



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DEL PERIODO
2014 AL 2017 Y PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO
PARA LA EMPRESA “AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L”,
TRUJILLO – 2018.**

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

AUTORES:

FAJARDO IZAGUIRRE JOSEFINA NELI

SUAREZ LARREA ELAINE GALENY

ASESOR METODOLÓGICO:

DR. ANGEL JAVIER MUCHA PAITÁN.

ASESOR TEMÁTICO:

MGRT. HUERTA ALCANTARA CARLOS GLOVER

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

CHIMBOTE – PERÚ

2018

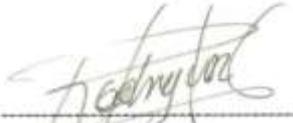
 <p>UCV UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO</p>	<p>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS</p>	<p>Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1</p>
---	--	--

El jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a)

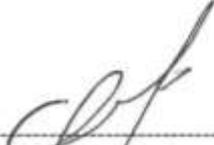
Josefina Neli Fajardo Izaguirre y Elaine Galeny Suarez Larrea, cuyo título es:
 "EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DEL PERIODO 2014 AL 2017 Y
 PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA
 AGROPECUARIA CHIMU SRL, TRUJILLO-2018".

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por
 el estudiante, otorgándole el calificativo de: 17 (Diecisiete).

Chimbote 06 de Julio del 2018



 Mg. Rodríguez Castro Angel
 Presidente.



 Dr. Mucha Paitán Angel
 Secretario.



 Mg. Huerta Alcántara Carlos
 Vocal.

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Nosotras, Josefina Neli Fajardo Izaguirre con DNI N° 45492044, y Elaine Galeny Suarez Larrea con DNI N° 41360220, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad, declaramos bajo juramento que toda la documentación que acompañamos es veraz y auténtica.

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

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

Nuevo Chimbote, Julio 06 del 2018.



Josefina Neli Fajardo Izaguirre



Elaine Galeny Suarez Larrea

DEDICATORIA

Dedicamos nuestro trabajo de investigación principalmente a DIOS por habernos guiado en todo este tiempo para superar los obstáculos y permitirnos llegar a cumplir nuestra meta

A nuestras familias por su apoyo y amor incondicional por estar ahí para motivarnos a continuar en el logro de nuestros sueños, y a todas aquellas personas que de una u otra forma nos apoyaron en todo momento.

A nuestro asesor metodológico Dr. Angel Mucha Paitan, quien con sus conocimientos, lecciones, experiencias y paciencia nos apoyó mejorar día a día nuestro trabajo.

AGRADECIMIENTO

Primeramente gracias a Dios por permitirnos llegar al final de nuestra carrera y cumplir nuestro anhelo de ser profesionales. A nuestra familia que es nuestra motivación para seguir adelante en busca de nuestros sueños

Un agradecimiento especial a nuestro asesor metodológico Dr. Ángel Mucha Paitán por su apoyo y paciencia durante el desarrollo de nuestra investigación y al Mg.C.P.C.C. Carlos Glover Huerta Alcántara por guiarnos en el desarrollo de nuestra tesis y ayudarnos culminar ésta etapa de nuestras vidas.

También agradecemos al profesor Mg. Angel Rodriguez Castro por todo su apoyo, paciencia y consejos para mejorar nuestro trabajo de investigación durante todo este tiempo.

Finalmente agradecer a la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L por permitirnos realizar nuestra investigación y aplicar nuestros conocimientos adquiridos a lo largo de nuestra carrera.

A todas aquellas personas que estuvieron con nosotras presente, gracias.

Las autoras.

PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado:

Presentamos ante ustedes la tesis titulada: “Evaluación Financiera y Económica del periodo 2014 al 2017 y Propuesta de un Plan Financiero para la Empresa Agropecuaria Chimú S.R.L.”, Trujillo 2018, con la finalidad de analizar la situación financiera y económica del periodo 2014 al 2017 a través de los Estados Financieros y plantear una propuesta de un Plan Financiero para la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L, en cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el título profesional de Contador Público.

Las autoras

ÍNDICE

PÀGINA DEL JURADO	¡Error! Marcador no definido.
ACTA DE SUSTENTACIÓN	¡Error! Marcador no definido.
AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN	¡Error! Marcador no definido.
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD	¡Error! Marcador no definido.
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	iv
PRESENTACIÓN	vi
ÍNDICE	vii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
I. INTRODUCCIÓN	12
1.1 Realidad problemática:	12
1.2 Trabajos previos:	17
1.3. Teorías relacionadas al tema:	24
1.4. Formulación del problema:	46
1.5. Justificación del estudio:	46
1.6. Hipótesis :	46
1.7. Objetivos:	47
1.7.1 Objetivo General:	47
1.7.2 Objetivos Específicos:	47
II. MÉTODO	49
2.1 Diseño de investigación:	49
2.2 Variables operacionales:	50
2.3. Población y muestra:	51
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.	51
2.5. Métodos de análisis de datos:	52
2.6. Aspectos éticos:	52

III. RESULTADOS	54
3.1 Datos generales de la empresa:	54
3.2 Análisis de resultados	59
3.3.Resultados de la guia de entrevista realizada a la empresa agropecuaria chimu s.r.l.	78
IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	82
V. CONCLUSIONES:	89
VI. RECOMENDACIONES:	92
VII. PROPUESTA:	94
VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS:	110
ANEXOS	114

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación se ha planteado como objetivo general: Desarrollar una evaluación financiera y económica del periodo 2014 al 2017, y una propuesta de un Plan Financiero para la Empresa Agropecuaria Chimú S.R.L. Para el logro de dicho objetivo general se ha aplicado los siguientes objetivos específicos; Analizar la situación financiera y económica de los periodos 2014 al 2017, a través del método vertical y horizontal; comparar e interpretar los resultados a través de la aplicación de ratios; y por último plantear como propuesta un plan financiero que sirva como herramienta de apoyo para la empresa.

Por otra parte la población esta conformada por los Estados de Situación Financiera y los Estados de Resultados desde el periodo 1981 al 2017, y la muestra esta conformada por los Estados de Situación Financiera y los Estados de Resultados del periodo 2014 al 2017. Las técnicas e instrumentos utilizados en la investigación fueron guía de análisis documental y guía de entrevista, las cuales nos sirvieron como apoyo y sustento para lograr alcanzar nuestro objetivo general.

Los resultados obtenidos a través de la aplicación de los diferentes métodos de análisis utilizados, se determinó deficiencias en la empresa en sus diferentes cuentas como; resultado del ejercicio, efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar. En conclusión se llegó que las cuentas por cobrar se incrementaron en el periodo 2017 debido al lento retorno de las cobranzas y por los créditos otorgados a gobiernos regionales de Ancash y La Libertad, si bien esta cuanta es parte del activo corriente es muy importante que sea cobrado en los plazos establecidos para generar liquidez en beneficio de la empresa.

Palabras claves: Evaluación Financiera y Económica, Estados Financieros, Metodos de Análisis, Ratios Financieros, Plan Financiero.

ABSTRACT

In the present research work has been raised as a general objective: Develop a financial and economic evaluation for the period 2014 to 2017, proposal of a financial plan for Company Agricultural Chimú S.R.L. In order to archive this general objective, the following specific objectives have been applied: Analyze the financial and economic situation of the periods 2014 to 2017, through the vertical and horizontal method: compare and interpret the results through the application of ratios. And finally, it proposes a financial plan that serves as a support tool for the company.

On the other hand, the population is made up of all the financial statements of the company from its beginnings to the present, and the sample is made up of the financial statements of the 4 periods evaluated.

The techniques and instruments used were and guide research document analysis and interview guide, which served us as support and sustenance to achieve our objective general.

The results obtained through the application of the different methods of analysis used, determined deficiencies in the company in these different accounts such as, profit for the year cash and cash equivalent, accounts receivable.

Keywords: financial and economic evaluation financial statements, methods of analysis, financial ratios, financial plan.

I. INTRODUCCIÓN

I. INTRODUCCIÓN.

1.1 REALIDAD PROBLEMÁTICA:

El mundo empresarial de hoy debe adecuarse a las exigencias del mercado internacional como nacional, mejorando e implementando nuevas estrategias que les permita mantenerse en el mercado.

Las formas de evaluación financiera, están siendo muy usadas por las empresas en la actualidad para obtener valiosa información que ayudará en la toma de decisiones correctas para los empresarios. La toma de decisiones es de suma importancia para que los dueños conozcan las herramientas de su gestión que les permitirá mejorar el desarrollo de sus actividades, minimizando riesgos y el cumplimiento de sus objetivos trazados. (Rocca, 2013 p.5)

Realizar una evaluación consiste en comparar los estados financieros de dos o más periodos contables, los cuales nos mostrarán las variaciones o cambios que se presentan en estos. Con esta información los socios o accionistas estarán en la capacidad de implementar cambios y mejoras de ser necesario.

Muchas empresas hoy en día no realizan una evaluación continua de su situación financiera y económica, en ocasiones por desconocimiento sobre el valor e importancia que esto tiene en sus finanzas.

Los Gerentes, accionistas y todos aquellos que estén involucrados en la toma de decisiones necesitan conocer y aplicar técnicas y procedimientos que les permitan tomar mejores decisiones con el objetivo de maximizar el valor de la empresa, equilibrando los factores de rendimiento sobre la inversión y minimizando riesgos, pudiendo así conservar la liquidez de la empresa. (Díaz, 2013, p.2)

1.1.1 A NIVEL INTERNACIONAL.-

El estudio está realizado comprende un análisis económico y financiero de las empresas agrícolas, en Canarias - España que comprende desde los años 2008 hasta el 2013, donde se encontró que los estados financieros evaluados fueron, Balance de Situación y el Estado de Resultados.

Teniendo como resultado el crecimiento de sus activos, principalmente en el inmovilizado. Por otro lado el activo corriente tiende a disminuir cada año, principalmente en las existencias ya que son productos que no pueden permanecer durante largos periodos en los almacenes por ser productos perecederos y a la vez las deudas con los proveedores son de corto y largo plazo. Pereira y Pimentel (2015, p. 26)

Según García (2002, p. 93), hace mención a la empresa colombiana Farm-Chemicals SA. Planta formuladora y productora de agroquímicos genéricos. Todos los productos que ofrece Farm-Chemicals están registrados ante el Instituto Colombiano Agropecuario (ICA).

Actualmente la planta Farm-Chemicals S.A. obtiene la mayor parte de sus ingresos de la producción de maquilas para transnacionales del sector de agroquímicos. Estos ingresos son bajos, por cuanto sólo se factura el costo de procesamiento o formulación de dichos productos. Si tenemos en cuenta que Farm-Chemicals S.A. cuenta con la infraestructura física, operativa, administrativa y adicionalmente posee todos los requisitos legales, el problema se resume en una situación de baja producción por no contar con disponibilidad del capital de trabajo lo cual no permite que la empresa genere ingresos consecuentes con la inversión existente; esto hace que la empresa atraviese un problema de liquidez transitoria que le impide manejar el capital de trabajo necesario para incursionar en una producción autónoma.

Según evaluaciones realizadas se puede observar que la empresa presenta serios problemas financieros por la baja productividad y costos excesivamente elevados lo que conlleva a obtener una utilidad operacional negativa, y en

ocasiones es imposible cubrir con sus compromisos. Es claro entonces que se deben efectuar cambios sustanciales en las políticas de mercado, para aumentar la producción en la planta, pues de no ser así la empresa período tras período perderá valor debido a la gran relación que existe entre la rentabilidad de la operación y el costo de capital. (García 2002, p. 95).

1.1.2 A NIVEL NACIONAL:

Según Mirano (2012, p.120), menciona que los instrumentos financieros tienen impacto en las empresas de productos no tradicionales, para la exportación en el sector agropecuario del valle de Lurín – Lima.

Las empresas productoras de este rubro presentan grandes problemas de financiamiento para la modernización y equipamiento de sus instalaciones, como la falta de personal especializado, capacitado y una administración eficiente que optimice la gestión empresarial.

Es de suma importancia que las empresas del sector agropecuario indiquen en sus estados financieros toda información que permitan evaluar a los instrumentos financieros y por ende dar conocer la situación financiera de la entidad y determinar posibles riesgos procedentes de los instrumentos financieros.

Se determinó que el inadecuado uso de los instrumentos financieros en las empresas del sector agropecuario conlleva a un riesgo financiero, como a la posibilidad de no tener liquidez suficiente en la empresa, para ello es vital contar una planificación financiera.

Del estudio realizado se determinó que los activos financieros influyen negativamente en la exportación del sector agropecuario en el Valle de Lurín porque las empresas no tienen conocimiento de lo importante que es elegir adecuadamente los tipos de activos financieros. De igual manera el patrimonio no contribuye al financiamiento de las empresas, y por último que los pasivos no están bien estructurados y por lo tanto no se puede evidenciar los recursos que disponen las empresas. (Mirano 2012, p.120).

Según Vargas y Menor (2014, p.12) proponen un análisis y valor financiero de la empresa de agroquímicos Corporación Misti S.A, empresa dedicada a la fabricación y comercialización de fertilizantes.

Corporación Misti S.A entre sus productos tiene los fertilizantes genéricos, foliares y solubles con los cuales abarca el mercado con un 36%. Tiene como mercado demandante al sector agrícola tradicional y moderno agroexportador.

En el año 2010 la empresa incrementó su capital de 43 a 62 millones de acciones comunes, dicha capitalización fue para el ingreso de Ciamura Investment, creada en Panamá, que a su vez es subsidiaria de Nutrientes del Oriente S.A que cuenta con capitales colombianos.(Vargas y Menor 2014, p.42)

Según el análisis horizontal realizado a los activos de Corporación Misti indica que los flujos caja de la empresa han mejorado pues creció en 51%, sin embargo esta mejora se ve opacada por el fuerte crecimiento de 113% de las cuentas por cobrar.

Mientras que el análisis realizado a los resultados de Misti muestra un avance de las ventas para el año 2011 en 22%, muy superior al 1.7% logrado el año 2010 y que propició mejoras en la estructura organizacional de la empresa. Sin embargo es importante tener en cuenta que los costos de ventas, subieron en 26%, de igual manera destacar que el crecimiento de las operaciones ha elevado los gastos financieros en 36%.

Según el análisis vertical de los activos de Corporación Misti nos muestra las cuentas donde hay que poner mucho énfasis, como son las estimaciones de las cuentas por cobrar y los inventarios. Mientras que en el rubro de activos fijos muestran una variación debido a la ampliación de plantas y nuevas inversiones. Por el lado de los pasivos es muy notorio los sobregiros que ha tenido la empresa los cual está relacionado directamente a los inventarios.

Los indicadores de gestión se resumen en 51 días promedio de cobro, 148 días promedio de almacenaje y 9 días promedio de pago, lo que implica que el ciclo de

efectivo es de 191 días, bastante grande lo que afecta la liquidez de la empresa.(Vargas y Menor 2014, p.69)

1.1.3 A NIVEL LOCAL:

La empresa Agropecuaria Chimú S.R.L se encuentra ubicada en la Av. César Vallejo 220 Urb. Trujillo, tiene como actividad económica la compra y venta de agroquímicos, semillas, fertilizantes y herramientas para el sector agrícola. Cuenta con sucursales 16 sucursales, tales como: Trujillo Principal, Trujillo Sucursal. Chiclayo, Chepén, Guadalupe, Ascope, Paijan, José Leonardo Ortiz, Julcán, Otuzco, Virú, Chao, Santa, Chimbote, Moro, Casma.

