para usar un crédito.

Pozuelo Campilloa, Labatut y Veres (2013) en su tesis “*Validez de la información financiera en los procesos de insolvencia. Un estudio de la pequeña empresa española*” tuvieron doble objetivo. Por un lado, planteamos la posibilidad de que la presente crisis haya afectado de forma desigual a la motivación por la que las empresas fracasan, y, por otra parte, como segundo objetivo, pretendemos contrastar la validez de ciertos modelos de predicción en un contexto de fuerte variación provocado por la crisis económica actual. Se empleó la metodología descriptiva, cuantitativa de diseño correlacional. Para ello, inicialmente someteremos la información de 2 muestras de datos financieros de pequeñas empresas a diversas pruebas estadísticas que pongan de manifiesto la variación de la información contable en 2 escenarios: uno de inexistencia de crisis y otro ante la situación de crisis financiera actual. Finalmente, concluimos que la crisis actual no difiere, atendiendo al comportamiento de las principales variables empresariales, de crisis anteriores, poniéndose de manifiesto la validez de los modelos de predicción de la quiebra empresarial.

A nivel América, Reisdorfer, Koschewska y Salla (2013) en su artículo “*Planificación financiera: Su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas*”, su objetivo es evidenciar la importancia de la adopción de la planificación financiera para las cooperativas de producción, con base en la región de misiones y su contribución efectiva en la gestión de dichas organizaciones. El método fue descriptivo, cuantitativo, aplicado, la muestra estuvo constituida por balances y estados de cuenta de los años 2011-2012. Con la actual dinámica del mercado y los constantes cambios de la atmósfera competitiva, las cooperativas también necesitan cambiar, y en tiempos de cambios, se necesita plan rápidamente. En síntesis, tratamos de presentar la importancia de mantener una adecuada planificación financiera a la realidad de la gestión de las cooperativas de producción, así como la contribución que traerá el desarrollo regional, porque la gestión saludable de esas cooperativas genera riqueza, empleos y contribuyen para el crecimiento efectivo y sostenible de la región.

Manzaneque, Banegas, García Pérez y Lema (2010) en su tesis “*Diferentes procesos de fracaso empresarial. Un análisis dinámico a través de la aplicación de indicadores financieros*” sostiene que la interpretación de datos financieros es sumamente importante para cada uno de las actividades que se realizan dentro de la empresa, por medio de esta los ejecutivos se valen para la creación de distintas políticas de financiamiento externo, así como también se pueden enfocar en la solución de problemas en específico que aquejan a la empresa como lo son las cuentas por cobrar o cuentas por pagar; moldea al mismo tiempo las políticas de

crédito hacia los clientes dependiendo de su rotación, puede además ser un punto de enfoque cuando es utilizado como herramienta para la rotación de inventarios obsoletos. Es de tipo explicativa, con una muestra compuesta por el estado de situación financiera y el estado de resultados. Por medio de los ratios presentados se da la interpretación de los datos presentados en los estados financieros los administradores, clientes, empleados y proveedores de financiamientos se pueden dar cuenta del desempeño que la compañía muestra en el mercado; se toma como una de las primordiales herramientas de la empresa.

A nivel nacional, Ayala (2011) en su tesis *“Análisis e interpretación de estados financieros en un entorno económico inflacionario”* su método de investigación fue descriptivo, cuantitativo, aplicado, teniendo como muestra el estado de situación financiera del año 2010. Concluye que el profesional especializado en contabilidad se encuentra muy vinculado estrechamente a los movimientos económicos y financieros de la empresa, conoce el día a día de los datos que tienen impacto en la vida financiera e interviene en la planeación para lo cual tiene que tomar medidos para satisfacer las decisiones gerenciales que requieren cada vez más del soporte e interpretación financiera a medida que aumentan el número de variables internas y externas y las interrelaciones, de ahí la importancia del papel que desempeña el análisis e interpretación de la realidad financiera en el mundo de los negocios, como un elemento clave, determinante y orientador en la toma de decisiones. La relevancia del análisis e interpretación se pone en manifiesto cada vez con mayor claridad en la medida en que la actividad económica en la empresa es más intensa y compleja.

Manchego (2016) en su tesis “Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic S.Civil.R.L, Tacna, periodo 2011 – 2013” señala como objetivo analizar los estados financieros para una toma de decisión correcta de la empresa Clínica Promedic S.Civil.R.L. El método fue descriptivo, cuantitativo. Durante el año 2011 al 2013 se ha mostrado una variación en los estados financieros afectando el desempeño de la empresa, por lo que en este trabajo de investigación se comparó dichos años con el propósito de descubrir el porqué de las variaciones y el efecto que causó las tomadas de decisiones en dichos periodos. Como resultado de la investigación se evidenció una deficiente en la toma de decisiones, por lo que se recomienda a la empresa revisar los estados financieros a través de ratios para poder tomar una buena decisión que permita emplear estrategias para la mejora de los servicios. Finalmente, es importante reconocer que la realización de este trabajo contó con la participación y apoyo de las autoridades y personal de la empresa antes mencionada, quienes permitieron disponer de la información suficiente para realizar las evaluaciones que se estimaron pertinente. (Manchego, 2016)

A nivel local, De la Cruz (2014) en su tesis “*Incidencia del saldo a favor del exportador en la situación financiera de la empresa ADEC PERÚ S.A.C de la ciudad de Trujillo período 2013*” señala que los ratios financieros son una serie de expresiones matemáticas que se calculan sobre diversas magnitudes del balance de situación una empresa, la cuenta de resultados, la acción o el mercado en el que cotiza en un momento determinado, por lo que la información que nos proporcionan es algo así como una foto fija. El método fue descriptivo,

cuantitativo, teniendo como muestra los estados financieros 2013. Es menester, comenta – que - para poder usar la información que nos aporta un determinado ratio financiero de forma coherente es preciso que se den las siguientes circunstancias: Existencia de una serie continuada en el tiempo de cada uno de los ratios, conocimiento de los ratios medios del sector, para así poder comparar la situación de una determinada empresa o acción en relación con sus semejante, conocimiento de las magnitudes que se han tomado para su elaboración, ya que se puede dar el caso de que estemos comparando dos ratios que si bien tienen el mismo nombre están calculados sobre magnitudes distintas.

Reyes (2017) en su tesis “Incidencia del apalancamiento financiero en la situación económica y financiera de la empresa STAY GOLD S.A.C distrito de Trujillo, años 2015 – 2016” analizó como el apalancamiento financiero mejora la situación económica y financiera de la empresa Stay Gold S.A.C, del distrito de Trujillo, años 2015 y 2016, y comprende una investigación que pasó por diferentes etapas progresivas como, la recopilación del material bibliográfico, la recepción de los estados financieros, y el análisis de los estados financieros. Esta investigación es explicativa, de acuerdo con la naturaleza del problema, mediante el cual se investigó las causas y efectos, así como la relación de las variables, y en qué circunstancias se desarrolló la situación en estudio. La unidad de análisis de esta investigación fueron los Estados financieros, teniendo como muestra el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales, que permitieron la evaluación de la situación económica y financiera de la empresa. Los resultados obtenidos, permitieron conocer la mejora en los índices de apalancamiento,



liquidez y rentabilidad de los diferentes periodos. Finalmente, se pudo concluir que el apalancamiento financiero permite mejorar significativamente la situación económica y financiera de la empresa Stay Gold S.A.C. (Reyes, 2017)

### **Marco teórico:**

#### **Análisis de situación financiera**

Sobre la variable análisis financiero, un conjunto de técnicas que permiten darnos una idea de la gestión de un gerente durante un periodo de tiempo determinado, ya que todo estado financiero produce hechos económicos capaces de ser cuantificados. Los objetivos son: Proporcionar información sobre los resultados y cambios de la situación financiera esta información es útil para la toma de decisiones en beneficio de la entidad financiera; mostrar los resultados de la gerencia o las responsabilidades en el manejo de los recursos que se les han planteado; apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de, los negocios.