En los últimos años la agricultura está en continuo crecimiento y por ende las empresas relacionadas a ellas también deberían ser beneficiadas, pero no siempre sucede así.

Agropecuaria Chimú S.R.L viene atravesando problemas de liquidez y rentabilidad en los últimos años, por diversos factores como: competencia, precios, cambios climáticos, crisis económica entre otros.

La competencia en este rubro hoy en día es muy fuerte ya que existen muchas microempresas dedicadas a lo mismo, las cuales por su misma estructura pueden facilitar precios competitivos y en muchos casos los proveedores de dichos productos realizan ventas directas a los agricultores, otro punto a considerar es el contrabando de productos que existe para la agricultura.

La baja rentabilidad de Agropecuaria Chimú S.R.L, se puede asociar por no contar con una planificación que plasme los objetivos que desea cumplir en un periodo determinado.

Para mejorar su margen de rentabilidad la empresa está apostando por la importación de sus productos con nombre propio que le ayudará a mejorar su posición en el mercado y ser más competitivos.

1.2 TRABAJOS PREVIOS:

Existen antecedentes previos similares al presente trabajo de investigación a realizarse.

1.2.1 A NIVEL INTERNACIONAL:

- ❖ **Título:** “Diagnóstico de la Situación Financiera de la empresa Comercial representaciones Agropecuarias Reagro de la ciudad de Loja, Ecuador, periodos 2010-2011”

- ❖ **Autor:** Castillo Castillo Andrea Elizabeth

- ❖ **Fecha:** 2013

- ❖ **Lugar:** Loja - Ecuador

- ❖ **Conclusiones:**
 - La Empresa Comercial Representaciones Agropecuarias “REAGRO” mantiene buena liquidez y solvencia en los años 2010 - 2011, analizados de tal forma que puede enfrentar con facilidad deudas a corto plazo como a largo plazo, pero tomando en cuenta que su financiación se da por terceras personas.

 - La rotación de cartera debe rotar en el año 2010 5.00 veces para convertirse en efectivo y en año 2011 7.78 veces para convertirse en efectivo, en 73 días y 47 días respectivamente lo que no es favorable para la empresa, lo cual ocasiona que se endeude más con los proveedores.

 - La rentabilidad en la empresa comercial representaciones agropecuarias es baja en donde en el año 2010 obtuvo una utilidad el 10% y en el año 2011 el 8% disminuyendo así en el último año debido a la pérdida del ejercicio.

 - El nivel de endeudamiento no es aceptable debido a que los acreedores son dueños del 64% y 68% respectivamente ocasionando que la diferencia queda como utilidad mínima para la empresa.

- ❖ **Título:** “Evaluación Financiera en la empresa comercial “AGROQUÍMICO” L.Q del Cantón Huaquillas, Provincia del Oro, en el periodos 2014 – 2015”.

- ❖ **Autor:** Yessenia Johana Cedeño Cango

- ❖ **Fecha:** 2012

- ❖ **Lugar:** Loja - Ecuador

- ❖ **Conclusiones:**
 - Al realizar el análisis de los indicadores de rentabilidad económica y financiera se puede apreciar que la empresa no está generando una utilidad adecuada en relación al activo y capital que posee debido al mal manejo de los recursos económicos los mismos que no permiten la buena administración y desenvolvimiento de la empresa.

 - Una vez culminada la evaluación financiera se ha podido evidenciar que la situación económica-financiera de la empresa no es estable debido a las variaciones significativas que posee, ya que es sensible a las posibles fluctuaciones que se pueda efectuar dentro de la misma.

 - La Contadora no elabora los estados financieros respectivos solo realiza las declaraciones por cuanto no es factible ya que el propietario no tiene como verificar la exactitud de sus saldos.

- ❖ **Título:** “La Planificación Financiera y su impacto en la utilidad contable de la empresa Ambagro S.A. del Cantón Ambato”

- ❖ **Autor:**
Ana Lucía Sagñay Villa

- ❖ **Fecha:** 2015

❖ **Lugar:** Ambato - Ecuador

❖ **Conclusiones:**

- Conforme al trabajo de campo realizado al personal administrativo, ventas y producción, se puede indicar que la inexistencia de Planificación Financiera ha afectado en gran medida a los procesos que se desarrollan en Ambagro S.A., se pudo determinar que la Rentabilidad conforme a la Utilidad generada no ha sido evaluada adecuadamente, ya que la empresa ha llevado el control de sus recursos financieros de manera empírica, es decir, basándose en la experiencia y la evolución de la empresa conforme los años, sin contar con una herramienta adecuada que permita ejecutar un manejo adecuado de los recursos financieros permitiendo prever sus ingresos y gastos así evitando riesgos financieros.
- Conforme al Análisis Financiero Vertical y Horizontal ejecutado al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, se pudo establecer la relación existente de la utilidad con las cuentas de dichos Estados Financieros, de igual manera conforme a este análisis expresar su representatividad.
- Una vez realizado el estudio y debido análisis a toda la información brindada por funcionarios y colaboradores de la empresa Ambagro S.A. de igual manera la información contable y financiera, se ha determinado que la implementación de una herramienta financiera que le ayude a mejorar el desarrollo de sus actividades y control de sus recursos financieros es importante, así sus involucrados desempeñen sus funciones de la mejor manera y sirva de base para la toma de decisiones.

1..2.2 A NIVEL NACIONAL:

❖ **Título:** “Análisis y Valor Financiero de la empresa de agroquímicos Corporación Misti S.A”

❖ **Autoras:**

- Gabriela Vargas Mundaca
- Melissa Ruth Menor Vásquez

❖ **Año:** 2014

❖ **Lugar:** Chiclayo

❖ **Conclusiones:**

- Los activos de la Empresa Misti son de 310 millones de soles y han crecido debido a nuevas inversiones (almacenes en Pisco y Salaverry), además de una planta procesadora de abonos líquidos en Paita (con lo cual el almacenaje sube en 80 mil tm y el procesamiento en 60 mil tm de abonos), El rubro principal del activo son los inventarios, cuentas por cobrar y la planta, en inventarios se tiene 190 millones de soles (creciendo en 24% al ritmo de las ventas), mientras que por cobrar existen 76 millones (creciendo en 29% a mayor ritmo que las ventas mientras que las otra cuentas por cobrar se elevan por encima del 100% anual), montos elevados debido a la estructura del negocio y manejo comercial, aspectos que irán optimizándose.
- En pasivos la empresa tiene 177 millones de soles, principalmente por pasivos financieros de corto plazo que llegan a 140 millones (creciendo en 28% para sostener el inventario), evidenciando los créditos para importaciones de grandes volúmenes (garantizados con warrants de almacenaje) y cuyo vencimiento es corto, la empresa en el futuro aprovechará sus conexiones a sus socios internacionales para reducir esta exposición.
- La empresa tiene ganancias cambiarias, pero este es un riesgo latente, el año 2013 el tipo de cambio subió y eso afectará el negocio, por lo cual los créditos

para compras deben ser más largos y se debe usar instrumentos de cambio a plazo en el mercado.

- La rentabilidad de la empresa es de 8% usando el ROA y de 19% usando el ROE (indicando un creciente apalancamiento financiero) lo que indica márgenes razonables, sin embargo el EVA de la empresa es negativo, debido principalmente a que los activos operativos llegan a ser bajos respecto del activo total, explicado por el alto nivel de endeudamiento a corto plazo. El costo de capital de la empresa se estimó en 4.95% para el año 2011, pero es bastante variable llegando a ser 13.56% en el año 2010, de modo que el promedio se usa para valorizar la empresa.

❖ **Título:** “Importancia de la Planificación Financiera en la Gestión de las Empresas Comercializadoras de Agroquímicos en el Distrito de Trujillo Ejercicio 2011”

❖ **Autor:** Díaz Sagástegui Mónica Isabel

❖ **Año:** 2013

❖ **Lugar:** Trujillo

❖ **Conclusiones:**

- Se determinó que las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo poseen la misma problemática respecto a la forma de administrar sus recursos financieros. Debido a la inexistencia de políticas que ayuden a un mejor control de estos recursos.
- Las empresas comercializadoras de agroquímicos del distrito de Trujillo al contar con un plan financiero les va a permitir tener resultados anticipados producto de la planificación financiera, en términos de liquidez, rentabilidad y de la gestión en sí, a través de los indicadores o razones financieras.

1.2.3 A NIVEL LOCAL:

❖ **Título:** “Análisis de la Situación Financiera de la Empresa Seagro S.A.C., en el periodo 2009 – 2013 de la ciudad de Chimbote”

❖ **Autor:** Flor Amanda Rocca Cheng

❖ **Año:** 2014

❖ **Lugar:** Chimbote

❖ Conclusiones:

- Se analizaron los Estados Financieros de la Empresa Seagro S.A.C., de los periodos 2009 – 2013, donde se identificó el Estado de Situación financiera y el Resultado. Dicha evaluación fue a través del análisis horizontal y vertical, llegando a las siguientes conclusiones.
- En relación a las ventas se evidencia disminución en este rubro a partir del año 2011 tal como indicamos a continuación: S/. 12´814,656.00 en el 2011; S/. 9´520,706.00 en el 2012 y S/. 5´069,816.00 en el 2013; sin embargo las utilidades netas no han seguido la progresión de las ventas.
- Con referencia a las utilidades de los ejercicios económicos 2011,2012 y 2013 la empresa Seagro S.A.C., presenta el Draw Back con los importes siguientes S/. 129,706.00 en el 2011; S/. 158.293.00 en el 2012 y S/. 130,949.00 en el 2013, importes que están sujetos a variaciones importantes de acuerdo a la posición económica que el supremo gobierno tenga al respecto, en la actualidad existe una disminución porcentual de este beneficio tributario con proyecciones a que se suspenda dicho beneficio.
- Con respecto a la liquidez se Seagro S.A.C., en su ratio de liquidez general se evidencia que en el año 2013, por cada sol que debe la empresa cuenta con S/. 5.36 para enfrentar su obligación de pago.

- Con referencia al endeudamiento total de Seagro S.A.C., presenta una posición financiera mejor consolidada en el año 2013, así como una mejor solvencia patrimonial, es decir, un fortalecimiento de los recursos propios con relación a recursos de terceros en el periodo 2013.

❖ **Título:** “Análisis e interpretación de los Estados financieros para la toma de decisiones en la gestión de la estructura financiera de la empresa Agrícola San Jose E.I.R.L, del Distrito de Chepen año 2015”.

❖ **Autor:** Diana Carolina Pastor Rojas

❖ **Año:** 2017

❖ **Lugar:** Chepen

❖ **Conclusiones:**

- La aplicación de análisis financieros y económicos de los estados financieros correspondientes a los años 2014 y 2015 de la empresa Agrícola San José E.I.R.L, según el resumen de ratios tabla N° 8 (pag. 85) y la tabla N° 21, determinación de la estructura financiera (pag. 105) de resultados se aprecia que en el año 2015 la aplicación de los fondos en el activo fue mayor en el activo corriente en S/. 3,768 (miles de soles) que corresponde al giro comercial de la empresa y aplicó en su capacidad instalada S/. 491 (miles de soles), estos recursos fueron de origen ajeno en el orden total de S/. 2,808 (miles de soles) observándose que el endeudamiento ajeno se hizo a corto plazo por S/. 2,295 y a largo plazo por S/. 513 (miles de soles) y con recursos propios del orden de S/. 1,451 (miles de soles); demostrándose que la empresa tiene un apalancamiento financiero no conservador en su estructura financiera por cuanto el origen de los fondos es de origen ajena y lo aprovecha por contar con buen prestigio comercial y posicionamiento ante el sector agrícola del valle de Jetepeque.

- El diagnóstico de la situación financiera y económica realizados en los resultados en la página n° 62 en la figura n° 85 permite concluir que la empresa Agrícola San José E.I.R.L mantiene una estructura financiera aceptable, sin embargo lo que respecta a la toma de decisiones se demostró que el año 2014 al año 2015 tuvo una buena gestión administrativa, habiéndose disminuido el total de los gastos administrativos en S/. 160, (miles de soles) y el resultado de la operación del 2015 aumentó S/. 416, (miles de soles)

1.3. TEORÍAS RELACIONADAS AL TEMA:

En la teoría relacionada al tema se presentan los aspectos teóricos relacionados al tema, los mismos que están compuestos por aspectos más relevantes de los estados financieros y su proceso de análisis.

1.3.1 EVALUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA:

a) DEFINICIÓN: Según Castillo (2012, p.11) es un proceso necesario y vital en la vida de las empresas, por cuanto permite a las directivas diagnosticar la situación económica y financiera de las mismas, brindando información de utilidad para la toma de decisiones.

Es el estudio que se realiza de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. El proceso de la evaluación se fundamenta en la aplicación de herramientas y técnicas que se aplican a los estados financieros con el propósito de obtener resultados cuantitativos que señalen el comportamiento en sus variables más significativas e importantes de la empresa.

De acuerdo a Álvarez y Ochoa (2007, p.12) la evaluación de estados financieros es un proceso de selección, relación y análisis de la información económica y financiera, con el fin de evaluar la situación actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de determinar fortalezas y debilidades sobre su situación económica y

financiera, de la misma manera establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros. Para ello es necesario tener en cuenta los aspectos del entorno político y social y que afectan a la empresa.

b) IMPORTANCIA:

La importancia de la evaluación financiera radica en el correcto funcionamiento de las empresas que lo requieran, ya que representa un medio indispensable para el control y cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados, facilitando tomar decisiones eficientes, con la finalidad de garantizar el empleo racional de los recursos materiales, laborales y financieros. Por lo tanto mediante la evaluación ejecutada a los estados financieros de la entidad, formara parte de un proceso información cuyo objetivo fundamental, es la de obtener datos para la toma de decisiones. (Morocho, 2016 p.35)

Los tipos de evaluación financiera son de forma interna y externa. Los principales entornos que estudia a la evaluación financiera de una empresa son:

- La liquidez inmediata.
- La rotación.
- La solvencia
- El endeudamiento
- La rentabilidad

Por lo que la evaluación financiera busca proporcionar los datos más sobresalientes de forma concreta de los estados financieros tanto actual como de años anteriores para obtener de ser necesaria una comparación, así poder tomar de decisiones en beneficio de la empresa. (Gerencie, 2010).

c) **OBJETIVOS:**

Mediante la evaluación financiera se busca lograr los siguientes Objetivos.

- Informar la situación económica, sus resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera.
- Conocer y entender la situación financiera de la empresa.
- Descubrir los problemas que atraviesa la empresa.
- Tomar decisiones acertadas para maximizar las utilidades de la empresa.
- Proporcionar información confiable, clara y sencilla para los propietarios, inversionistas, directivos y trabajadores.