Jaramillo y Monroy (20015), señala que las principales herramientas de análisis de estados financieros son:

#### **1. El estado de Situación Financiera**

El estado de situación financiera es un estado y flujo financiero que muestra los activos y pasivos de la empresa, para poder así determinar el patrimonio.

Entre los elementos del balance general está el activo, que se define como aquellos bienes y recursos que posee la empresa. El activo se divide en dos clases: Activo corriente y activo no corriente. El activo corriente está formado

por el activo disponible, realizable y exigible, el activo no corriente está formado por los activos financieros, activos diferidos, activos intangibles y activos tangibles o fijos, (Jaramillo y Monroy, 2015).

## **2. Estado de Resultados:**

El estado de resultados es un estado financiero que muestra los ingresos y gastos durante un periodo determinado de tiempo, y así poder determinar la utilidad neta del ejercicio; el análisis financiero que puede ser de dos tipos: Análisis vertical y análisis horizontal. (Perez y Carballo, 2013)

**Análisis Vertical:** El análisis vertical es un método de análisis por el cual podemos tener una visión general de la estructura financiera y de la productividad de las operaciones de la empresa. En el análisis vertical del balance general, se considera al total de activo, al total del pasivo y al total del patrimonio como el 100 %, y al resto de cuentas que conforman el conjunto como porcentajes relativos. Debemos considerar que este con este método se debe delimitar al análisis del balance de un solo periodo, ya que las mediciones obtenidas pueden resultar engañosas. En el análisis vertical del estado de ganancias y pérdidas, se considera a las ventas totales como el 100 %, y al resto de cuentas como porcentajes relativos. En este análisis lo que se desea determinar es que porcentaje de las ventas han sido absorbidos por los costos.

**Análisis Horizontal:** El análisis horizontal es un método que consiste en la comparación de cifras homogéneos de estados financieros iguales en diferentes periodos de tiempo dentro de una misma empresa. El análisis

horizontal del balance general nos permite determinar los cambios importantes que han sucedido periodo a periodo en la estructura financiera de la empresa, los cuales se manifiesta en el resultado del patrimonio, la adquisición de activos y la adquisición de pasivos. El análisis horizontal del estado de ganancias y pérdidas permite darnos cuenta de los cambios importantes que han sucedido periodo a periodo en la situación económica de la empresa, los cuales se reflejan en variaciones en los ingresos, costos y utilidad neta del ejercicio, (Jaramillo y Monroy, 2015).

### **3. Razones financieras (ratios):**

Los ratios son indicadores obtenidos del balance general y estado de ganancias y pérdidas, que otorga información financiera y económica. Las comparaciones de ratios en diferentes periodos de tiempo se hacen con el objetivo de informar sobre la evolución de una empresa. (Calle & Maldonado, 2003)

#### **Clases de Ratios**

Jaramillo y Monroy (2015) clasifica los ratios de la siguiente forma:

Tabla 1 Clasificación de ratios

| Ratios de liquidez                |   |   |
|-----------------------------------|---|---|
| Razón Corriente:                  | $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$                           | Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, sabremos cuantos activos corrientes tendremos para cubrir o respaldar esos pasivos exigibles a corto plazo.   |
| Prueba ácida:                     | $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$      | Revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios. |
| Capital neto De trabajo:          | $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$      | Muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la gerencia tomar decisiones de inversión temporal.  |
| Ratios de eficiencia de costos    |   |   |
| Rotación de inventarios:          | $\frac{\text{Costo de Mercancías vendidas}}{\text{Inventario promedio}}$            | Presenta las veces que los costos en inventarios se convierten en efectivo o se colocan a crédito   |
| Inventarios en existencias:       | $\frac{\text{Inventario promedio} \times 365}{\text{Costo de Mercancías Vendidas}}$ | Mide el número de días de inventarios disponibles para la venta. A menor número de días, mayor eficiencia en la administración de los inventarios.  |
| Rotación de cartera:              | $\frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$                | Mide el número de veces que las cuentas por cobrar giran en promedio, durante un periodo de tiempo.   |
| Periodos de cobro:                | $\frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} \times 365}{\text{Ventas a crédito}}$     | Mide la frecuencia con que se recauda la cartera.   |
| Rotación de activos               | $\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$                                   | Es un indicador de productividad. Mide cuántos pesos genera cada unidad monetaria invertido en activo total.  |
| Rotación de proveedores:          | $\frac{\text{Compras del periodo}}{\text{Proveedores promedio}}$                    | Muestra cuántas veces se paga a los proveedores durante un ejercicio. Si la rotación es alta se está haciendo buen uso de los excedentes de efectivo.   |
| Ratios de eficiencia de operación |   |   |
| Margen bruto de utilidad:         | $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas} \times 100}$                      | Por cada peso vendido, cuánto se genera para cubrir los gastos operacionales y no operacionales.  |
| Rentabilidad sobre ventas:        | $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas} \times 100}$                       | Es la relación que existe de las utilidades después de ingresos y egresos no operacionales e impuestos, que pueden contribuir o restar capacidad para producir rentabilidad sobre las ventas.   |
| Rentabilidad sobre activos:       | $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Activo Total}}$                                 | Mide la rentabilidad de los activos de una empresa, estableciendo para ello una relación entre los beneficios netos y los activos totales de la sociedad  |
| Rentabilidad sobre el patrimonio: | $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$                                    | Refleja el rendimiento tanto de los aportes como del superávit acumulado, el cual debe  |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  |  | compararse con la tasa de oportunidad que cada accionista tiene para evaluar sus inversiones.   |
| Utilidad por acción:                     | $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Número de acciones en circulación}}$                          | Es otra medida para conocer la eficacia de la administración y entregar a los asociados, herramientas para sus decisiones de aumentar la participación o realizarla.  |
| Ratios de desempeño                      |  |   |
| Índice de participación en el mercado:   | $\frac{\text{Ventas de la empresa}}{\text{Ventas totales del sector}} \times 100$                | Refleja la participación de la empresa en la satisfacción de la demanda de determinado producto   |
| Índice de Crecimiento en Ventas:         | $\frac{\text{Ventas del año corriente}}{\text{Ventas del año anterior}} \times 100$              | Debe ser coherente con el crecimiento de los Activos y con el crecimiento en volumen y precios.   |
| Índice de Desarrollo De nuevos Productos | $\frac{\text{Cantidad de productos año corriente}}{\text{Cant de productos año anterior} - 1}$   | Este indicador muestra en las empresas industriales, el porcentaje de nuevos productos que está sacando al mercado, tanto por su política de diversificación como por las de investigación y desarrollo.  |
| Índice de Deserción de Clientes:         | $\frac{\text{Cantidad de Clientes año corriente}}{\text{Cantidad de clientes año anterior} - 1}$ | Mide la imagen de la empresa ante los clientes.   |
| Ratios de endeudamiento                  |  |   |
| Endeudamiento:                           | $\frac{\text{Pasivo total con terceros}}{\text{Activo Total}}$                                   | Por cada peso invertido en activos, cuánto está financiado por terceros y qué garantía está presentando la empresa a los acreedores.  |
| Autonomía:                               | $\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total con terceros}}$                               | Se interpreta diciendo que en la medida que se concentra la deuda en el pasivo corriente con un resultado mayor que uno (1) se atenta contra la liquidez, y si la concentración es menor que uno (1) se presenta mayor solvencia y el manejo del endeudamiento es a más largo plazo.  |
| Ratios de diagnóstico financiero         |  |   |
| EVA:                                     | $\text{Utilidad antes de impuestos} - (\text{Activos} \times \text{Costo de Capital})$           | Se puede afirmar que una empresa crea valor solamente cuando el rendimiento de su capital es mayor a su costo de oportunidad o tasa de rendimiento que los accionistas podrían ganar en otro negocio de similar riesgo. De otra manera, una empresa tiene EVA o genera valor sí cubre los costos de producción o ventas, gastos operacionales y costo de capital y le sobra algo. |
| Contribución Marginal:                   | $\text{Ingresos operacionales} - \text{Costos y gastos variables}$                               | Es considerado también como el exceso de ingresos con respecto a los costos variables, exceso que debe cubrir los costos fijos y la utilidad o ganancia.  |
| Margen de Contribución:                  | $\frac{\text{Contribución marginal}}{\text{Ventas}}$   | Determina por cada peso que se efectúe en ventas, que de ello se deja para cubrir los costos y gastos fijos   |
| Punto de Equilibrio:                     | $\frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Margen de Contribución}}$                                      | Representa el nivel de actividad que permite, gracias al margen realizado (diferencia entre el nivel de ventas y los gastos variables que se derivan implícitamente de este volumen de negocios) poder pagar todas las demás cargas del ejercicio, es decir, los gastos fijos.  |

Fuente: Jaramillo y Monroy (2015)

## Utilidad

La utilidad de un ejercicio registra el valor de los resultados positivos obtenidos por el ente económico como consecuencia de las operaciones realizadas durante el período. Permanecerán en esta cuenta hasta la fecha en que el máximo órgano social les de su destinación específica de acuerdo con los proyectos presentados por los administradores del ente económico (Friedlob & Schleifer, 2003).

La utilidad o pérdida del ejercicio debe considerarse como una parte de las utilidades retenidas pendientes de aplicar. Dado el valor informativo de esta cifra y la conexión con el estado de ingresos y gastos con el balance general, es necesario que la utilidad o pérdida del ejercicio o periodo sea presentada por separado.

Comenzando por la definición de utilidad, es la diferencia que surge cuando los ingresos por ventas de una empresa superan sus costos totales. Esto se puede mostrar en una ecuación Ingreso-Costo Total = Beneficio o utilidad. Con la utilidad, también hay diferentes tipos de utilidad. Un tipo de utilidad es la utilidad de operaciones, que es la cantidad restante una vez que todos los costos fijos y variables se han deducido de los ingresos totales, pero antes de que se hayan pagado los impuestos (Herist, Rollins, & Perri III, 2011).

No hace falta decir que la utilidad es importante para la mayoría de las empresas. La utilidad generalmente se evalúa en relación con algún criterio, por ejemplo, la cantidad invertida o los ingresos por ventas.

Las ganancias son importantes porque proporcionan una medida del éxito de un negocio que es importante para los nuevos negocios. Son la mejor fuente de financiamiento / capital para invertir en la expansión del negocio. Actúan como un imán para atraer más fondos de los inversores atraídos por la posibilidad de altos rendimientos de su inversión. Sin embargo, no es raro que un nuevo negocio no logre obtener utilidades en los primeros meses o incluso años de operaciones. La necesidad de generar utilidades se vuelve más importante a medida que pasa el tiempo. En última instancia, un negocio necesita obtener utilidades para recompensar a sus propietarios por poner dinero en la empresa (UPTU, 2007) .

Volviendo a los diferentes tipos de utilidades, es posible que exista una medida más importante de las utilidades, que es la utilidad después de impuestos, ya que esta es la utilidad que la empresa puede decidir para hacer lo que quiera con ella. Los usos más importantes a los que pueden destinarse estos beneficios son: Pagos a los propietarios de la empresa, a socios o accionistas en forma de dividendos, reinversión en el negocio para comprar artículos de capital como propiedades y maquinaria (UPTU, 2007).

Vale la pena pensar si las utilidades de un nuevo negocio son la mejor manera de medir su éxito. Un exitoso primer año de operaciones puede hacer que una empresa obtenga una base de clientes y repita los pedidos con costos competitivos. Esto puede resultar en pequeñas ganancias inicialmente, mientras que el negocio se construye una reputación. Las ganancias pueden convertirse en una medida más importante del éxito a largo plazo (UPTU, 2007).

Una evaluación del valor real del desempeño de una empresa medido por sus utilidades también tomaría en cuenta el estado general de la economía: ¿están las empresas en general prosperando o es un momento de recesión? También tendrían en cuenta cualquier circunstancia inusual como, por ejemplo, la empresa sujeta a la aparición de un nuevo competidor (UPTU, 2007).

En la actualidad se usa con mucha frecuencia un estado que muestra las alteraciones sufridas en el patrimonio de los socios, es decir en las diferentes clasificaciones del capital contable durante un lapso o periodo determinado. A este estado se le llama estado de cambios del capital contable. Cuando durante un lapso determinado el capital social no ha sufrido modificación, puede eliminarse del estado el renglón del capital social y solo incluir los cambios en las utilidades retenidas (Friedlob & Schleifer, 2003).

La importancia de estos estados estriba en el interés que el accionista socio o propietario de una empresa tiene en conocer las modificaciones que ha sufrido su patrimonio o la proporción que a él le corresponda durante un ejercicio social o un periodo. En forma secundaria, el estado tiene interés porque muestra los dividendos repartidos, las segregaciones que se hacen de las utilidades para fines generales o específicos (traspasos a las reservas de capital) así como las cantidades que se encuentran disponibles de las utilidades para ser repartidas en forma de dividendos o para aplicarlas a fines generales o específicos (Friedlob & Schleifer, 2003).



Tabla 2 Definición de variables

| VARIABLES                        | DEFINICIÓN CONCEPTUAL   | DEFINICIÓN OPERACIONAL                    |
|----------------------------------|---|---|
| Análisis de situación Financiera | Conjunto de técnicas que permiten darnos una idea de la gestión de un gerente durante un periodo de tiempo determinado, ya que todo estado financiero produce hechos económicos capaces de ser cuantificados Bernstein (1995).                                  | Mínima<br>Adecuada<br>Maximizada          |
| Utilidad                         | Son el último elemento del balance general (documento que muestra la posición financiera de un negocio en un tiempo determinado) hacen referencia a la cantidad de dinero que realmente gana una empresa en un periodo de tiempo que generalmente es de un año. | Circunstancial<br>Proactiva<br>Maximizada |

Fuente: Elaboración de los autores

Tabla 3 Operacionalización de variables

| VARIABLES                        | DIMENSIONES                    | INDICADORES   | ESCALA   |
|----------------------------------|--------------------------------|---|----------|
| Análisis de situación Financiera | Balance general                | Análisis vertical<br>Análisis horizontal  | Numérica |
|                                  | Estado de ganancias y perdidas | Variación   | Numérica |
|                                  | Ratios financieras             | Ratio de liquidez<br>Ratio de prueba acida<br>Ratio prueba defensiva<br>Ratio de capital de trabajo<br>Ratio de endeudamiento a corto plazo<br>Ratio de endeudamiento a largo plazo | Razón    |
|                                  | ROE                            | $R = \frac{B_t}{P_t} \frac{N}{N}$   | Razón    |
|                                  | ROA                            | $R = \frac{B}{A} \frac{N}{t_i}$   | Razón    |
| Utilidad                         | Volumen de utilidad            | Resultado del ejercicio   | Numérica |
|                                  | Variación de volumen           | $\%V = \frac{U_a - U_{a-1}}{U_{a-1}} \bar{a}$   | Razón    |

Fuente: Elaboración los autores

## **1.2. Formulación del problema**

¿Existe relación entre el análisis de la situación financiera y la utilidad de una Langostinera del norte del país?

## **1.3. Objetivos**

### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar la relación entre la situación financiera y la utilidad en una empresa Langostinera del norte del país, 2017-2018.

### **1.3.2. Objetivos específicos**

- Analizar la situación financiera de los años 2017 y 2018 en una empresa Langostinera del norte del país.
- Analizar la utilidad de los años 2017 y 2018 en una empresa Langostinera del norte del país.
- Determinar la incidencia de la situación financiera en la utilidad en una empresa Langostinera del norte del país.

## **1.4. Hipótesis**

### **1.4.1. Hipótesis general**

Si existe influencia en el análisis de la situación financiera y la utilidad de una Langostinera del norte del país.