Wild y Halsey (2007, p.13) mencionan que el objetivo de una evaluación o análisis económico y financiero es mejorar las decisiones relacionadas con la empresa, mediante la evaluación de la información disponible acerca de la situación financiera, los planes y estrategias. Dicha evaluación permite identificar las fortalezas y debilidades de carácter operativo y financiera de una entidad. Además permite conocer si la empresa dispone de suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones, si tiene un plazo razonable de recuperación de cuentas por cobrar, política eficaz de administración de inventario, entre otros aspectos.

d) **CLASIFICACIÓN:**

- ✓ **Evaluación Económica.-** Estudia los resultados de la empresa a partir del Estado de Resultados Integrales, para obtener una visión conjunta de la rentabilidad, y gestión de la empresa y sus expectativas de futuro. (Cádiz, 2008, p.200).

Es la capacidad de la empresa para generar un resultado, que podrá ser positivo (ganancias) o negativo (pérdidas), esta se refiere al conjunto de bienes que integran su patrimonio. El resultado, de esta situación económica la vamos a conocer a través del Estado de Resultado de Resultados. (Pascal, 2010, p. 193).

- ✓ **Evaluación Financiera.-** Nos da a conocer la liquidez y la solvencia de las actividades por inversiones, nos muestra, la capacidad con la que cuenta la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo. (Ferrer, 2012, p.188).

Ambas situaciones están estrechamente relacionadas la económica y financiera, y lo deseable es que la empresa se encuentre con escenarios positivos en ambos lados. Rentable y solvente es igual a propietarios y acreedores contentos. (Ferrer, 2012 p.182)

- ✓ **Análisis de los Estados Financieros.-**

Es importante analizar la situación actual y futura de la empresa para evaluar su desempeño y tomar las decisiones o acciones correctivas, ya que el desempeño financiero de un proyecto, empresa o corporación, es de gran interés para diferentes grupos, individuos e instituciones. Así, prestamistas de fondos, agentes de compras, potenciales inversores, además de la gerencia, propietarios y el gobierno están interesados en los resultados, por diversos motivos e intereses generales y particulares. Los Estados Financieros proporcionan gran parte de la información que necesitan los usuarios para tomar decisiones económicas acerca de las empresas. (Apaza, 2010, p. 138)

1.3.2 MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO:

a) Definición:

Angulo (2013, p.28) menciona que el análisis de los estados financieros consiste en descomponer o separar los elementos que conforman los estados financieros, aplicando diversos métodos de análisis. Dichos análisis constituyen un medio para la interpretación de los estados financieros, a la vez es una vía para alcanzar los objetivos propuestos por la empresa.

Castro (2013, p .19), afirma que los métodos de análisis financiero se consideran como procedimientos que se utilizan para simplificar, separar o

reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros.

b) Objetivos:

De acuerdo a Angulo (2013, p.29) el análisis de los estados financieros tiene los objetivos.

- Conocer la situación de una empresa (patrimonial, económica y financiera), para poder tomar decisiones acertados.
- Identificar las fortalezas y debilidades de una empresa.
- Establecer las situaciones de equilibrio.
- Determinar cuál es la situación actual de la empresa y cuáles son los factores que posiblemente inciden en la misma en un futuro inmediato.
- Descubrir áreas específicas con problemas.
- Entender el significado de las diferentes cifras que muestran los estados financieros.

Dentro de los métodos de análisis financiero encontramos los siguientes.

- **Método Vertical:** Según Angulo (2013, p.28); se emplea para analizar estados financieros como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados. Sirve para poner en evidencia la estructura y situación interna de la empresa.

Es una de las técnicas más sencillas del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un Estado de situación Financiera o un Estado de Resultados) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base. Es un análisis estático, estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Según afirma Peláez (2013, p.34), el análisis vertical también se le conoce como normalización de los estados financieros, porque relaciona entre si las cuentas de un mismo periodo. Tiene como objetivo determinar el porcentaje que representa cada cuenta en relación al total de los estados financieros.

Permite evaluar los cambios estructurales, los cuales se deben dar por cambios significativos de la actividad, o cambios por las decisiones gerenciales, ayuda a plantear nuevas políticas de racionalización costos, gastos, precios y de financiamiento.

- **Método Horizontal:** según menciona Castro (2013, p.19), es un procedimiento que consiste en comparar estados homogéneos en dos o más periodos consecutivos, la aplicación de este método se fundamenta en la técnica de aumentos, disminuciones y variaciones de las cuentas de un periodo a otro. El cálculo de este análisis se realiza con la diferencia de dos o más años para tener como resultado valores absolutos y con porcentaje tomando un año como base para poder tener datos relevantes que analizar.

En el análisis horizontal, lo que busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de uno a otro periodo, el mecanismo para llevar a cabo este análisis es : En las dos primeras columnas aparecen los valores de los años que se están estudiando, en la tercera columna se encuentra el aumento o disminución de cada cuenta en términos absolutos, finalmente en la cuarta columna aparece la variación relativa o porcentaje de variación, el cual resulta de dividir la variación absoluta (tercera columna) por el valor del primer año (primera columna). Al iniciar este análisis lo más importante es determinar que variaciones, o que cifras merecen especial interés y cuáles no, entonces se

debe centrar en los cambios extraordinarios o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como relativas. (Prieto 2010, p.55).

- **Ratios o Razones Financieras:** Matemáticamente, un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Estado de Situación Financiera o del estado de Resultado. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo. (Aching 2006, p.16).

El análisis de razones evalúa el rendimiento de la empresa mediante métodos de cálculo e interpretación de razones financieras. La información básica para el análisis de razones se obtiene del estado de resultados y del estado de situación financiera de la empresa, es importante para sus accionistas, sus acreedores y para la propia gerencia. (Gerencie, 2010).

1.3.3 ESTADOS FINANCIEROS.

a) Definiciones:

Para Lacayo. (2009 p.4) los estados financieros son los medios a través de los cuales se transmite a la gerencia y a los usuarios externos interesados en la situación real de la empresa para que tengan una idea concisa de la rentabilidad y la situación financiera. Son el resultado final del proceso contable. Los estados financieros más estudiados por las empresas son el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

Según la NIC 1 párrafo 9, menciona que los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad; también muestra los resultados de la gestión

realizada por los administradores con los recursos que se le han sido asignados para poder cumplir los objetivos propuestos.

Para García (2013, p.8) los estados financieros se definen como resúmenes esquemáticos que incluyen cifras, rubros y clasificaciones; habiendo de reflejar hechos contabilizados, y criterios de las personas quienes elaboran dichos estados.

b) Objetivos de los Estados Financieros: En base a Flores (2013, p.13) Los estados financieros tienen los siguientes objetivos según la NIC 1.

- Suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición financieras. Se pretende que esta información sea útil para una gama de usuarios en la toma de decisiones económicas.
- Los estados preparados con este propósito cubren las necesidades comunes de muchos usuarios, entre estos usuarios tenemos a los inversionistas, empleados, prestamistas (bancos y financieras), proveedores y acreedores comerciales, clientes, el gobierno y organismos públicos principalmente.
- Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia, o dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

c) Características cualitativas de la Información Financiera:

Según el Ministerio Economía y Finanzas (MEF), las características cualitativas de la información financiera son:

- ✓ **Características cualitativas fundamentales:** Dentro de las cuales tenemos.
- **Relevancia:** La información financiera relevante es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios. La información puede ser capaz de

influir en una decisión incluso si algunos usuarios eligen no aprovecharla o son ya conocedores de ella por otras fuentes.

- **Materialidad o Importancia Relativa:** La importancia relativa es un aspecto específico de la relevancia de una entidad, basado en la naturaleza, magnitud o ambas, de las partidas a las que se refiere la información en el contexto del informe financiero de una entidad individual.
 - **Representación Fiel:** Los informes financieros representan fenómenos económicos en palabras y números. Para ser útil, la información financiera debe no sólo representar los fenómenos relevantes, sino que también debe representar fielmente los fenómenos que pretende representar. Para ser una representación fiel perfecta, una descripción tendría tres características. Sería completa, neutral y libre de error.
 - ✓ **Características Cualitativas de Mejora:** Dentro de las cuales tenemos.
 - **Comparabilidad:** La comparabilidad es la característica cualitativa que permite a los usuarios identificar y comprender similitudes y diferencias entre partidas. A diferencia de otras características cualitativas, la comparabilidad no está relacionada con una única partida. Una comparación requiere al menos dos partidas.
 - **Verificabilidad:** La verificabilidad ayuda a asegurar a los usuarios que la información representa fielmente los fenómenos económicos que pretende representar. La información cuantificada no necesita ser una estimación única para ser verificable. También puede verificarse un rango de posibles importes y las probabilidades relacionadas.
 - **Oportunidad:** Oportunidad significa que los responsables de la toma de decisiones dispongan a tiempo de información, de forma que ésta tenga la capacidad de influir en sus decisiones.
 - **Comprensibilidad:** Los informes financieros se preparan para usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, y que revisan y analizan la información con diligencia.
- d) **Elementos de los Estados Financieros:** Los Estados Financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de una empresa,

agrupándolos por categoría, según sus características económicas. Las características esenciales de cada elemento son: Según Flores. (2013, p.16)

- **Activo:** recursos controlados por la entidad como resultados de sucesos pasados, de los cuales la empresa espera obtener beneficios económicos futuros.
 - **Pasivo:** deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo. Obligaciones presente de la empresa, surgida de eventos pasados.
 - **Patrimonio:** Diferencia residual de los activos de la empresa deducidos los pasivos.

 - **Ingresos:** Son incrementos en los beneficios económicos, producidos durante el periodo contable, en forma de entradas o incremento de valor de los activos.

 - **Gastos:** Los gastos surgen a raíz de las actividades de la empresa, dentro de los cuales se encuentran; el costo de ventas, las remuneraciones y las depreciaciones entre otros.
- e) **Clases de Estados Financieros:** Según Lacayo (2009, p. 5) existen cuatro estados financieros, que describimos a continuación.

e.1) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA: Comprende las cuentas del activo, pasivo y del patrimonio, en resumen es todo lo que la empresa tiene, debe, le deben y de lo que realmente le pertenece a sus socios.

El Estado de Situación Financiera es un documento contable que refleja de manera razonable la situación patrimonial de una empresa en un determinado periodo.

Es una fotografía clara y sencilla de lo que un empresario a la fecha de su elaboración. El Estado de Situación Financiera consta de 3 partes.

- **ACTIVOS:** Es todo lo que tiene la empresa y posee valor como: Dinero en caja y bancos, cuentas por cobrar a los clientes, las existencias e inmuebles, maquinarias y equipos.

Los activos de una empresa se pueden clasificar de liquidez en las siguientes categorías.

- **Activo Corriente:** Son aquellos que son fáciles de convertirse en efectivo en el periodo normal de operaciones. Estos activos son: Caja, cuentas por cobrar e inventarios.
- **Activos Fijos:** Es el valor de aquellos bienes muebles e inmuebles que la empresa posee y que le sirven para desarrollar sus actividades. Como maquinaria y equipo, vehículos, muebles y enseres, construcciones y terrenos. Para poder darle valor a cada uno de ellos, se calcula el valor comercial o de venta aproximado, teniendo en cuenta el estado en que se encuentran a la fecha de realizar el Estado de Situación Financiera.
- **Otros activos:** Son aquellos que no se pueden clasificar en las categorías anteriores, como los gastos por anticipado, patentes, etc.

- **PASIVOS:** Es todo lo que la empresa debe, los pasivos de una empresa se pueden clasificar en orden de exigibilidad en las siguientes categorías:

- **Pasivos Corrientes:** Son aquellos pasivos que la empresa debe pagar en un periodo menor a un año como son: Sobregiros, obligaciones bancarias, cuentas por pagar proveedores, anticipos, otras cuentas por pagar, remuneraciones y prestaciones e impuestos.
- **Pasivos a largo plazo:** Son aquellos pasivos que la empresa debe pagar en un periodo mayor a un año, tales como obligaciones bancarias.

- **PATRIMONIO:** Es el valor de lo que le pertenece al empresario a la fecha de elaboración del Estado de Situación Financiera, el patrimonio está constituido por: Capital, utilidades no distribuidas, utilidades del periodo anterior.

e.2) ESTADO DE RESULTADOS: Según Rocca (2014, p. 19), es el estado financiero que presenta el resultado de la gestión de una empresa de un periodo determinado, se suele afirmar que es el complemento inseparable del Estado de Situación Financiera ya que muestra la utilidad o pérdida reflejada en él. Donde se establece el análisis de los hechos que han incidido en las variaciones de su estructura patrimonial por efecto de las transacciones realizadas.

Es un estado financiero básico donde se refleja el total de ingresos y gastos del ejercicio, al efecto de calcular el resultado neto, a diferencia del estado de situación, es el resultado de un estado dinámico y reflejan las transacciones a lo largo de un periodo.

Los componentes del Estado de Resultados son:

- **Ventas:** Representa las facturaciones de la empresa en un periodo de tiempo, a valor de venta (no incluye IGV).
- **Costo de Venta:** Representa el costo de toda la mercadería vendida.
- **Utilidad Bruta:** es la diferencia de las ventas menos el costo de venta.
- **Gastos de Ventas:** Son los gastos originados por las ventas, tales como: sueldos de vendedores, comisiones, Gastos de viajes, Gastos de propaganda y todos los gastos relacionados directos a las ventas.
- **Gastos de Administración:** Son todos los gastos relacionados a las áreas de administración de la empresa.

- **Utilidad Operativa:** Es la utilidad resultante después de restarle los gastos de venta y administración.
- **Gastos Financieros:** representan todos los gastos relacionados a endeudamientos o servicios del sistema financiero.
- **Utilidad antes Participaciones e Impuesto:** Es la utilidad operativa menos los gastos los gastos financieros y es el monto sobre el cual se calculan los impuestos y el pago que la empresa debe efectuar al estado.
- **Utilidad Neta:** Es la utilidad antes de impuesto menos los impuestos y sobre los cuales se calculan los dividendos.
- **Dividendos:** Es la distribución de las utilidades entre los accionistas y propietarios de la empresa.
- **Utilidades Retenidas:** Es la utilidad Neta menos los dividendos pagados a accionistas.

f) **OBJETIVOS**

- ✓ Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa.
- ✓ Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección, y control de los negocios.
- ✓ Servir como base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamientos.
- ✓ Representar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo equivalente de efectivo.
- ✓ Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa.
- ✓ Ser una base para guiar la política de la gerencia y de los accionistas en materia societaria.
- ✓ Servir de base para tomar decisiones sobre inversiones. (Espina, 2012, pag. 158).

1.3.4 RATIOS FINANCIEROS:

a) Definición.

Para Coello (2015, p.12), nos dice que los ratios, razones o indicadores financieros son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación, a través de las cuales, la relación entre sí de dos datos financieros directos permiten analizar el estado actual o pasado de una organización.

Según menciona Barco (2008, p.1) Los ratios financieros proveen información que les permite tomar decisiones acertadas a los usuarios que están interesados en la empresa sean los dueños e inversionistas.