### **1.4.2. Hipótesis específicas**

El nivel de análisis de situación financiera en una langostinera del norte del país aporta criterios para incrementar la utilidad

La utilidad de una langostinera se explica por el aprovechamiento de su situación financiera

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

### 2.1. Tipo de investigación

El diseño que se utilizó en este estudio fue descriptivo Correlacional. Hernández, B. F. (2009) porque se demostró la asociación estadística entre el trabajo por turnos con el estado de salud mental en la población de estudio.



Donde:

M = Muestra

O1 = Situación financiera

O2 = Utilidad

r = influencia entre variables

### 2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

La población estuvo compuesta de los estados de situación financiera y estados de resultados de los años 2017-2018.

## **2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos**

### **2.3.1 Técnicas de recolección datos**

- Observación, esta técnica permitirá observar y extraer la información de los hechos contables que constituyen la variable
- Encuesta, permitirá recabar información sobre los actores de los hechos contables y sobre los actos de análisis de situación financiera

### **2.3.2 Instrumentos de recolección datos**

Ficha de observación de Balance y Estado de pérdidas y ganancias

Ficha de observación Ratios financieros

Cuestionario sobre análisis de situación financiera

### **2.3.3 Técnicas de análisis de datos**

La técnica de análisis utilizado fue la técnica de análisis financiero. Esta es una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, diagnóstico de la situación actual y predicción de eventos futuros y que, en consecuencia, se orienta hacia la obtención de objetivos previamente definidos. Por lo tanto, el primer paso en un proceso de ésta naturaleza es definir los objetivos para poder formular, a continuación, los interrogantes y criterios que van a ser satisfechos con los resultados del análisis —que es el tercer paso— a través de diversas técnicas (Pérez-Carballo, 2015)

Las herramientas de análisis financiero pueden circunscribirse a las siguientes:

- a) análisis comparativo, b) análisis de tendencias; c) estados financieros proporcionales; d) indicadores financieros y e) análisis especializados, entre los

cuales sobresalen el estado de cambios en la situación financiera y el estado de flujos de efectivo.

Los indicadores financieros agrupan una serie de formulaciones y relaciones que permiten estandarizar e interpretar adecuadamente el comportamiento operativo de una empresa, de acuerdo a diferentes circunstancias. Así, se puede analizar la liquidez a corto plazo, su estructura de capital y solvencia, la eficiencia en la actividad y la rentabilidad producida con los recursos disponibles.

## CAPÍTULO III. RESULTADOS

### 3.1 Analizar la situación financiera de los años 2017 y 2018 en una empresa Langostinera del norte del país.

Tabla 4: Análisis horizontal del Balance general (parte activos) en una Langostera del norte del país.

| DESCRIPCIÓN  | 2017                 | 2018                  | VARIACIÓN           |            |
|--|----------------------|-----------------------|---------------------|------------|
|  | IMPORTE S/.          | IMPORTE S/.           | S/.                 | %          |
| <b>ACTIVO</b>  |                      |                       |                     |            |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                  |                      |                       |                     |            |
| Caja y Bancos  | 4,844,134.80         | 11,876,397.20         | 7,032,262.4         | 145%       |
| Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros                  | 5,078,300.10         | 9,318,016.50          | 4,239,716.4         | 83%        |
| Existencias  | 11,521,833.90        | 4,925,790.00          | -6,596,043.9        | -57%       |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                            | <b>21,444,268.80</b> | <b>26,120,203.70</b>  | <b>4,675,934.9</b>  | <b>22%</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                               |                      |                       |                     |            |
| Inmueble Maquinaria y Equipo (neto de deprec. acumulada) | 52,168,037.40        | 84,635,322.00         | 32,467,284.6        | 62%        |
| Activo Diferido  | 1,308,801.00         | 567,448.93            | -741,352.1          | -57%       |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                         | <b>53,476,838.40</b> | <b>85,202,770.93</b>  | <b>31,725,932.5</b> | <b>59%</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                      | <b>74,921,107.20</b> | <b>111,322,974.63</b> | <b>36,401,867.4</b> | <b>49%</b> |

Fuente: La empresa

En la tabla 4 se aprecia que entre el periodo 2017 y 2018 el activo corriente ha tenido una variación de 4'675,934.90 (22%).

El componente caja y bancos se incrementó en 7'032,262.4 (145%), lo que significa que la liquidez de la empresa se incrementó sustancialmente. Las cuentas por cobrar a corto plazo se incrementaron en 4'239,716.40 (427%) y las existencias disminuyeron en -6'596,043.90 (-57%).

Como se puede apreciar estas variaciones grandes en los componentes incidieron significativamente en el activo corriente total.

El activo no corriente se incrementó en 31'725,932.5 (59%). En cuanto al componente inmueble maquinaria y equipo, este se incrementó en 32'467,284.60 (62%), los activos diferidos disminuyeron en -741,352.07 (-57%).

En cuanto al activo total, se incrementó en 36,401,867.43 (49%) lo que significó un incremento importante.

Con respecto al balance horizontal del patrimonio.

Tabla 4b: Análisis horizontal del Balance general en una Langostera del norte del país (parte pasivo).

| DESCRIPCIÓN                                | 2017                 | 2018                 | VARIACIÓN            | %            |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                 |                      |                      |                      |              |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |                      |                      |                      |              |
| Cuentas por Pagar Comerciales              | 60,802,733.70        | 35,399,971.80        | -25,402,761.9        | -42%         |
| Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 192,054.60           | 1,877,127.00         | 1,685,072.4          | 877%         |
| Tributos por Pagar                         | 83,354.10            | 308,267.20           | 224,913.1            | 270%         |
| Obligaciones Financieras                   | 412,967.10           | 2,703,203.82         | 2,290,236.7          | 555%         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>              | <b>61,491,109.50</b> | <b>40,288,569.82</b> | <b>-21,202,539.7</b> | <b>-34%</b>  |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                 |                      |                      |                      |              |
| Obligaciones Financieras                   | 758,011.60           | 16,410,679.40        | 15,652,667.8         | 2065%        |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>           | <b>758,011.60</b>    | <b>16,410,679.40</b> | <b>15,652,667.8</b>  | <b>2065%</b> |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                     |                      |                      |                      |              |
| Capital                                    | 5,990,353.40         | 31,875,776.40        | 25,885,423.0         | 432%         |
| Resultados del Ejercicio                   | 6,667,429.03         | 14,232,165.81        | 7,564,736.8          | 113%         |
| Resultados Acumulados                      | 14,203.67            | 8,515,783.20         | 8,501,579.5          | 59855%       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    | <b>12,671,986.10</b> | <b>54,623,725.41</b> | <b>41,951,739.3</b>  | <b>331%</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           | <b>74,921,107.20</b> | <b>2,860,697.92</b>  | <b>36,401,867.4</b>  | <b>49%</b>   |

Fuente: La empresa

Con respecto al pasivo corriente, este disminuyó en -21,202,539.7 (-34%). el componente cuentas por pagar disminuyo en -25,402,761.9 (-42%). El componente Remuneraciones y participaciones aumento en 1,685,072.4 (877%). Los tributos por pagar se incrementar en 224,913.1 (270%); el componente Obligaciones financieras se incrementó en 2,290,236.7 (555%)

Con respecto al pasivo no corriente, constituido por obligaciones financieras a largo plazo, estas se incrementaron en 15,652,667.8 (2065%).

En cuanto al total patrimonio, este se incrementó en 41,951,739.3 (331%). El componente capital se incrementó en 25,885,423.0, es decir se incrementó en un 432%. El componente Resultados del Ejercicio se incrementó 7,564,736.8 (113%). Es así como el patrimonio total se incrementó en un 41,951,739.3 (331%)

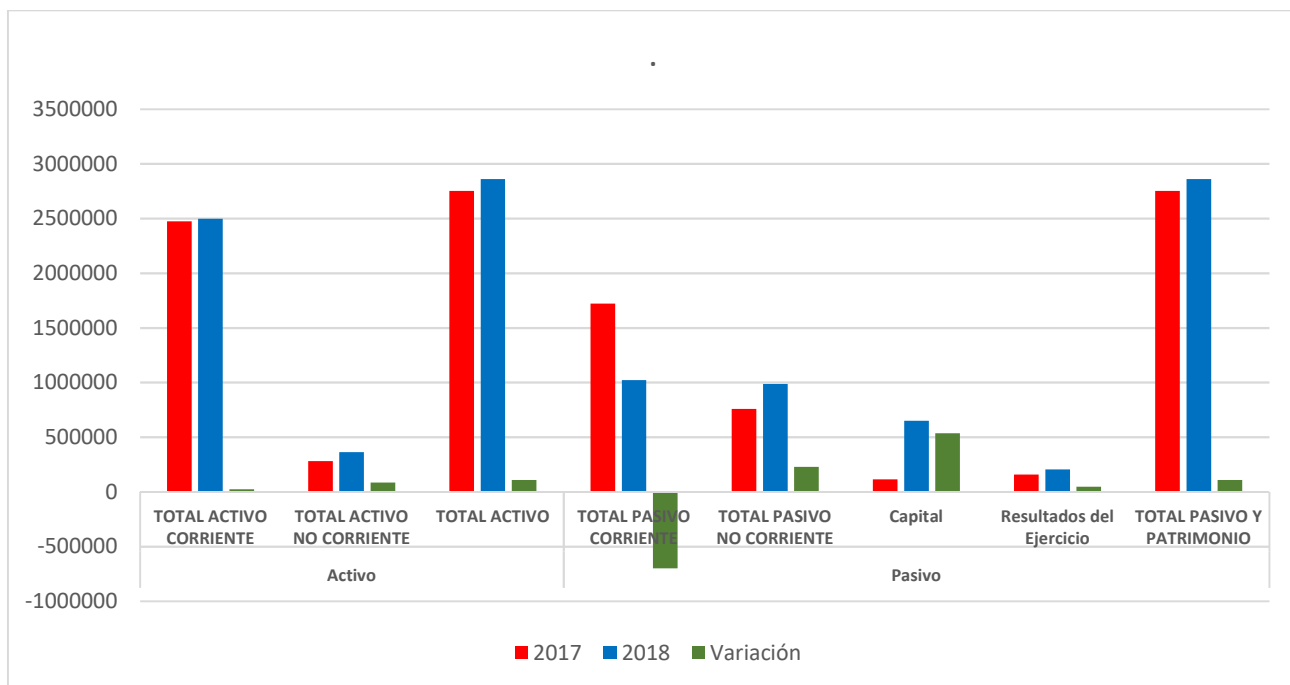


Figura 1 análisis horizontal del Balance general en una Langostera del norte del país.

En el gráfico se puede apreciar que lo que varío fue en el ejercicio fue el pasivo corriente y el capital lo que llevo a un incremento del 30% en los resultados del ejercicio.



Tabla 5: Resultados de Liquidez.

|                                    | 2017                  | 2018                  | VAR                    |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Liquidez general</b>            | <b>0.35</b>           | <b>0.65</b>           | <b>0.30</b>            |
| <b>Ratio de prueba ácida</b>       | <b>0.16</b>           | <b>0.53</b>           | <b>0.37</b>            |
| <b>Prueba defensiva</b>            | <b>7.88</b>           | <b>19.31</b>          | <b>11.44</b>           |
| <b>Ratio de capital de trabajo</b> | <b>-40'046,840.70</b> | <b>-14'168,366.12</b> | <b>- 25'878,474.58</b> |
| <b>Periodo promedio de cobro</b>   | <b>35.73</b>          | <b>34.02</b>          | <b>-1.71</b>           |

Fuente: La empresa.

En la tabla 5 se aprecia que, en cuanto a la liquidez general, la empresa tuvo un incremento sustancial de 0.30 (esto se debió al aprovisionamiento de alimento y contratos a mediano plazo) y es que el alimento es uno de los costos fijos más sensibles.

Dejando las existencias, la ratio de prueba acida, se muestra muy saludable pues si bien no es 1 su ratio, su inventario y principal costo ya lo tiene cubierto

Respecto al ratio de prueba defensiva, se aprecia un incremento sustancial de 11.44, esto porque uno de sus principales costos ya los tiene cubiertos y posiblemente a precio de oportunidad.

El capital de trabajo (principalmente planilla) se disminuyó en -25,878,474.58 lo cual para el incremento de la liquidez está más que justificado.

El periodo promedio de cobro se encuentra incrementado, sin embargo, es de precisar que son contratos con clientes extranjeros así que en ese sentido no muestran riesgo.

Tabla 6: Ratios de gestión o actividad.

| <b>Ratios de gestión o actividad</b> | <b>2017</b> | <b>2018</b> | <b>DIFERENCIA</b> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Rotación de cartera                  | 35.73       | 34.02       | -1.71             |
| Rotación de Inventarios              | -99.43      | -0.06       | -99.36            |
| Periodo medio de pago a proveedores  | 1,899.78    | 4,443.75    | 2,543.97          |
| Rotación de activos totales          | 0.68        | 0.89        | 0.21              |
| Rotación de activo fijo              | 0.96        | 0.96        | -                 |

Fuente: La empresa.

Respecto al ratio de rotación de cartera, si bien este se ha incrementado, es de mencionar que no es una tienda de cosas sueltas, sino son contratos internacionales con clientes conocidos e instrumentos comerciales los que permitieron también la compra alimento que, si bien fue abonándose periódicamente, ya había contrato de abastecimiento, lo que tanto a clientes como proveedores.

En cuanto al ratio de rotación de inventario, este calculado como  $R = \frac{U}{C} \frac{p}{a v} *3$  se redujo significativamente esto gracias a la mejora de la cadena logística, almacenaje, automatización que elevaron la productividad y redujeron sensiblemente el costo de ventas, en particular, pocos clientes grandes contratos, solidez de relaciones comerciales.

El periodo de pago a proveedores se incrementó a 2,543.97, esto, si bien creció fue producto de acuerdo de compra fija lo cual daba estabilidad a ambas partes.

En cuanto a la rotación de activos totales esta se incrementó en 0.21 siendo 0.89 lo cual por la naturaleza del producción y venta está dentro del rango de esperado, aunque lo ideal es de 1.4 para este tipo de actividad.

En cuanto a la rotación de activo fijo, este presenta una alta eficiencia que se ha mantenido constante

Tabla 7: Ratios de endeudamiento o apalancamiento.

| <b>Ratios de endeudamiento o apalancamiento</b> |             |             |                   |
|---|-------------|-------------|-------------------|
|   | <b>2017</b> | <b>2018</b> | <b>Diferencia</b> |
| Ratio de endeudamiento                          | 1.93        | 1.95        | 0.02              |
| Ratio de endeudamiento CP                       | 1.93        | 1.26        | -0.67             |
| Ratio de endeudamiento LP                       | 0.02        | 0.51        | 0.49              |

Fuente: La empresa.

Con respecto a los ratios de endeudamiento, el ratio de endeudamiento es de 1.93, no está en su valor idóneo, y se ha incrementado, por lo que esto es un aspecto a superar, pues pone la empresa en riesgo ante contingencias.

Con respecto al ratio de endeudamiento a corto plazo, este esta distanciado ligeramente de su valor ideal está dentro de los límites tolerables. Por otra parte, el ratio de endeudamiento a largo plazo, es de 0.49, lo cual es beneficioso pues su principal insumo lo tiene asegurado.