Uno de los instrumentos más usados para realizar análisis financiero de entidades es el uso de las razones financieras, ya que estas pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

El análisis de razones financieras incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el desempeño de la empresa. Los estados básicos para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general. El uso de estas razones (indicadores financieros) favorece la correcta toma de decisiones, tanto en la evaluación de las empresas, en la detección de fallas y las desviaciones observadas, todo ello para formar un juicio con respecto a la situación económica financiera de la empresa.(Morocho, 2016, p.45)

b) Objetivo.

El objetivo de los ratio es conseguir una información que sea útil para el análisis ya sea de carácter patrimonial, financiero o económico. (Flores, 2013 p.187).

c) Importancia:

Son indicadores de gestión financiera y económica de las empresas, su importancia radica en la información financiera que se presenta a través de los estados financieros. Representan de gran utilidad para los usuarios en la toma de decisiones que se harán dentro de las empresas y a la vez ayudará medir el cumplimiento de los objetivos propuestos.

d) Limitaciones:

Tenemos la dispersión de los datos utilizados para los valores de referencia y la correlación existente entre las magnitudes que conforman el ratio. (Flores, 2012, p.170)

e) Clasificación: Según Quiroz (2013, p.20) los ratios se clasifican en cuatro grandes grupos.

- ✓ **Ratios de Liquidez:** Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la empresa frente a otras.

Una buena imagen y posición frente a los intermediarios financieros, requiere operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo. (Aching, 2006, p.88).

Estos índices se pueden usar distintamente, según las características de cada empresa, el objetivo que se persigue en determinado trabajo o el grado de profundidad que se desee en la investigación o análisis que se esté llevando a cabo. Si su valor es 1 puede hacerse frente a sus deudas, pero de ello depende la rapidez con que efectúe los cobros a clientes y de la realización o venta de sus inventarios. La importancia de estos índices de Liquidez radica

en el grado de realización de los diversos elementos del Activo Corriente que se tomen para el cálculo y del grado de exigibilidad del Pasivo Corriente.

En las empresas comerciales, al analizar el comportamiento de los indicadores de liquidez hay que tener en cuenta tres aspectos importantes: los inventarios, por ser el rubro más importante; las ventas de contado, debido que es la que mayor manejan este tipo de empresas, lo que simboliza que la cartera no es significativa; y, por último la inversión es a corto plazo; ya que ésta maneja un periodo más corto.

1. Liquidez General o Corriente: Muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas; lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, (Aching, 2006, p.90)

El índice ideal debe ser mayor a 1. Un valor entre 1.5 a 2, es aceptable. (Apaza, 2007, p. 58).

FÓRMULA	
LIQUIDEZ CORRIENTE =	Activo Corriente
	Pasivo Corriente

2. Prueba Ácida o Liquidez Severa : Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra. (Aching, 2006, p.91).

Para una empresa comercial, unaprueba ácida de 0.7 a 1 se considerara aceptable. (Flores, 2012, p.172)

FÓRMULA	
PRUEBA ÁCIDA =	Activo Corriente - Existencias - Gastos Pagados x Anticipado
	Pasivo Corriente

3. **Liquidez Absoluta:** Es un índice más exacto de liquidez que el anterior, ya que considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas y, a diferencia del ratio anterior, no toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa.

Donde el índice ideal es de 0.5 considerándose aceptable. (Flores, 2012, p. 172).

FÓRMULA	
LIQUIDEZ ABSOLUTA =	Caja y Bancos + Val. Negociables
	Pasivo Corriente

4. **Capital de Trabajo:** Es el activo que posee la empresa para afrontar sus operaciones diarias, el análisis del capital de trabajo es indispensable para toda empresa, porque permitirá conocer la estructura patrimonial más conveniente de una empresa.

FÓRMULA	
CAPITAL DE TRABAJO=	Activo Corriente - Pasivo Corriente

➤ **Ratios de Rentabilidad:** Según Apaza (2006, p.182), nos relata sus resultados materializan la eficiencia en la gestión de la empresa, es decir, la forma que los directivos han utilizado los recursos de la empresa. Por tales razones, la dirección de la entidad debe velar por el comportamiento de estos índices pues mientras mayores sean su resultado mayor será la prosperidad para la empresa.

1. **Margen de utilidad Bruta:** Determina el porcentaje de cada nuevo sol de venta que queda una vez disminuido el costo de venta o de costo del servicio. Además esta razón también nos indica la ganancia disponible para hacer frente a los gastos administrativos y de ventas.

FÓRMULA	
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA =	Utilidad Bruta
	Ventas

2. **Margen de utilidad Neta:** Determina el porcentaje de cada nuevo sol de venta que queda una vez disminuido el costo de venta y los gastos, incluyendo los intereses, impuestos y dividendos. Mientras más alto sea el margen de utilidad neta es mucho mejor para la empresa.

El margen promedio aceptable en el comercio mayor a 5% (Espina, 2012, p. 45)

FÓRMULA	
RENTABILIDAD DE VENTAS =	Utilidad Neta
	Ventas

3. **Rentabilidad Patrimonial:** Conocido como ROE (Rendimiento sobre los fondos propios), es una razón que mide la eficiencia de la dirección para generar retornos con los aportes de socios, es decir indica el rendimiento obtenido en el periodo a favor de los accionistas.

El margen promedio en el comercio es mayor a 15% (Espina, 2012, p. 25)

FÓRMULA	
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO =	Utilidad Neta
	Patrimonio

4. **Rentabilidad sobre el Activo (ROA):** Este indicador muestra la utilidad que se obtiene por cada sol del activo total invertido; Proporciona el nivel de eficacia de la gestión o lo que es lo mismo el nivel de las inversiones realizadas. Muestra en cuanto aumento el enriquecimiento de la empresa como producto del beneficio obtenido.

El margen promedio en el comercio es mayor a 7%. (Flores, 2012, p.193)

FÓRMULA	
RENTABILIDAD DEL ACTIVO =	Utilidad Neta
	Total Activo

1.3.5 PLAN FINANCIERO:

- a) **Definición:** Según Angulo (2013, p.14), define un plan financiero como un informe de las acciones a emprender a futuro. La mayoría de las decisiones se implantan en periodos extensos, lo que significa que se requiere mucho tiempo para ponerlas en marcha. En un mundo de incertidumbre la planificación financiera requiere que las decisiones se tomen mucho tiempo antes de ejecutarlas.

Necesidad de un Plan Financiero:

- ✓ Para establecer las metas y objetivos de la empresa; Escoger estrategias operativas y financieras.

- ✓ Pronosticar los resultados operativos y usar estos pronósticos para monitorear y evaluar el desempeño.
- ✓ Crear planes de contingencias para enfrentar circunstancias imprevistas.
- ✓ La planificación financiera obliga a los directivos a pensar sistemáticamente en las relaciones existentes entre sus objetivos de crecimiento, inversión y financiación.
- ✓ Una buena planeación financiera contempla todas las partes de la empresa y de sus políticas y decisiones acerca de decisiones sobre liquidez, capital de trabajo, existencias, presupuestos de capital y dividendos. Por lo tanto, la planeación financiera es una parte decisiva de la dirección financiera. (Apaza, 2010, p. 11)

b) **Requisitos para una Planificación Financiera:** Los requisitos son:

- ❖ **Previsión:** Se debe proveer lo probable y lo improbable, sea en beneficio o desmedro para la empresa.
- ❖ **Financiación óptima:** No existe un plan óptimo sino que un planificador financiero debe basarse en su criterio para resolver todos los pendientes que existan bajo el ámbito financiero.
- ❖ **Observación del desarrollo del plan:** Observar si ha sido viable el camino que se ha tomado y de no ser así tomar acciones para las modificaciones necesarias.

c) **Importancia del Plan Financiero:** La planificación financiera es un arma de gran importancia con que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones. Por esta razón, las empresas se toman muy en serio esta herramienta y le dedican abundantes recursos.

- d) **Estructura del Plan Financiero:** Una administración financiera sólida permite a las empresas mantener niveles adecuados de liquidez, solvencia y rentabilidad. La correcta planeación del aspecto financiero del negocio implica considerar todos los detalles para edificar un escenario eficiente donde desarrollar las actividades de la empresa. (Espinoza 2012, p.1).

El plan financiero implica determinar los siguientes elementos de acuerdo con las necesidades y características de la empresa. Un presupuesto sólido y realista que considere una proyección de ventas y los costos de operación.

Para la correcta elaboración del plan financiero han de considerarse todos los aspectos que sean necesarios como:

- Fuentes de financiamiento
- Plan de ventas
- Plan de compras
- Plan de costos
- Estados financieros proyectados.

- e) **Procesos de un Plan Financiero:** Según Díaz (2013, p.11), el proceso de planificación de una empresa, es el diseño y cuantificación del futuro deseado por ella. Dicho proceso se puede desagregar en las siguientes actividades.

- Determinar el objetivo que se desea alcanzar.
- Establecer el camino para llegar.
- Cuantificar los distintos programas establecidos.

Según Flores, (2012, p. 156), Nos dice que para poder elaborar la planeación financiera total, que implica la creación de planes financieros y su integración dentro de los planes de operación. Las etapas de planeación financiera son:

- Determinar los recursos financieros necesarios para satisfacer el programa de operación de la empresa.

- Pronosticar que tanto de los recursos necesarios pueden satisfacer la generación interna de fondos y que tanto debe obtenerse en el exterior; Determinar el mejor medio de obtener los fondos requeridos.
- Analizar los resultados financieros de todas las operaciones, darlos a conocer y hacer las recomendaciones concernientes a las futuras operaciones.

El proceso de un plan financiero empieza con la elaboración de planes y estrategias que permitirán a la empresa utilizar como guía. Un plan financiero se pueden clasificar en.

- **Plan Financiero a largo plazo:** Se centra en elaborar estrategias de expansión, evolución tecnológica, localización o diversificación.
- **Plan Financiero a corto plazo:** Consiste en la evaluación de los movimientos financieros en un periodo de tiempo máximo de un año. Principalmente se enfoca en la liquidez, gestión del circulante o políticas de precio, entre otros temas.

f) **Objetivos**

- Permite tener una más clara comprensión de los probables impactos futuros de decisiones actuales;
- Permite estar en posición de anticipar áreas que requieran futuras decisiones;
y
- Permite tomar decisiones futuras de modo más rápido y menos susceptible de riesgos.
- Permite estimar la liquidez futura. (Flores, 2012, p. 156)

1.4.FORMULACIÓN DEL PROBLEMA:

¿Cómo se presentó la situación financiera y económica del periodo 2014 al 2017 de la empresa “Agropecuaria Chimú S.R.L”, Trujillo – 2018?

1.5.JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO:

El presente trabajo es relevante para determinar mediante la evaluación financiera y económica como se encontró la empresa financiera y económicamente desde el año 2014 al 2017. La justificación de la presente investigación se basa en la falta de evaluación de la situación financiera y económica de la empresa, al no darle la importancia debida, las evaluaciones o análisis financieros permiten brindar información real, objetiva y veraz a los usuarios y de las cuales se tomarán las mejores decisiones.

1.5.1 Teórica: Es el proceso de sistematización de la variable evaluación financiera y económica que comprende definiciones, objetivos, importancia, además todo lo relacionado con la teoría de finanzas, métodos de evaluación, entre otros aspectos teóricos de dicha variable que se añadió como sustento teórico de la presente investigación ,que sirvieron como fuente confiable en investigaciones futuras.

1.5.2 Práctica: Se evaluó la situación financiera y económica de la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L a través de la utilización de los métodos de análisis horizontal, vertical y los ratios financieros, y se planteó simular un plan financiero que puede servir como ayuda a otras empresas.

1.5.3 Metodológica: Para la presente investigación se elaboró instrumentos como: Guía de análisis documental, guía de entrevista, que servirán para investigaciones futuras.

1.6.HIPÓTESIS :

Por la naturaleza de la investigación no amerita que tenga hipótesis según Hernandez, Fernandez y Baptista (2010, p.92), nos mencionan que no todas las investigaciones cuantitativas plantean hipótesis. El hecho de que

formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional, explicativo o las que tienen alcance descriptivo pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho.

1.7.OBJETIVOS:

1.7.1 Objetivo General:

Desarrollar una evaluación financiera y económica del periodo 2014 al 2017 y proponer un plan financiero para la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L, Trujillo – 2018.

1.7.2 Objetivos Específicos:

- a. Analizar la situación financiera y económica del periodo 2014 al 2017 a través del método horizontal y vertical de la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L
- b. Comparar e interpretar los resultados a través de la aplicación de ratios de liquidez y rentabilidad del periodo 2014 al 2017 de la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L.
- c. Elaborar la propuesta del plan financiero para la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L

II. MÉTODO

II. MÉTODO

2.1 Diseño de investigación:

Para el siguiente trabajo de investigación se utilizó el diseño descriptivo propositivo, donde:



M = Agropecuaria Chimú S.R.L

O = Evaluación Financiera y Económica

P = Propuesta de un Plan Financiero

2.2 Variables operacionales:

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA	<p>Según Castillo (2012, p.11) es un proceso necesario y vital en la vida de las empresas, por cuanto permite a las directivas diagnosticar la situación económica y financiera de las mismas, brindando información de utilidad para la toma de decisiones. Mediante la aplicación de indicadores y razones financieras.</p>	<p>La evaluación financiera y económica en la actualidad es una herramienta indispensable en toda empresa, porque a través de ella se analizan los estados financieros con el propósito de tener una visión clara en la que se encuentra la empresa financieramente y económicamente.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis Vertical • Análisis Horizontal • Ratios de Liquidez • Ratios de Rentabilidad 	<p>Razón</p>

2.3. Población y muestra:

2.3.1 Población: La población está conformado por los Estados de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa desde 1981.

2.3.2 Muestra: Está conformada por los Estados de Situación Financiera y Estado de Resultados de los periodos del 2014 al 2017.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.

TECNICA	INSTRUMENTO
<p data-bbox="368 779 759 813">ANÁLISIS DOCUMENTAL</p> <p data-bbox="277 869 852 1234">Es una técnica que permite recoger datos documentales o fuentes escritas sean primarias o secundarias, consiste en el estudio detallado de documentos que constituyen fuentes de datos vinculados con las variables de estudio. Sánchez, Reyes (20016,p.152)</p>	<p data-bbox="943 779 1385 813">Guía de Análisis Documental</p> <p data-bbox="874 869 1453 1234">La herramienta para obtener la información es a través del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados mediante la aplicación de ratios financieros y el análisis vertical y horizontal de la empresa Agropecuaria Chimu S.R.L</p>
<p data-bbox="459 1379 671 1413">ENTREVISTA</p> <p data-bbox="277 1469 852 1720">Las entrevistas son formas de interrogación reflexiva, consiste en una interacción comunicativa que gira en torno a un tema particular (Aguirre, 2012)</p>	<p data-bbox="1023 1379 1305 1413">Guía de Entrevista</p> <p data-bbox="874 1469 1453 1608">Nos ayuda para recolectar la información del entrevistado, y después poder evaluar los resultados obtenidos.</p>

Validez y confiabilidad

Para la validez se utilizó el juicio de experto, que consiste en 3 personas conocedores del tema, quienes revisaron el instrumento, guía de análisis documental y guía de entrevista.