### 3.2 Analizar la utilidad de los años 2017 y 2018 en una empresa Langostinera del norte del país.

Tabla 8: Comparación del estado de resultados

| <b>EJERCICIO:</b>                                   | <b>2017</b>         | <b>2018</b>          | <b>VARIACIÓN</b>     |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|
| RUC:  |                     |                      |                      |
| RAZÓN SOCIAL:                                       |                     |                      |                      |
| Descripción   |                     |                      |                      |
| VENTAS  | 51,170,712.9        | 98,608,469.6         | 47,437,756.70        |
| COSTO DE VENTAS                                     | -41,717,974.8       | -78,861,910.5        | -37,143,935.70       |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                               | <b>9,452,738.1</b>  | <b>19,746,559.1</b>  | <b>10,293,821.00</b> |
| Gastos de Ventas                                    | -1,142,299.9        | -882,299.3           | 260,000.60           |
| Gastos de Administración                            | -1,813,910.9        | -613,910.1           | 1,200,000.80         |
| INGRESOS FINANCIEROS                                | 1,942,654.5         | 2,918,955.2          | 976,300.70           |
| INGRESOS DIVERSOS                                   | 1,482,046.3         | 1,482,046.3          | -                    |
| <b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>                       | <b>9,921,228.14</b> | <b>22,651,351.24</b> | <b>12,730,123.10</b> |
| Gastos Financieros                                  | -463,882.0          | -2,463,882.0         | -2,000,000.00        |
| <b>UTILIDAD ANTES PARTICIP. Y DEDUCCIÓN IMPUEST</b> | <b>9,457,346.1</b>  | <b>20,187,469.2</b>  | <b>10,730,123.10</b> |
| IMPUESTO A LA RENTA                                 | -2,789,917.1        | -5,955,303.4         | -3,165,386.31        |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                | <b>6,667,429.03</b> | <b>14,232,165.81</b> | <b>7,564,736.79</b>  |

Fuente: La empresa

En la tabla 8 se puede apreciar la evolución de la utilidad bruta, esta se incrementó en 10,293,821.00 (109%), siguiente con las utilidades se aprecia que el resultado de la operación vario en 12,730,123.10 una variación positiva de 128%. Y en cuanto a la utilidad neta, esta se incrementó en 7,564,736.79 (113%).

Estos resultados se deben a la reducción de gastos de ventas entre 2017 y 2018 (260,000.60 (-23%)), los gastos de administración también se redujeron

sustancialmente (1,200,000.80 (-66%)), por otra parte, se obtuvieron incremento en ingresos financieros (976,300.70 (50%)).

Se puede apreciar también que la empresa entre un año y otro a logrado reducir sus costos y optimizado sus finanzas lo que ha llevado a mejores resultados, como se aprecia en el grafico

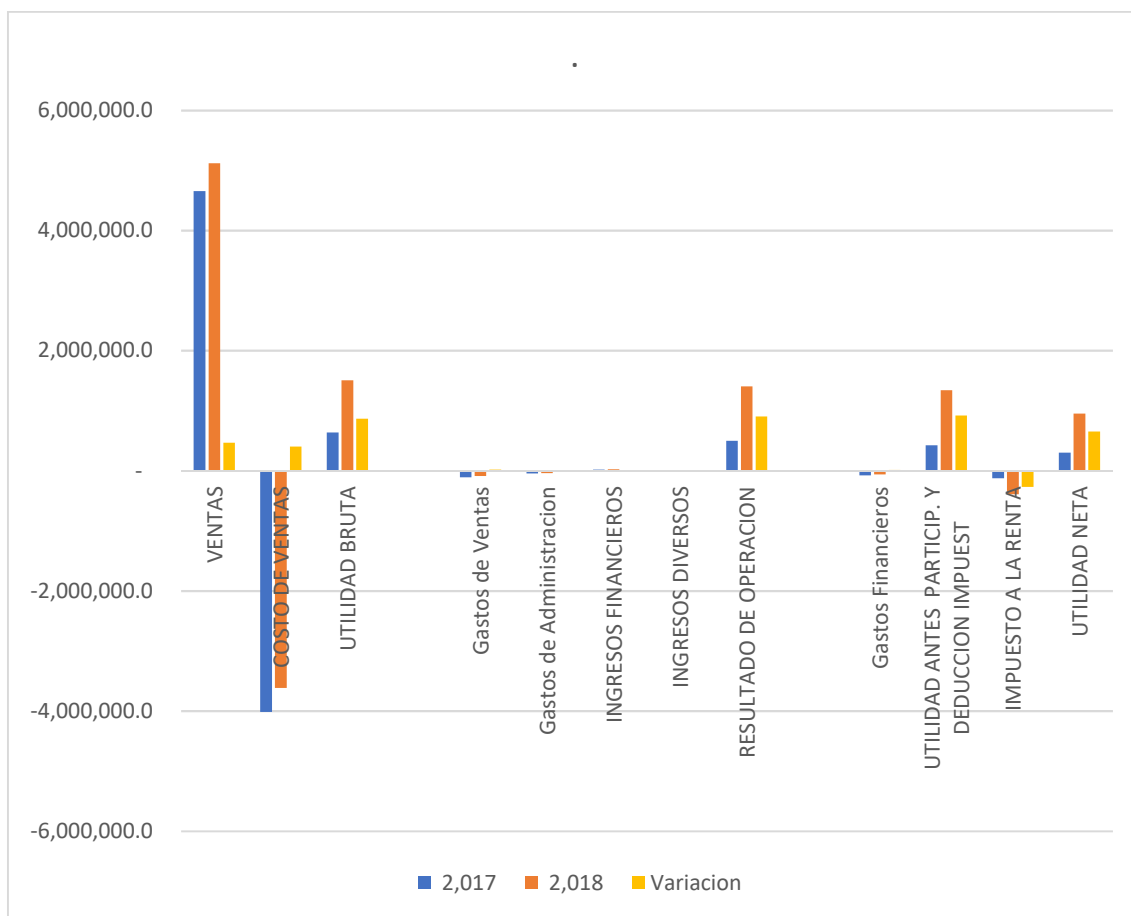


Figura 2 Comparación del estado de situación financiera y el estado de resultados.  
Fuente: Tabla 8

### 3.3 Determinar la incidencia de la situación financiera en la utilidad en una empresa Langostinera del norte del país.

Tabla 5: Ratios de rentabilidad

| NOMBRE DEL RATIO                | 2017 | 2018 | DIFERENCIA |
|---------------------------------|------|------|------------|
| Rentabilidad de la empresa      | 0.13 | 0.18 | 0.05       |
| Rentabilidad del capital        | 1.11 | 0.45 | - 0.67     |
| Rentabilidad del capital propio | 1.11 | 0.45 | - 0.67     |

Fuente: Ficha de Observación realizada.

Este es uno de los principales indicadores, del manejo financiero y se puede ver en cuanto a la rentabilidad de la empresa que hubo un incremento de 5% habiendo crecido del 13% a 18%, esto se debe a la naturaleza del negocio, y los activos de bajo costo, y sobre todo su tecnificación.

En cuanto a la rentabilidad de capital, este disminuyo debido a las reinversiones que se hicieron en tecnología y automatización sin embargo su valor es muy adecuado y sobre las expectativas.

Tabla 6: Rentabilidad de las ventas.

| <b>NOMBRE DEL RATIO</b>             | <b>2017</b> | <b>2018</b> | <b>VARIACIÓN</b> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|------------------|
| Ratio de rentabilidad de las ventas | 0.18        | 0.20        | 0.02             |

Fuente: Ficha de Observación realizada.

Con respecto a la rentabilidad de las ventas, se aprecia que estas se incrementaron en 2% de una rentabilidad del 18% en el año 2017 a una rentabilidad del 20% durante el año 2018. Este incremento sustancial en la rentabilidad es atribuible al incremento en las cuentas comerciales por cobrar, la reducción de existencias, incremento de activo no corriente (tabla 4), por otro lado, también existió variación significativa en las cuentas por pagar comerciales e un incremento del capital (Tabla 4b)

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1 Discusión

Con respecto a la situación financiera de la empresa se aprecia que el activo corriente se incrementó en S/. 4,675,934.9 nuevos soles (22%). También, se puede apreciar cambios sustanciales en las cuentas por cobrar como en el inventario. Se aprecia que la cuenta caja y bancos se incrementaron sustancialmente en 7,032,262.46 (145%), mientras que las cuentas por cobrar se incrementaron en 4,239,716.4 (83%), mientras que los inventarios se redujeron en -6,596,043.9 (-57%). Con respecto al activo no corriente este se incrementó en un 30%. El activo total solo vario un 4%.