2.5. Métodos de análisis de datos:

Para el presenta trabajo de investigación se utilizó la estadística descriptiva con el método de análisis descriptivo, además para la presentación de la información se realizó a través de cuadros y gráficos los cuales tendrán en su contenido los resultados de la investigación

2.6. Aspectos éticos:

Este trabajo de investigación se desarrolló con datos reales, obtenidos y trabajados en forma verídica, con fuentes transparentes, evitando todo tipo de ocultamiento de información, sé ha empleado la responsabilidad por las citas, respeto por el medio ambiente, respeto por las personas en cuanto a la cooperación para realizar el proyecto. Por lo tanto se ha cuidado la parte ética del investigador adecuándonos a la disposición del reglamento.

Se respetó la autoría de las citas y la información que alcanzó la empresa Agropecuaria Chimu S.R.L, se mantuvo en reserva por ser confidencial.

III.RESULTADOS

III. RESULTADOS

3.1 DATOS GENERALES DE LA EMPRESA:

RAZON SOCIAL:

Agropecuaria Chimú S.R.L

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L.



"...Un compromiso con el Agro."

DIRECCION: la empresa tiene como domicilio la siguiente dirección.

Av. Cesar Vallejo # 220 Urb. Palermo – Trujillo – La Libertad

OBJETO SOCIAL;

Compra y venta de productos para la agricultura como fertilizantes, agroquímicos herramientas agrícolas.

RUC:

20133417452

GERENTE GENERAL:

Sra. Marina Ruiz Guerra

PAGINA WEB:

<http://agropecuariachimu.com/>

RESEÑA HISTÓRICA:

Agropecuaria Chimú SRL, fue constituida hace 35 años un 29 de octubre de 1981 con la participación de los fundadores Sr. Santos Fausto Ruiz Ibáñez y el Sr. José Guevara Valladares, quienes gestionaron la creación en la ciudad de Trujillo. La empresa Agropecuaria Chimú SRL se constituyó con un capital de 100,000.00 intis, mediante Decreto de Ley N^a 21621(Ley de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada).

La empresa tuvo como primera dirección el Jirón Pizarro en la ciudad de Trujillo, luego de crear una tienda pequeña se extendieron y se instalaron en Av. Cesar Vallejo # 450 urb. Palermo, luego pasaron a la Av. Cesar Vallejo #310 y finalmente se establecieron en Av. Cesar Vallejo #220 urb. Palermo siendo hasta la actualidad su domicilio fiscal.

Después de 10 años de mantenerse como socios el Sr. José Guevara Valladares vende el 50% de sus acciones a los hijos del Sr. Santos Ruiz Ibáñez, convirtiendo en una empresa familiar.

Mediante un acuerdo se forma la nueva estructura societaria de la Empresa Agropecuaria Chimú S.R.L.

NOMBRES Y APELLIDOS	DOCUMENTO DE DESIGNACIÓN		CARGO	PROFESIÓN	CAPITAL SOCIAL
	NÚMERO	FECHA			%
Marina Mercedes Ruiz Guerra	11010209	12/02/2017	Gerente General	Bachiller en Contabilidad	25
Luis Alberto Ruiz Guerra	11010209	13/02/2017	Sub- Gerente	Ingeniero Metalúrgico	25
Ángela María Ruiz Guerra	11010209	14/02/2017	Gerente Financiero	Técnica en Contabilidad	20
Mónica Cecilia Ruiz Guerra	11010209	15/02/2017	Administradora de Vallejo #310	Administradora	15
Rafael Ruiz Guerra	11010209	16/02/2017	Administrador de la siembra mecanizada.	Administrador	15

MISIÓN:

Ser facilitadores de innovación y desarrollo en el ámbito agrario, garantizando a nuestros clientes productos y asesoramiento de la más alta calidad, nuestra entrega y compromiso es gestor permanente de calidad, excelencia y la satisfacción absoluta del cliente debe ser nuestro principal compromiso.

VISIÓN:

Ser reconocidos como un grupo empresarial, llegar a ser el mejor aliado estratégico de negocios para nuestros clientes y usuarios; ser la empresa líder en el mercado por nuestra innovación, soluciones, productos y servicios; ser reconocida por la calidad humana y profesional de nuestros colaboradores y por nuestra contribución a la agricultura.

MARCO AXIOLÓGICO:

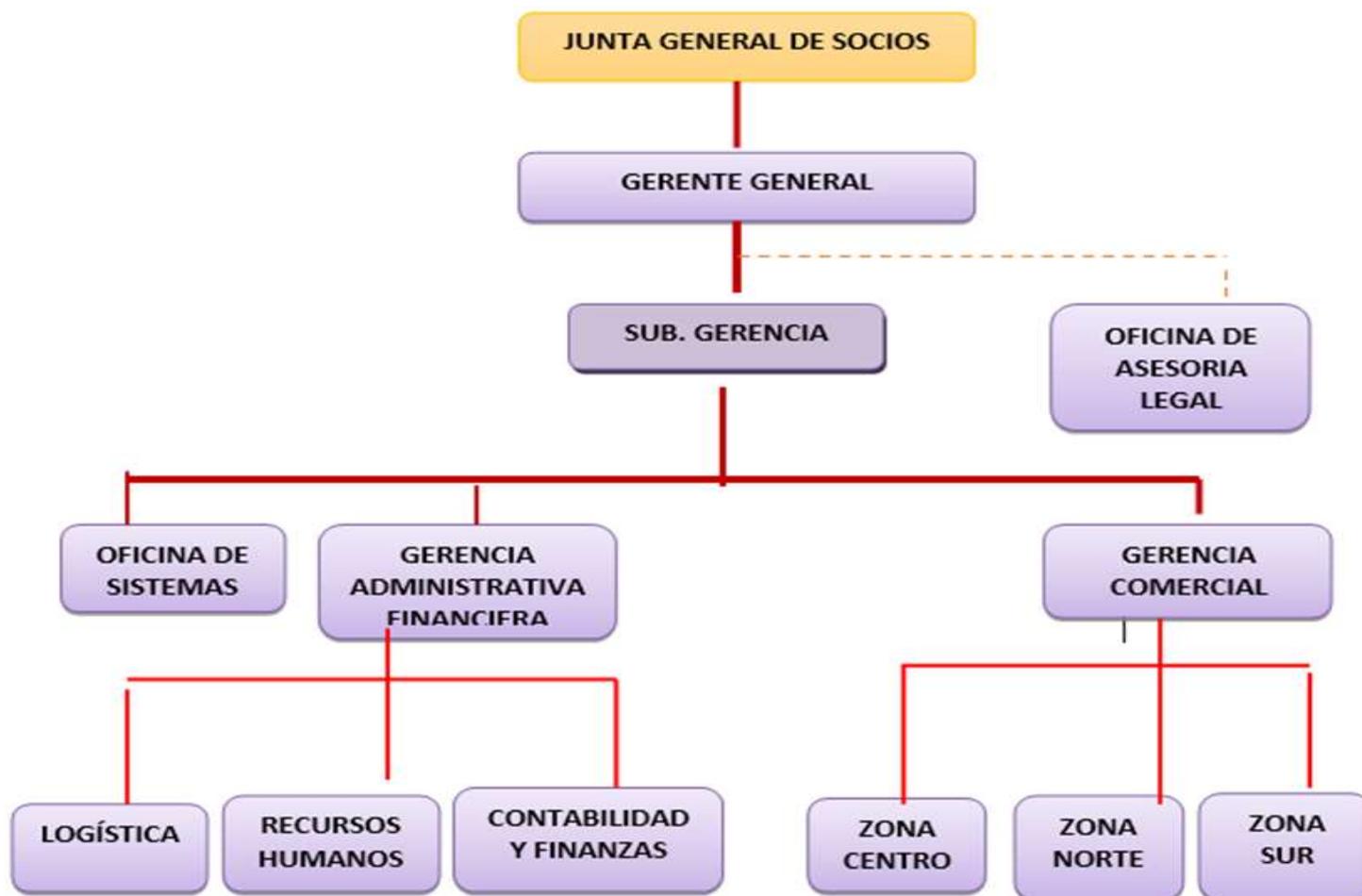
- **Honestidad y Justicia:** Somos honestos y justos al hacer lo que tenemos que hacer, cumpliendo cabalmente nuestras obligaciones y respetando los derechos de los demás.
- **Excelencia y Calidad de servicio:** La excelencia personal se define como una manera de vivir, una actitud mental y un pensamiento inclinado a solucionar cualquier problema, El único camino para lograr convertir nuestra riqueza potencial en real es precisamente a través del trabajo intenso y de calidad. Si buscamos la excelencia nuestro servicio será de calidad.
- **Responsabilidad y Disciplina:** Somos responsables y disciplinados para cumplir nuestras metas y objetivos en los plazos establecidos y conforme nuestra palabra empeñada. Cumpliremos nuestras tareas y funciones respetando la normatividad interna y externa.
- **Liderazgo y comunicación:** El líder en Agropecuaria Chimú influye positivamente en la forma de pensar de los demás y, además, es comunicativo, no solamente al hacer conocer lo que compete conocer a un grupo determinado.
- **Trabajo en equipo y Solidaridad:** Debemos sacrificar intereses particulares para dar lugar a intereses comunes para el logro de objetivos en común, también debemos mostrarnos solidarios, dentro de nuestras posibilidades, para

apoyar en labores urgentes e imprevistas. Solidarios unos a otros, con los clientes y con la sociedad en general.

- **Pro actividad e iniciativa:** Para proponer, con diligencia y prontitud, la solución de problemas y actuar, con criterio y buen juicio, en situaciones inesperadas; pero, también para anticiparse a generar mejoras dentro de la organización.

- **Innovación y Creatividad:** Para proponer buenas ideas, de cambio y renovación, y así anticiparse siempre al fluctuante mercado, cada más competitivo. Soñar no cuesta nada, pensar tampoco, divertirse compartiendo ideas menos.

ORGANIGRAMA DE AGROPECUARIA CHIMU SRL



3.2 ANÁLISIS DE RESULTADOS

Se analizó los Estados Financieros de la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L teniendo los siguientes resultados.

TABLA N° 1: ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2014 AL 2017

AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Soles)

PERIODO	ANÁLISIS VERTICAL							
	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%
ACTIVO								
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.928.387	6,82%	2.387.662	8,25%	1.654.635	6,05%	1.946.970	5,99%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	6.014.366	21,27%	5.663.591	19,58%	4.175.781	15,26%	8.620.555	26,51%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	1.824.770	6,45%	1.976.075	6,83%	2.929.234	10,70%	2.135.925	6,57%
Existencias (neto)	14.717.884	52,04%	15.545.233	53,74%	14.963.129	54,67%	15.754.014	48,44%
Gastos Contratados por Anticipado	30.976	0,11%	27.667	0,10%	25.194	0,09%	39.264	0,12%
Total Activos Corrientes	24.516.383	86,69%	25.600.227	88,51%	23.747.973	86,76%	28.496.727	87,63%
Activos No Corrientes								
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	623.696	2,21%	185.276	0,64%	325.849	1,19%	368.688	1,13%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	2.763.722	9,77%	2.722.475	9,41%	2.818.468	10,30%	3.117.839	9,59%
Activos Intangibles (neto)	360.914	1,28%	415.781	1,44%	478.386	1,75%	537.159	1,65%
Activos por impuesto a la renta y participaciones diferidas	13.501	0,05%						
Gastos Contratados por Anticipado	2.025	0,01%	680	0,00%	217	0,00%	154	0,00%
Total Activos No Corrientes	3.763.858	13,31%	3.324.213	11,49%	3.622.920	13,24%	4.023.840	12,37%
TOTAL ACTIVO	28.280.240	100,00%	28.924.440	100,00%	27.370.894	100,00%	32.520.567	100,00%
PASIVOS Y PATRIMONIO								
Obligaciones Financieras	280.922	0,99%	180.474	0,62%	209.188	0,76%	459.406	1,41%
Cuentas por pagar comerciales	11.190.522	39,57%	11.990.027	41,45%	9.779.054	35,73%	13.862.330	42,63%
Otras cuentas por pagar	246.534	0,87%	467.627	1,62%	349.625	1,28%	399.315	1,23%
Total Pasivos Corrientes	11.717.979	41,44%	12.638.128	43,69%	10.337.868	37,77%	14.721.051	45,27%
Obligaciones financieras	227.102	0,80%	78.842	0,27%	224.515	0,82%	82.095	0,25%
Otras cuentas por pagar	33.878	0,12%	28.288	0,10%	28.288	0,10%	28.288	0,09%
Pasivos por impuesto a la renta y Participaciones Diferidos	35.450	0,13%	37.152	0,13%	78.747	0,29%	62.935	0,19%
Total Pasivos No Corrientes	296.430	1,05%	144.283	0,50%	331.550	1,21%	173.318	0,53%
Total Pasivos	12.014.409	42,48%	12.782.411	44,19%	10.669.418	38,98%	14.894.369	45,80%
Patrimonio								
Capital	16.000.000	56,58%	16.000.000	55,32%	16.000.000	58,46%	16.000.000	49,20%
Resultados Acumulados	442.572	1,56%	265.831	0,92%	142.029	0,52%	701.476	2,16%
Resultado del ejercicio	-176.741	-0,62%	-123.802	-0,43%	559.447	2,04%	924.723	2,84%
Total Patrimonio Neto	16.265.831	57,52%	16.142.029	55,81%	16.701.476	61,02%	17.626.199	54,20%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	28.280.240	100,00%	28.924.440	100,00%	27.370.894	100,00%	32.520.567	100,00%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

ANÁLISIS DE LA TABLA N° 1:

➤ En el análisis vertical efectuado al Estado de Situación Financiera de la empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L en los periodos 2014 al 2017 se concluye que:

La inversión de la empresa se concentra mayoritariamente en Activos Corrientes (86.69% en el año 2014, el 88,51% en el año 2015, el 86.76% en el año 2016 y el 87.63% en el año 2017, dentro de los cuales la primera cuenta con mayor importancia relativa son Existencias 52.04% para el año 2014, 53.74% para el año 2015, 54.67% para el año 2016 y 48.44% para el año 2017, que es coherente con el negocio de la empresa debido a que se necesita mantener suficiente inventario para poder atender en la brevedad a los cliente según sus requerimientos. Y la segunda de mayor importancia es Cuentas por Cobrar con 21.27% en el año 2014, 19.58% en el año 2015, 15.26% en el año 2016 y 26.51% en el año 2017, debido a que se otorgaron créditos necesarios para mantener la fidelización de los clientes que tiene la empresa en todas sus sucursales.

Las demás cuentas del Activo Corriente no denotan relevante participación como son las cuentas de Efectivo y Equivalente de Efectivo, lo que hace que se ponga en riesgo la liquidez de la empresa frente a sus compromisos al corto plazo, se tiene créditos con el Banco de Crédito del Perú, siendo su participación de 6.82% en el año 2014, 8.25% en el año 2015, 6.05% en el año 2016 y 5.99% en el año 2017, Otras cuentas por cobrar 6.45% en el año 2014, 6.83% en el año 2015, 10.70% en el año 2016 y 6.57% en el año 2017 y Gastos contratados por anticipado 0.11% en el año 2014, 0.10% en el año 2015, 0.09% en el año 2016 y 0.12% en el año 2017.