En cuanto al pasivo corriente este se redujo en un 41%, mientras que el pasivo no corriente se aumentó en un 59%. El capital social se incrementó en 432% y los resultados del ejercicio se incrementaron en 113% de 6,667,429.03 a 14,232,165.81 es decir un incremento de 7,564,736.79.

Respecto a los estados financieros, se aprecia que las ventas se incrementaron en un 93% y la utilidad bruta se incrementó un 109%.

Los gastos de ventas y de administración se redujeron cada uno en 23% y 66% respectivamente y el resultado de operación se incrementó en 128%. Finalmente, la utilidad neta se incrementó en un 113%

Estos resultados nos hacen ver que la gestión del año 2018 fue proactiva, logrando importantes mejoras en el manejo contable, estos resultados se pueden evaluar más objetivamente en el ratio de liquidez general el que se incrementó en 0.30, si



bien es excesiva al liquidez, da mucho espacio para reducir los costos financieros, e invertir a la vez que negociar con proveedores. Esto se refleja en el ratio de prueba acida y prueba defensiva. Por otro lado, se puede apreciar que el incremento de liquidez se justifica por los ratios de endeudamiento, sin embargo, al decir del flujo de caja el endeudamiento está bien justificado.

En cuanto a los resultados de eficiencia, la productividad que tuvo la gestión con los recursos financieros, la rentabilidad de la empresa se incrementó en 5%, la rentabilidad del capital disminuyó en 67%, la rentabilidad de las ventas se incrementó en 2%.

Todos estos números muestran que financieramente ha sido una gestión exitosa si bien el endeudamiento ha sido alto, el flujo de caja exitoso lo compensa. Estos resultados están acordes con los de Ceren, y Akkaya (2014) quien señala que los niveles de efectivo de la compañía pueden variar considerablemente con el tiempo dependiendo del ciclo de pago y recolección. En nuestro caso, dado que la empresa tiene contratos tanto de venta, como de proveedores y son grandes volúmenes, la confiabilidad y la calidad de clientes ha permitido un elevado endeudamiento que ha sido respondido por un elevado flujo de caja, por otra parte, es importante mencionar que ha habido un proactivo trabajo de reducción de costos, gastos e incremento de productividad.

En esa misma línea de ideas, Reisdorfer, Koschewska, y Salla, N. (2013) señalan que la planificación financiera empuja la contabilidad de costos y oriente los procesos productivos para lograr las metas financieras, este tipo de contabilidad hace referencia al grupo de procedimientos y técnicas utilizados para cuantificar cuánto cuesta hacer algo y, en la mayoría de los casos, determinar las pérdidas

económicas o utilidades en que se incurre en dicha producción, se trata de una parte especializada de la contabilidad general enfocada en medir los costos de producción de un bien determinado o de la prestación de un servicio en específico. Lo anterior, es debido a que la contabilización de los costos para determinar los costos unitarios de fabricación de un producto es muy extensa y requiere un subsistema dentro del sistema contable general. Sin embargo, cuales quieran que sean estos deben alinearse a la meta financiera., después de todo a eso se resume el objeto de la empresa.

Es importante tener en cuenta los aportes de Manzaneque, Banegas, García Pérez, & Lema (2010) quien señala los aportes de los ratios financieros, muy poco usados en las empresas, y en los contadores, pues muchas están contentas con existir y no se enfocan en la monitorización de su visión y misión, ser una empresa líder, significa que lidera en ganancias, en productividad, en todo ello termina en números contables, pues se trata de valor de mercado, no valor subjetivo. La interpretación de datos financieros es sumamente importante para cada uno de las actividades que se realizan dentro de la empresa, por medio de esta los ejecutivos se valen para la creación de distintas políticas de financiamiento externo, los jefes de área ajustan y mejoran sus etapas del proceso productivo, así como también se pueden enfocar en la solución de problemas en específico que aquejan a la empresa como lo son las cuentas por cobrar o cuentas por pagar; moldea al mismo tiempo las políticas de crédito.

En nuestro país nuestros resultados guardan paralelo con los hallados por Manchego (2016) en el caso del antecedente, los resultados no han sido los mejores, sin embargo, en el caso de nuestra investigación las decisiones

financieras fueron las correctas, los resultados difieren por la naturaleza distinta de los negocios, en el caso del antecedente es una clínica, que su estructura de costos y sector servicios es más complicada que el caso de nuestra investigación, que es de menor intensidad y calidad de mano de obra, fácil de automatizar, entre muchas cosas, pero las decisiones son las que llevan a la salud financiera y la utilidad, la clínica pudo haber invertido en sistemas automatizados de atención que como los bancos hubiera controlado la demanda de personal.

Con respecto al antecedente De la Cruz Briceño (2014) guarda mucho paralelo con nuestra investigación, pues mucho de la langostinera se exporta, y como son grandes mercados y distribuidores permiten una planificación a futuro, y negociación de precios y una mejor gestión financiera. En este sentido los ratios permiten medir las metas y como avanzamos o retrocedemos, algo que los números no nos dan de acuerdo al capital total, a los activos y los diferentes partes de la contabilidad que juegan al final con no solo dar mayor utilidad sino el mayor rendimiento del capital social y del activo fijo.

Por otro lado, el análisis financiero, permite ver la contribución de las diferentes áreas del negocio, tanto en la parte de producción marketing, entre otras y ver si los fondos de esas áreas están verdaderamente contribuyendo a la utilidad y rentabilidad, sino es algo que amerita un análisis o su eliminación.

## 4.2 Conclusiones

- La situación financiera de la empresa mejoró significativamente de un año otro, el incremento del ratio de rentabilidad es concluyente y demuestra una mejora en el ejercicio 2018 con respecto al ejercicio 2017. Las razones de este incremento se infieren de nuevas políticas de venta en base a contratos que permitieron negociar con proveedores niveles de ventas o cuentas por cobrar altos y amplia liquidez, además los inventarios no tenían que ser abundantes gracias a la cadena logística y contratos de abastecimiento.
- En el análisis de la situación financiera entre los años 2017 y 2018 se determinó que el activo corriente se incrementó en 22%, sin embargo, la caja y bancos se incrementó en 145%, mientras que las cuentas por cobrar se incrementaron en 83%, las existencias disminuyeron en un 57%. Respecto al pasivo corriente este disminuyó en 34% el no corriente se incrementó en 2065%, el capital social se incrementó en 432%.
- Al analizar la utilidad encontramos que esta creció en 113% de S/. 6,667,429.03 a S/. 14,232,165.81 es decir se incrementó en S/. 7,564,736.78 estos resultados se deducen de un esforzado manejo financiero, una significativa disminución de los gastos de ventas (-23%) y administración (-66%), un incremento de activo fijo que llevo a mayor productividad. Lo que llevo a un incremento de la utilidad neta de 113%.
- Finalmente se aprecia una incidencia positiva en la situación financiera de la empresa y la utilidad de la misma cuando existe una gestión muy decidida, arriesgada y eficaz, pues el ratio de endeudamiento fue de 0.02, el endeudamiento a corto plazo fue de 0.67, esto sin duda fue sustentado por el ratio de liquidez que creció en 30% (sin embargo había que pagar la deuda a corto plazo), y el ratio de rotación.