Asimismo la concentración minoritaria se da en Activos no Corrientes (13.31% en el año 2014, 11.49% en el año 2015, 13.24% en el año 2016 y 12.37% en el año 2017, dentro de los cuales con mayor importancia es el rubro Inmuebles Maquinaria y Equipo 9.77% en el año 2014, 9.41% en el año 2015, 10.30% en el año 2016 y 9.59% en el año 2017, debido a que por la naturaleza del negocio se hace necesario contar con una infraestructura mínima de equipos en sus filiales para poder cumplir con las especificaciones de los clientes.

Asimismo las demás cuentas no denotan relevante participación como son Otras cuentas por cobrar, Activos intangibles, Activos por impuesto a la renta y participaciones diferidas y los Gastos contratados por terceros.

La inversión del activo de la empresa es financiada por los inversionistas 57.52% en el año 2014, un 55.81% en el año 2015, un 61.02% en el año 2016 y un 54.20% en el año 2017, son los socios un grupo familiar y con fondos de terceros que representan el 42.48% en el año 2014, un 44.19% en el año 2015, un 38.98% en el año 2016 y un 45.80% en el año 2017, dentro de los cuales la cuenta con mayor importancia es Cuentas por pagar Comerciales al corto plazo con 39.57% en el año 2014, 41.45% en el año 2015, 35.73% en el año 2016 y 42.63% en el año 2017, debido a las deudas contraídas con proveedores. Las demás cuentas no son relevantes como Obligaciones financieras al corto plazo, Otras cuentas por pagar al corto plazo, Obligaciones financieras al largo plazo, Pasivos por impuestos a la renta y participaciones diferidos y Otras cuentas por pagar al largo plazo.

**TABLA N° 2: ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL
PERIODO 2014 AL 2017**

**AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en Soles)**

PERIODO	ANÁLISIS VERTICAL							
	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%
Ingresos Operacionales								
Ventas Netas (ingresos operacionales)	53.573.394	99,73%	55.245.990	99,91%	44.834.225	99,89%	46.986.860	99,90%
Otros ingresos operacionales	142.536	0,27%	48.078	0,09%	50.082	0,11%	44.761	0,10%
Total de Ingresos Brutos	53.715.929	100,00%	55.294.068	100,00%	44.884.307	100,00%	47.031.621	100,00%
Costo de ventas (Operacionales)	-46.448.572	-86,47%	-47.620.878	-86,12%	-36.692.402	-81,75%	-40.353.930	-85,80%
Otros costos operacionales	-165.717	-0,31%	-149.523	-0,27%	-107.128	-0,24%	-115.189	-0,24%
Total Costos Operacionales	-46.614.290	-86,78%	-47.770.402	-86,39%	-36.799.530	-81,99%	-40.469.119	-86,05%
UTILIDAD BRUTA	7.101.640	13,22%	7.523.667	13,61%	8.084.777	18,01%	6.562.502	13,95%
GASTOS DE OPERACIÓN								
Gastos de Venta	-4.017.650	-7,48%	-4.663.198	-8,43%	-5.746.694	-12,80%	-3.776.171	-8,03%
Gastos de Administración	-2.913.546	-5,42%	-2.826.396	-5,11%	-2.485.733	-5,54%	-2.537.070	-5,39%
Ganacia(Pérdida) por venta de activos	20.169	0,04%	58.593	0,11%	19.028	0,04%	4.449	0,01%
OTROS INGRESOS Y EGRESOS								
Otros Ingresos	375.928	0,70%	812.206	1,47%	487.337	1,09%	580.478	1,23%
Otros gastos	-		-					
UTILIDAD OPERATIVA	566.541	1,05%	904.872	1,64%	358.716	0,80%	834.188	1,77%
Ingresos Financieros	319.342	0,59%	887.918	1,61%	1.042.771	2,32%	806.697	1,72%
Gastos Financieros	-823.215	-1,53%	-1.743.194	-3,15%	-748.180	-1,67%	-427.144	-0,91%
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO	62.668	0,12%	49.595	0,09%	653.306	1,46%	1.213.740	2,58%
Participaciones 8%					-52.264	-0,12%	-97.099	-0,21%
Impuesto a la Renta	-239.409	-0,45%	-173.397	-0,31%	-41.595	-0,09%	-191.918	-0,41%
UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	-176.741	-0,33%	-123.802	-0,22%	559.447	1,25%	924.723	1,97%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

ANÁLISIS DE LA TABLA N° 2:

➤ En el análisis vertical efectuado al Estado de Resultados Integrales de la empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L en los periodos 2014 al 2017 se concluye que:

Durante los periodos 2014 y 2015 del total de Ingresos, la empresa ha generado pérdidas (-0.33% y -0.22% respectivamente) debido a que de éstos el 86.78% en el 2014 y 86.39% en el 2015 se utilizó en costos de ventas para la adquisición de mercadería, los costos afectaron en la utilidad bruta el cual representan el 13.22% y 13.61% respectivamente. Así como un 12.90% en el 2014 y 13.54% en el 2015, se utilizó en gastos de ventas y gastos de administración. Mientras que en los periodos 2016 y 2017 se ha generado 1.25% y 1.97% respectivamente por concepto de utilidad, debido a que de estos periodos el 81.99% en el 2016 y 86.05% en el 2017 se utilizó en costos de ventas para la adquisición de mercadería, así como un 18.34% en el 2016 y 13.42% en el 2017 se utilizó en gastos de ventas y gastos de administración, gastos que están orientados a pagos de sueldos, bonificaciones y otros beneficios que se otorgan al personal.

Del total de ingresos de la empresa las Ventas Netas son las más representativas, de los cuales gran parte son ventas al crédito 21.27% en el 2014, 19.58% en el 2015, 15.26% en el 2015 y finalmente en el 2017 se incrementa esta cuenta al 26.51% debido al otorgamiento de crédito que la empresa hizo a los gobiernos regionales de La Libertad y Ancash en apoyo a los damnificados del fenómeno del niño costero.

Durante los periodos 2016 y 2017 del total de Ingresos, la empresa ha generado utilidades de 1.25% y 1.97% respectivamente, debido que en año 2016 redujeron sus costos de venta al 81.75% y a su vez obtuvieron ingresos financieros del 2.32% que ayudaron a obtener una utilidad positiva, mientras que el año 2017 lo que ayudo a obtener utilidad es que la empresa redujo personal en el área de ventas y también tener ingresos financieros. Otro factor que ayudó a la empresa en la obtención de utilidades es que la empresa al importar su propia línea le permite tener precios más competitivos en el mercado.

TABLA N° 3: ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2014 AL 2017

**AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Soles)**

PERIODOS	2014	2015	2016	2017	2015 - 2014		2016 - 2015		2017 - 2016	
					V.A S/.	V.R %	V.A S/.	V.R %	V.A S/.	V.R %
ACTIVO CORRIENTE										
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.928.387	2.387.662	1.654.635	1.946.970	459.275,05	23,82%	-733.027	-30,70%	292.334	17,67%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	6.014.366	5.663.591	4.175.781	8.620.555	-350.775,27	-5,83%	-1.487.809	-26,27%	4.444.773	106,44%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	1.824.770	1.976.075	2.929.234	2.135.925	151.305,19	8,29%	953.159	48,23%	-793.309	-27,08%
Existencias (neto)	14.717.884	15.545.233	14.963.129	15.754.014	827.348,77	5,62%	-582.104	-3,74%	790.885	5,29%
Gastos Contratados por Anticipado	30.976	27.667	25.194	39.264	-3.309,17	-10,68%	-2.474	-8,94%	14.070	55,85%
Total Activos Corrientes	24.516.383	25.600.227	23.747.973	28.496.727	1.083.844,57	4,42%	-1.852.254	-7,24%	4.748.754	20,00%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	623.696	185.276	325.849	368.688	-438.420,19	-70,29%	140.573	75,87%	42.839	13,15%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	2.763.722	2.722.475	2.818.468	3.117.839	-41.246,11	-1,49%	95.992	3,53%	299.371	10,62%
Activos Intangibles (neto)	360.914	415.781	478.386	537.159	54.867,16	15,20%	62.605	15,06%	58.773	12,29%
Activos por impuesto a la renta y participaciones diferidas	13.501				-13.501,02	-100,00%				
Gastos Contratados por Anticipado	2.025	680	217	154	-1.344,86	-66,42%	-463	-68,13%	-63	-28,88%
Total Activos No Corrientes	3.763.858	3.324.213	3.622.920	4.023.840	-439.645,02	-11,68%	298.708	8,99%	400.920	11,07%
TOTAL ACTIVO	28.280.240	28.924.440	27.370.894	32.520.567	644.199,55	2,28%	-1.553.546	-5,37%	5.149.674	18,81%
PASIVOS Y PATRIMONIO										
Obligaciones Financieras	280.922	180.474	209.188	459.406	-100.447,93	-35,76%	28.714	15,91%	250.218	119,61%
Cuentas por pagar comerciales	11.190.522	11.990.027	9.779.054	13.862.330	799.504,67	7,14%	-2.210.973	-18,44%	4.083.276	41,76%
Otras cuentas por pagar	246.534	467.627	349.625	399.315	221.092,52	89,68%	-118.002	-25,23%	49.690	14,21%
Total Pasivos Corrientes	11.717.979	12.638.128	10.337.868	14.721.051	920.149,26	7,85%	-2.300.261	-18,20%	4.383.183	42,40%
Obligaciones financieras	227.102	78.842	224.515	82.095	-148.259,15	-65,28%	145.673	184,76%	-142.421	-63,43%
Otras cuentas por pagar	33.878	28.288	28.288	28.288	-5.590,19	-16,50%	0	0,00%	0	0,00%
Pasivos por impuesto a la renta y Participaciones Diferidos	35.450	37.152	78.747	62.935	1.701,89	4,80%	41.595	111,96%	-15.811	-20,08%
Total Pasivos No Corrientes	296.430	144.283	331.550	173.318	-152.147,45	-51,33%	187.267	129,79%	-158.232	-47,72%
Total Pasivos	12.014.409	12.782.411	10.669.418	14.894.369	768.001,81	6,39%	-2.112.993	-16,53%	4.224.951	39,60%
Patrimonio										
Capital	16.000.000	16.000.000	16.000.000	16.000.000	0,00	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Resultados Acumulados	442.572	265.831	142.029	701.476	-176.740,99	-39,93%	-123.802	-46,57%	559.447	393,90%
Resultado del ejercicio	-176.741	-123.802	559.447	924.723	52.938,73	-29,95%	435.645	-551,89%	365.276	65,29%
Total Patrimonio Neto	16.265.831	16.142.029	16.701.476	17.626.199	-123.802,26	-0,76%	559.447	3,47%	924.723	5,54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	28.280.240	28.924.440	27.370.894	32.520.567	644.199,55	2,28%	-1.553.546	-5,37%	5.149.674	18,81%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

ANÁLISIS DE LA TABLA N° 3:

➤ Al realizar el análisis horizontal al Estado de Situación Financiera de la empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L en los periodos 2014 al 2017 se concluye que:

Entre los años 2014 y 2015, la empresa creció 2.28%. Este crecimiento se evidencia en un aumento del 4.42% en Activos corrientes Principalmente efectivo y equivalente de efectivo 23.82% debido a que hubo más ventas al contado y en Activos intangibles 15.20% debido a la compra de su propia marca de los productos importados.

Este crecimiento fue financiado por aumentos del 6.39% del pasivo y una disminución del -0.76% del patrimonio.

El incremento del pasivo se debe principalmente al crecimiento de Otras cuentas por pagar en el corto plazo en 89.68% y Cuentas por pagar comerciales en el corto plazo 7.14%. Todo ello debido a que se debe participaciones y beneficios a los trabajadores a lo que otras cuentas corresponde y en las cuentas comerciales se ha obtenido mayor créditos a proveedores para atención a clientes.

Entre los años 2015 y 2016, la empresa decreció -5.37%. Este decrecimiento se evidencia en una disminución del -7.24% en activos corrientes Principalmente efectivo y equivalente de efectivo en -30.70% debido a que se hizo mayor pago a proveedores y en Cuentas por Cobrar Comerciales en -26.27% debido a que la empresa no otorgó mayor crédito en éste periodo.

El decrecimiento del total pasivo representa el -16.53%, donde se evidencia una mayor disminución en las cuentas por pagar comerciales con -18.44% y otras cuentas por pagar con -25.23% todo ello se debe a que la empresa tiene menos facturas y letras por pagar con respecto al año anterior y en otras cuentas por pagar no cuenta con la participación a trabajadores y pago a cuenta del impuesto a la renta que mantenía en el periodo 2015.

En cuanto al patrimonio la empresa en el periodo 2016 a tenido un crecimiento de 3.47% frente al año anterior que fue de -0.76% y esto se debe a la utilidad que ha generado.

Entre los años 2016 y 2017, la empresa ha creció en 18.81%. Este crecimiento se evidencia en un aumento del 20% en sus activos corrientes donde las cuentas más representativas son las cuentas por cobrar con 106.44% dicho aumento es debido al otorgamiento de créditos a los gobiernos regionales de Ancash y La Libertad a su vez el lento retorno de los pagos de otros clientes que no cumplen con las fechas establecidas, esta situación perjudica a la empresa ya que no dispone de liquidez para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, seguido por gastos pagados por anticipado con 55.85% este aumento se debe a que la empresa ha alquilado nuevos locales para el desarrollo de sus actividades por el cual ha hecho el pago de las garantías correspondientes, por último tenemos el efectivo y equivalente de efectivo con 17.67% el incremento se debe a que la empresa hecho pago con un financiamiento obtenido manteniendo así el efectivo en sus cuentas corrientes.

Este crecimiento fue financiado por aumentos del 39.60% del pasivo y 5.54% del patrimonio.

El incremento del pasivo se debe principalmente al crecimiento de las obligaciones financieras en 119.61% esto debido a que la empresa ha adquirido préstamos a corto plazo para realizar inversiones, seguido por las cuentas comerciales por pagar en el corto plazo en 41.76% hubo un aumento en las Cuentas por pagar comerciales debido a las compras al crédito que realizó la empresa para atender a crédito a los gobiernos regionales de Ancash y La Libertad en apoyo a los agricultores damnificados por el fenómeno del niño costero, también resalta otras cuentas por pagar con 14.21% ya que la empresa debe beneficios a los trabajadores.

En cuanto al patrimonio la empresa en el periodo 2017 ha tenido un crecimiento de 5.54% con respecto al año anterior que fue de 3.47% y esto se debe al incremento de los resultados acumulados y a la utilidad que ha generado.