## REFERENCIAS

- Agua, & Energía Eléctrica. (1987). *Balance general*. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=hgS8AAAAIAAJ&q=El+balance+general&dq=El+balance+general&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiYpYbPz6\\_hAhWI11kKHVR-AKoQ6AEIODAD](https://books.google.com.pe/books?id=hgS8AAAAIAAJ&q=El+balance+general&dq=El+balance+general&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiYpYbPz6_hAhWI11kKHVR-AKoQ6AEIODAD)
- Beaver, W. (1996). Financial Ratios as Predictors of Failure; Empirical Research in Accounting: Selected Studies. *Supplement to Journal of Accounting Research*, 71-111.
- Calle, P., & Maldonado, S. (2003). *Activos corrientes, pasivos corrientes, análisis de razones financieras básicas inventario en tránsito*. Lima, Perú: Pontificia Universidad Javeriana.
- Friedlob, G. T., & Schleifer, L. (2003). *Essentials of Financial Analysis*. New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.
- Herist, K. N., Rollins, B. L., & Perri III, M. (2011). *Financial Analysis in Pharmacy Practice*. Chicago - USA: Pharmaceutical Press.
- Manchego, T. N. (2016). *Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clinica Promedic S.Civil.R.L, Tacna, periodo 2011 - 2013*. Tacna – Perú: Tesis de la Universidad Privada de Tacna.
- Perez, J., & Carballo, V. (2013). *La contabilidad y los estados financieros*. Madrid, España: ESIC.
- Reyes, M. A. (2017). *Incidencia del apalancamiento financiero en la situación económica y financiera de la empresa STAY GOLD S.A.C distrito de Trujillo, años 2015 - 2016*. Trujillo, Perú: Tesis de la Universidad Antenor Orrego.

UPTU. (2007). *Fundamentals of Accounting and Financial Analysis*. New Jersey: Pearson.

Jaramillo, R., & Monroy, G. (2015). *El comercio de distribución masiva*. Cali, Colombia: NORMA.

Pérez-Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid, España: ESIC.

## ANEXOS

### Anexo 01: Matriz de consistencia

| Problema  | Objetivos  | Hipótesis  | Variables            | Dimensiones                      | Indicadores   | Escala  |          |
|---|--|--|----------------------|----------------------------------|---|---|----------|
| ¿Existe relación entre el análisis de la situación financiera y la utilidad de una Langostinera del norte del país? | Determinar la relación entre el análisis de la situación financiera y la utilidad de una Langostinera del norte del país.  | Relación entre el análisis de la situación financiera y la utilidad de una Langostinera del norte del país.<br><br><b>Hipótesis específicas</b><br>-Análisis de la situación financiera de una Langostinera del norte del país.<br>-Utilidad de una Langostinera del norte del país.<br>-Asociación estadística significativa entre el análisis de la situación financiera y la utilidad de una Langostinera del norte del país. | Situación Financiera | 1)Balance general                | - Análisis vertical<br>- Análisis horizontal  | Numérica                                      |          |
|   |  |  |                      | 2)Estado de ganancias y perdidas |   | numérica                                      |          |
|   |  |  |                      | 3)Ratios financieras             | Ratio de liquidez<br>Ratio de prueba acida<br>Ratio prueba defensiva<br>Ratio de capital de trabajo<br>Ratio de endeudamiento a corto plazo<br>Ratio de endeudamiento a largo plazo | Razón   |          |
|   | - Determinar el análisis de la situación financiera de una Langostinera del norte del país.<br>-Determinar la utilidad de una Langostinera del norte del país.<br>-Determinar si hay asociación estadística significativa entre el análisis de la situación financiera y la utilidad de una Langostinera del norte del país. |  |                      | Utilidad                         | ROE   | $R = \frac{B}{P} \frac{N}{N}$                 | Razón    |
|   |  |  |                      |                                  | ROA   | $R = \frac{B}{A} \frac{N}{t_i}$               | Razón    |
|   |  |  |                      |                                  | Volumen de utilidad   | Resultado del ejercicio                       | Numérica |
|   |  |  |                      |                                  | Variación de volumen  | $\%V = \frac{U - U}{U} \frac{a - \bar{a}}{a}$ | Razón    |





## **Anexo 02: Acta de autorización para presentación del proyecto de investigación**

### ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

El asesor, docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo del proyecto de investigación del(os) estudiante(s):

- Juan Carlos Ponce Cubas
- Victor Alberto Saldarriaga Ponte

Por cuanto, CONSIDERA que el proyecto de investigación titulado: “Análisis de la situación financiera y su incidencia en la utilidad de una Langostinera del norte del país.” para aspirar al título profesional por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, AUTORIZA al(los) interesado(s) para su presentación.

---

Mg. María Graciela Zurita Guerrero  
Asesora

**Anexo 03 balances - Balance general año 2017 - 2018**

| <b>EJERCICIO:</b>   | <b>2017</b>          | <b>2018</b>           |
|---|----------------------|-----------------------|
| <b>RUC:</b>   | xxxxxxx              | xxxxxxx               |
| <b>RAZÓN SOCIAL:</b>  | xxxxxxx              | xxxxxxx               |
| <b>DESCRIPCIÓN</b>  | <b>IMPORTE</b>       | <b>IMPORTE</b>        |
| <b>ACTIVO</b>   |                      |                       |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                       |                      |                       |
| Caja y Bancos   | 4,844,134.80         | 11,876,397.20         |
| Cuentas por Cobrar Comerciales                                |                      |                       |
| Terceros  | 5,078,300.10         | 9,318,016.50          |
| Existencias   | 11,521,833.90        | 4,925,790.00          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                                 | <b>21,444,268.80</b> | <b>26,120,203.70</b>  |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                    |                      |                       |
| Inmueble Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada) | 52,168,037.40        | 84,635,322.00         |
| Activo Diferido   | 1,308,801.00         | 567,448.93            |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                              | <b>53,476,838.40</b> | <b>85,202,770.93</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>74,921,107.20</b> | <b>111,322,974.63</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                    |                      |                       |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                       |                      |                       |
| Cuentas por Pagar Comerciales                                 | 60,802,733.70        | 35,399,971.80         |
| Remuneraciones y Participaciones por Pagar                    | 192,054.60           | 1,877,127.00          |
| Tributos por Pagar  | 83,354.10            | 308,267.20            |
| Obligaciones Financieras                                      | 412,967.10           | 2,703,203.82          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                                 | <b>61,491,109.50</b> | <b>40,288,569.82</b>  |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                                    |                      |                       |
| Obligaciones Financieras                                      | 758,011.60           | 16,410,679.40         |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                              | <b>758,011.60</b>    | <b>16,410,679.40</b>  |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>  |                      |                       |
| Capital   | 5,990,353.40         | 31,875,776.40         |
| Resultados del Ejercicio                                      | 6,667,429.03         | 14,232,165.81         |
| Resultados Acumulados   | 14,203.67            | 8,515,783.20          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                       | <b>12,671,986.10</b> | <b>54,623,725.41</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                              | <b>74,921,107.20</b> | <b>111,322,974.63</b> |



“La situación financiera y su incidencia en la utilidad en una empresa Langostinera del norte del país, 2017-2018.”

#### Anexo 04 Estados financieros 2017 – 2018

| EJERCICIO:  | 2017                | 2018                 |
|---|---------------------|----------------------|
| RUC:  | xxxxxxx             | xxxxxxx              |
| RAZÓN SOCIAL:                                       | xxxxxxx             | xxxxxxx              |
| DESCRIPCIÓN   | IMPORTE             | IMPORTE              |
| VENTAS  | 51,170,712.9        | 98,608,469.6         |
| COSTO DE VENTAS                                     | (41,717,974.8)      | (78,861,910.5)       |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                               | <b>9,452,738.1</b>  | <b>19,746,559.1</b>  |
| GASTOS DE VENTAS                                    | (1,142,299.9)       | (882,299.3)          |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN                            | (1,813,910.9)       | (613,910.1)          |
| INGRESOS FINANCIEROS                                | 1,942,654.5         | 2,918,955.2          |
| INGRESOS DIVERSOS                                   | 1,482,046.3         | 1,482,046.3          |
| <b>RESULTADO DE OPERACION</b>                       | <b>9,921,228.14</b> | <b>22,651,351.24</b> |
| GASTOS FINANCIEROS                                  | (463,882.0)         | (2,463,882.0)        |
| <b>UTILIDAD ANTES PARTICIP. Y DEDUCCION IMPUEST</b> | <b>9,457,346.1</b>  | <b>20,187,469.2</b>  |
| IMPUESTO A LA RENTA                                 | (2,789,917.1)       | (5,955,303.4)        |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                | <b>6,667,429.03</b> | <b>14,232,165.81</b> |