**TABLA N° 4: ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL PERIODO 2014 AL 2017.**

**AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en Soles)**

PERIODO	2014	2015	2016	2017	2015 - 2014		2016 - 2015		2017 - 2016	
					V.A S/.	V.R %	V.A S/.	V.R %	V.A S/.	V.R %
Ingresos Operacionales										
Ventas Netas (ingresos operacionales)	53.573.394	55.245.990	44.834.225	46.986.860	1.672.596	3,12%	-10.411.765	-18,85%	2.152.635	4,80%
Otros ingresos operacionales	142.536	48.078	50.082	44.761	-94.457	-66,27%	2.004	4,17%	-5.322	-10,63%
Total de Ingresos Brutos	53.715.929	55.294.068	44.884.307	47.031.621	1.578.139	2,94%	-10.409.761	-18,83%	2.147.314	4,78%
Costo de ventas (Operacionales)	-46.448.572	-47.620.878	-36.692.402	-40.353.930	-1.172.306	2,52%	-10.928.477	-22,95%	-3.661.528	9,98%
Otros costos operacionales	-165.717	-149.523	-107.128	-115.189	16.194	-9,77%	-42.395	-28,35%	-8.061	7,52%
Total Costos Operacionales	-46.614.290	-47.770.402	-36.799.530	-40.469.119	-1.156.112	2,48%	-10.970.872	-22,97%	-3.669.589	9,97%
UTILIDAD BRUTA	7.101.640	7.523.667	8.084.777	6.562.502	422.027	5,94%	561.111	7,46%	-1.522.275	-18,83%
GASTOS DE OPERACIÓN										
Gastos de Venta	-4.017.650	-4.663.198	-5.746.694	-3.776.171	-645.548	16,07%	-1.083.496	23,24%	1.970.523	-34,29%
Gastos de Administración	-2.913.546	-2.826.396	-2.485.733	-2.537.070	87.150	-2,99%	340.664	-12,05%	-51.338	2,07%
Ganacia(Pérdida) por venta de activos	20.169	58.593	19.028	4.449	38.424	190,50%	-39.565	-67,53%	-14.579	-76,62%
OTROS INGRESOS Y EGRESOS										
Otros Ingresos	375.928	812.206	487.337	580.478	436.279	116,05%	-324.870	-40,00%	93.141	19,11%
Otros gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD OPERATIVA	566.541	904.872	358.716	834.188	338.331	59,72%	-546.156	-60,36%	475.472	132,55%
Ingresos Financieros	319.342	887.918	1.042.771	806.697	568.576	178,05%	154.853	17,44%	-236.074	-22,64%
Gastos Financieros	-823.215	-1.743.194	-748.180	-427.144	-919.979	111,75%	995.014	-57,08%	321.036	-42,91%
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	62.668	49.595	653.306	1.213.740	-13.072	-20,86%	603.711	1217,28%	560.434	85,78%
Participaciones 8%			-52.264	-97.099					44.835	85,78%
Impuesto a la Renta	-239.409	-173.397	-41.595	-191.918	66.011	-27,57%	131.803	-76,01%	-150.324	361,40%
UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	-176.741	-123.802	559.447	924.723	52.939	-29,95%	435.645	-551,89%	365.276	65,29%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

ANÁLISIS DE LA TABLA N° 4:

➤ Al realizar el análisis horizontal efectuado al Estado de Resultados Integrales de la empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L en los periodos 2014 al 2017 se concluye que:

Las ventas netas en el periodo 2014 es de S/. 53'715,929.28 y en el 2015 S/. 55'294,068.02 teniendo un incremento de S/. 1'578,138.74 con una variación relativa del 2.94%, en comparación al año anterior, mientras que para el periodo 2015 - 2016 las ventas disminuyeron en S/. -10'409,760.96, con una variación relativa de -18.83%, para el periodo 2016 los ingresos fueron de S/. 44'884,307.06, mientras que para el año 2017 fue ron S/. 47'031,620.85, evidenciándose un incremento de S/. 2'147,313.79 el cual representa el 4.78%, respecto al año anterior. Según los resultados obtenidos podemos decir que la disminución más notoria en las ventas netas es del periodo 2015 al 2016 y esto se debe que este año se crearon nuevas empresas del mismo rubro con precios más competitivos, así mismo se redujeron los créditos a clientes.

El costo de ventas del periodo 2014 es de S/. 46'614,289.58 con respecto a 2015 que es de S/. 47'770,401.52 teniendo un incremento de S/. 1'156,111.94 que equivale al 2.48% en variación relativa, para el periodo 2015 al 2016 tiene una disminución absoluta en su costo de venta de S/. -10'970,871.83 que representa un -22.3%, y por último tenemos del periodo 2016 al 2017 donde se observa un incremento de S/. 3'669,589.22 el cual representa una variación relativa del 9.97% respecto al periodo anterior. En conclusión podemos decir que el costo de ventas del periodo 2014 al 2017 ha sido variable debido a los constantes cambios de precios en el mercado.

Los gastos de ventas y administración durante los periodos 2014, 2015 y 2016 no han sufrido una variación notable, con excepción del periodo 2017 que los gastos de venta tuvieron una disminución absoluta de S/. 1'970,522.98 el cual representa un 34.29% con respecto al año anterior.

Dentro del resultado del ejercicio de la empresa Agropecuaria Chimu S.R.L, en los periodos 2014 y 2015 tiene una pérdida de S/. -176,740.99 y S/. -123,802.26 ya que en estos periodos la empresa ha a tenido gastos financieros por S/. - 823,215.00 y S/. - 1'743,194.00, también se realizado pagos del impuesto a la renta por gastos que han sido reparados por parte de la Sunat. Para el periodo 2016 y 2017 la empresa obtiene utilidades de S/. 559,447.09 y S/. 924,722.75 respectivamente, observándose un incremento de S/. 365,275.66 el cual representan una variación relativa del 65.29%.

De lo que se deduce que en el año 2017 con respecto al periodo 2014 la empresa aumento los importes de sus utilidades después de haber generado pérdidas en dos periodos consecutivos.

RATIOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA “AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L DEL PERIODO 2014 AL 2017.

1. RATIOS DE LIQUIDEZ

❖ LIQUIDEZ CORRIENTE

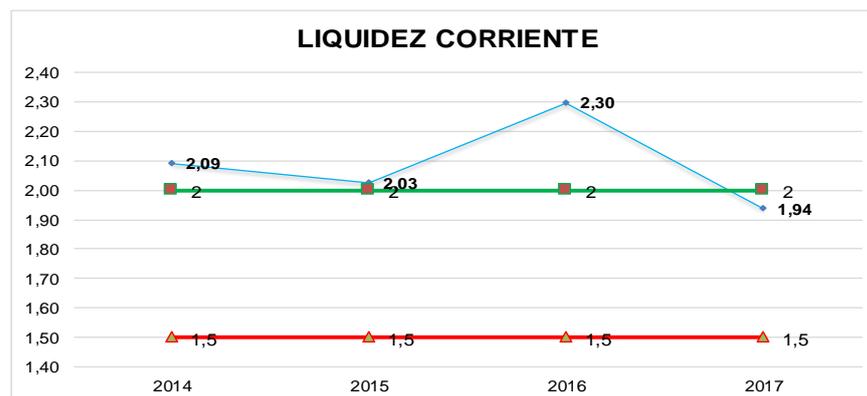
CUADRO N° 1

FÓRMULA		AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L			
LIQUIDEZ CORRIENTE =	Activo Corriente	2014	2015	2016	2017
		24.516.383	25.600.227	23.747.973	28.496.727
Rango: 1.5 a 2	Pasivo Corriente	11.717.979	12.638.128	10.337.868	14.721.051
		2,09	2,03	2,30	1,94

FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

GRÁFICO N° 1



FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
Elaboración: Propia

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 1:

De acuerdo con el Gráfico N° 1 se puede observar que en la Empresa Agropecuaria Chimú S.R.L” por cada S/.1.00 de deuda a corto plazo en el periodo 2014, dispone de S/.2.09, en el 2015 dispone de S/. 2.03, hubo un ligero incremento en el año 2016 siendo S/ 2.30, por último en el año 2017 tiene una disminución a S/. 1.94 para ser frente a sus obligaciones.

La liquidez general de la empresa en los periodos 2014, 2015 y 2016 supera el rango establecido, lo que significa que la empresa tiene dinero ocioso sin trabajar, para el periodo 2017 se encuentra dentro del rango permitido con el 1.94%.

❖ PRUEBA ÁCIDA

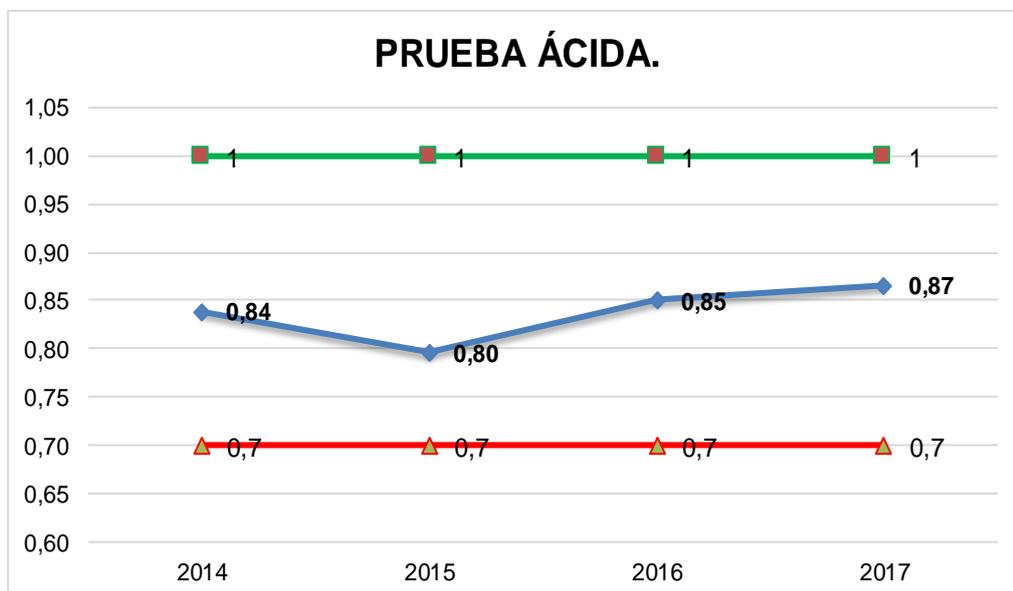
CUADRO N° 2

FÓRMULA		AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L			
PRUEBA ÁCIDA =	Activo Corriente - Existencias - Gastos Pagados X Anticipado	2014	2015	2016	2017
		24.516.383	25.600.227	23.747.973	28.496.727
		14.686.907	15.545.233	14.963.129	15.754.014
		9.829.475	10.054.995	8.784.844	12.742.713
Rango = 0.7 a 1	Pasivo Corriente	11.717.979	12.638.128	10.337.868	14.721.051
		0,84	0,80	0,85	0,87

FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

GRÁFICO N° 2



FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S

Elaboración: Propia

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 2:

De acuerdo con el Gráfico N° 2 se puede observar que en la Empresa Agropecuaria Chimú S.R.L” por cada S/.1.00 de deuda a corto plazo en el año 2014, dispone de S/. 0.84 para afrontar sus pasivos a corto plazo, para el periodo 2015 se observa una disminución a S/. 0.80, en los periodos 2016 y 2017 se observa un ligero incremento a S/ 0.85 y 0.87, lo que quiere decir que la empresa se encuentra dentro del rango establecido para afrontar con sus obligaciones a corto plazo una vez restado sus existencias y gastos pagados por anticipado.

❖ LIQUIDEZ ABSOLUTA

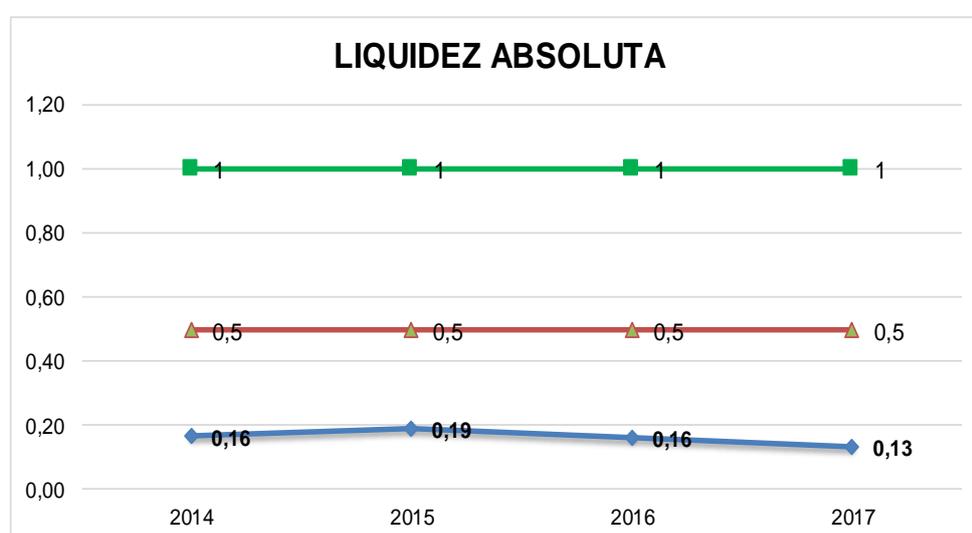
CUADRO N° 3

FÓRMULA		AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L			
LIQUIDEZ ABSOLUTA =	Caja y Bancos + Val. Negociables	2014	2015	2016	2017
		1.928.387	2.387.662	1.654.635	1.946.970
	Pasivo Corriente	11.717.979	12.638.128	10.337.868	14.721.051
Rango = 0,5		0,16	0,19	0,16	0,13

FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

GRÁFICO N° 3



FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 3:

De acuerdo con el Gráfico N° 3 se puede observar que la Empresa Agropecuaria Chimú S.R.L” en el año 2014 la empresa por cada S/.1.00 de deuda posee S/. 0.16 de efectivo para cubrir sus deudas, en el periodo 2015 hubo una disminución a S/. 0.19, en el año 2016 a S/,0.16 igual al periodo 2014 y en el periodo 2017 se observa una disminución a S/. 0.13, lo que nos indica que la liquidez absoluta de la empresa se encuentra por debajo del rango establecido, lo que significa que la empresa no es capaz de cumplir con sus obligaciones de corto plazo, siendo desfavorable para la empresa y la gerencia se verá obligada a buscar fuentes de financiamiento para mejorar su liquidez la cual a su vez le genera gastos financieros.

❖ CAPITAL DE TRABAJO

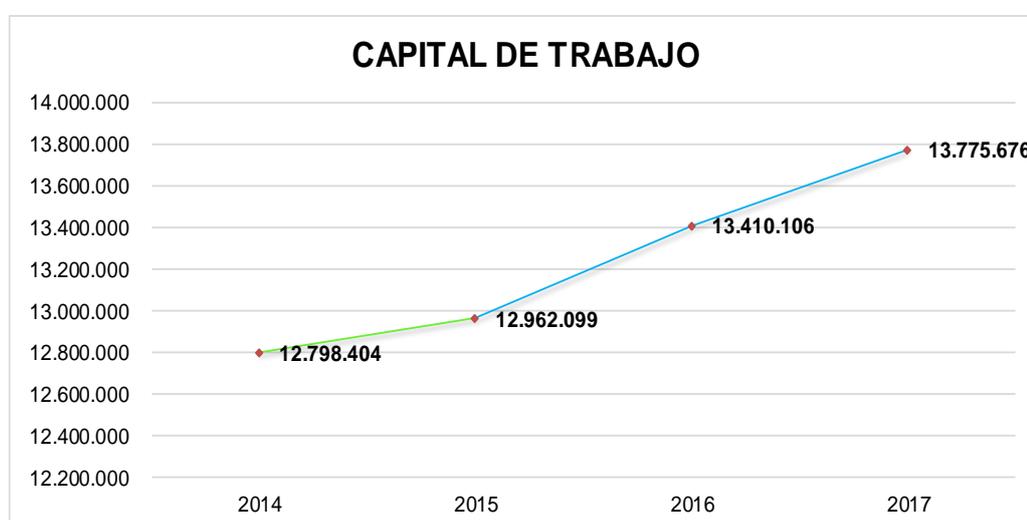
CUADRO N° 4

FÓRMULA		AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L			
CAPITAL DE TRABAJO =	Activo Corriente - Pasivo Corriente	2014	2015	2016	2017
		24.516.383	25.600.227	23.747.973	28.496.727
		11.717.979	12.638.128	10.337.868	14.721.051
		12.798.404	12.962.099	13.410.106	13.775.676

FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

GRÁFICO N° 4



FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 4:

Es el ratio que muestra lo que le queda a la empresa después de pagar sus deudas inmediatas, es el dinero para operar en el día a día.

Según el gráfico N° 04 nos muestra que en el año 2014 y 2015 la empresa presenta los niveles más bajos con S/. 12'798,403.68 Y S/. 12'962.098.99 respectivamente a comparación de los años 2016 y 2017 que cuenta con S/. 13'410,105.77 y S/. 13'775,676.27 para operar después de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. El incremento de su capital de trabajo en la empresa está asociada a cuanto de activo tiene la empresa frente a sus pasivos.

2. RATIOS DE RENTABILIDAD

❖ RENTABILIDAD DE ACTIVO

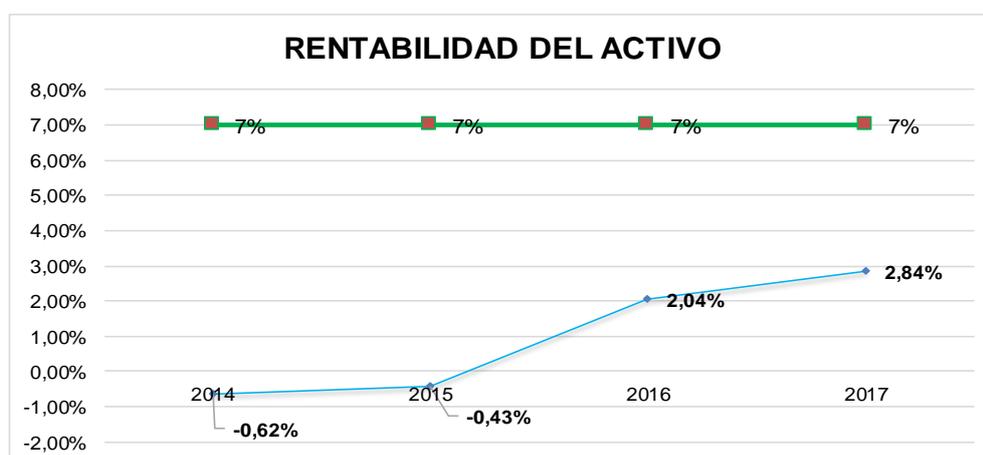
CUADRO N° 05

FÓRMULA		AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L			
RENTABILIDAD DEL ACTIVO =	Utilidad Neta	2014	2015	2016	2017
		-176.741	-123.802	559.447	924.723
Rango = 7%	Total Activo	28.280.240	28.924.440	27.370.894	32.520.567
		-0,62%	-0,43%	2,04%	2,84%

FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

GRÁFICO N° 05



FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 05:

De acuerdo con el Gráfico N° 05 en el periodo 2014 y 2015 se muestra que la Empresa Agropecuaria Chimú S.R.L. disminuyó en un -0.62% y -0.43% su rendimiento sobre la inversión de activos totales, finalmente en el año 2016 y 2017 se produjo un incremento a 2.04 % y 2.84% sobre la inversión de sus activos existiendo una efectividad de la administración para producir utilidades sobre los activos totales. En el periodo 2017 ha sufrido un aumento con respecto al año anterior.

Según establecido podemos observar que la empresa en los periodos 2014 y 2015 generó utilidad negativa por el uso de sus activos debido a la utilidad negativa que obtuvo, mientras que para el periodo 2016 y 2017 obtuvo una utilidad positiva pero aún así no supera el rango establecido para este ratio.

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

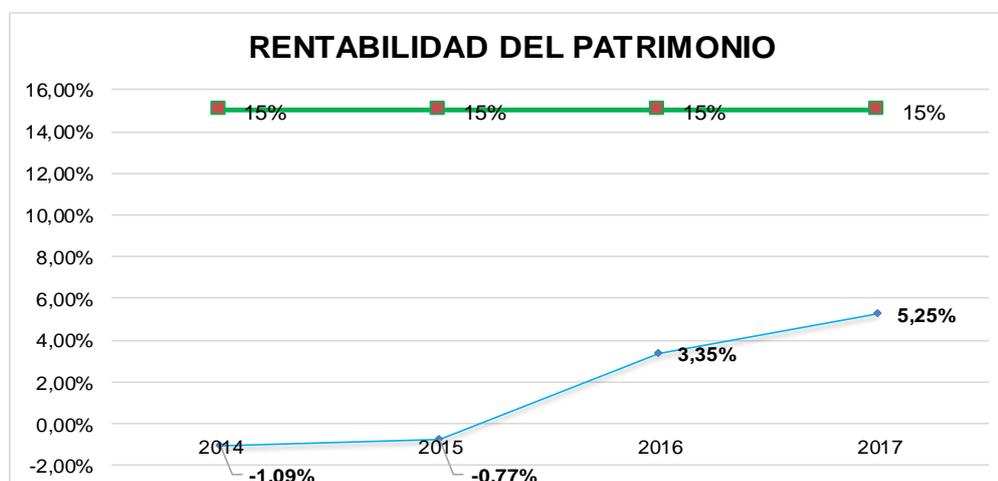
CUADRO N° 06

FÓRMULA		AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L			
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO =	Utilidad Neta	2014	2015	2016	2017
		-176.741	-123.802	559.447	924.723
	Patrimonio	16.265.831	16.142.029	16.701.476	17.626.199
	Rango = 15%	-1,09%	-0,77%	3,35%	5,25%

FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

GRÁFICO N° 06



FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 06:

De acuerdo con el Gráfico N° 06 se puede apreciar que la rentabilidad sobre los capitales propios de la empresa para los periodos 2014 y 2015 son negativos -1.09% y -0.77% debido a las pérdidas obtenidas, en el periodo 2016 y 2017 la rentabilidad sobre el patrimonio es positivo con 3.35% y 5.25% gracias a la utilidad positiva obtenida. Según el rango establecido en los periodos 2014 y 2015 la empresa no obtuvo utilidad por el uso de sus recursos propios debido a las pérdidas ocasionados por los gastos financieros por la diferencia del tipo de cambio y el pago del impuesto a la renta por gastos reparados, mientras que para los periodos 2016 y 2017 la empresa generó utilidades positivas en beneficio de la misma pero dicha utilidad no supera el rango aplicable para este ratio.

❖ **MARGEN DE UTILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS**

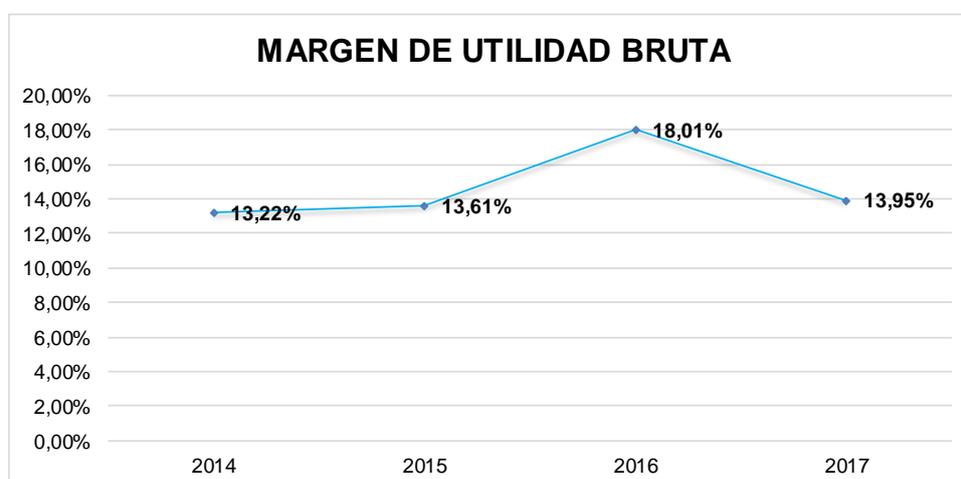
CUADRO N° 07

FÓRMULA		AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L			
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA =	Utilidad Bruta	2014	2015	2016	2017
		7.101.640	7.523.667	8.084.777	6.562.502
	Ventas	53.715.929	55.294.068	44.884.307	47.031.621
		13,22%	13,61%	18,01%	13,95%

FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

GRÁFICO N° 07



FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 07:

De acuerdo con el Gráfico N° 07 esto significa que en la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L” en el periodo 2014 cuenta con margen de utilidad bruta del 13.22%, en el año 2015 aumento a 13.61%, mientras que en el periodo 2016 sigue aumentando al 18.01%, finalmente en el año 2017 disminuye a 13.95% de utilidad por cada sol de ventas. Para este ratio no existe parámetro alguno.

❖ **MARGEN DE UTILIDAD NETA SOBRE VENTAS**

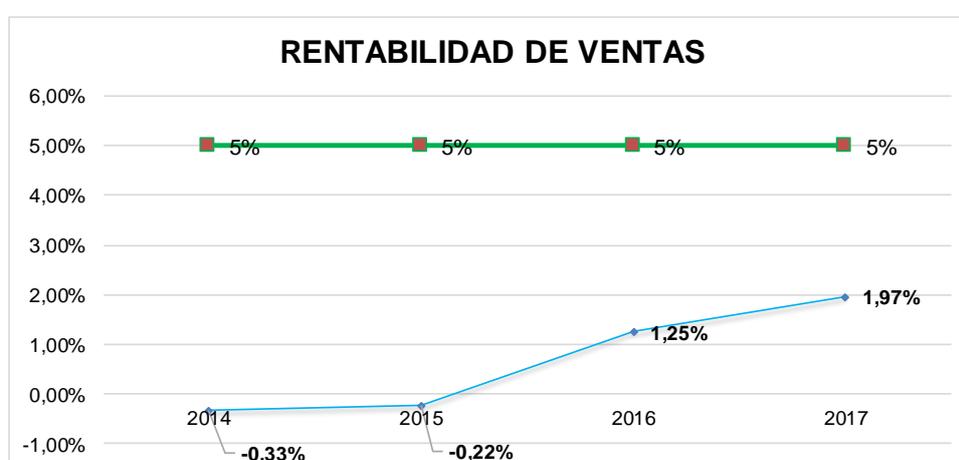
CUADRO N° 08

FÓRMULA		AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L			
RENTABILIDAD DE VENTAS =	Utilidad Neta	2014	2015	2016	2017
		-176.741	-123.802	559.447	924.723
	Ventas	53.715.929	55.294.068	44.884.307	47.031.621
	Rango = 5%	-0,33%	-0,22%	1,25%	1,97%

FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

GRÁFICO N° 08



FUENTE: Extraído de los Estados Financieros de la Empresa AGROPECUARIA CHIMU S.R.L

Elaboración: Propia

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 08:

De acuerdo con el Gráfico N° 08 en el periodo 2014 por cada sol de venta neta que se vendió en la empresa representa el -0.33%, en el año 2015 represento el -0.22%, obteniendo en estos dos periodos una utilidad negativa, en el periodo 2016 hubo un incremento del 1.25 % y finalmente en el año 2017 hubo un aumento del 1.97%, teniendo así la empresa un utilidad positiva en los dos últimos periodos. Según el rango establecido para este ratio la empresa en los periodos 2014 y 2015 tienen utilidad negativa debido a los gastos financieros incurridos por la diferencia del tipo de cambio y al pago del impuesto a la renta por gastos reparados por SUNAT, para los periodos 2016 y 2017 la empresa logra generar utilidad positiva mediante la obtención de ingresos financieros a su favor por la diferencia del tipo de cambio y a la reducción de sus gastos de venta.

3.3. RESULTADOS DE LA GUIA DE ENTREVISTA REALIZADA A LA EMPRESA AGROPECUARIA CHIMU S.R.L.

ANÁLISIS DE LA GUÍA DE ENTREVISTA:

1.- ¿Detalle las causas porque en el periodo 2016 la empresa ha disminuido en su activo corriente?.

La disminución del total activo en el año 2016 se debe a la disminución en las cuentas del efectivo y equivalente de efectivos, cuentas por cobrar comerciales y en las existencias. Entonces al disminuir estos rubros por ende también disminuye los activos corrientes.

2.- ¿Cuáles son las causas de las disminución en las ventas de los periodos 2015 con relación al periodo 2016?.

Las ventas disminuyeron porque se crearon nuevas empresas del mismo rubro en diversas sucursales donde se encuentra Agropecuaria Chimu S.R.L, otra causa de la disminución de las ventas se debe a la reducción de las líneas de crédito, es importante también considerar a las sucursales que se encuentran en la región Ancash que disminuyeron sus ventas notoriamente debido a la crisis económica que atravesaba ésta región en ése entonces.

3.- ¿Cuáles son las causas del incremento en las cuentas por cobrar en el periodo 2017?.

En el año 2017 se otorgaron créditos en fertilizantes a los gobiernos regionales de Ancash y La Libertad, quienes con las compras realizadas apoyaron a los damnificados del fenómeno del niño costero, entreo otros créditos. Es por ello que las cuentas por cobrar en dicho periodo se incrementaron.

4.- ¿Cuáles son las causas por la que en el año 2017 las cuentas por pagar comerciales se han incrementado respecto al año anterior?.

La empresa desde el momento que decide otorgar las líneas de crédito a los gobiernos regionales de Ancash y La Libertad también solicita crédito a sus proveedores incrementado así sus cuentas por pagar comerciales.

5.-¿A qué se debe la disminución del efectivo y equivalentes de efectivo en el año 2016?.

Hubo una disminución ya que se hicieron pagos pendientes a nuestros proveedores y también otras cuentas por pagar.

6.- ¿La empresa presenta problemas de liquidez corriente para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo?.

La empresa no ha tenido problemas en cuanto a su liquidez corriente para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

7.-¿Existen problemas de liquidez por falta de una Planificación Financiera?.

Si, es importante que la empresa realice planificaciones para poder trabajar, en ocasiones las decisiones se toman de un momento a otro sin saber la realidad financiera de la empresa, en ocasiones no se ha contado con liquidez inmediata para pagar la planilla retrasando así el pago a los trabajadores y también no hemos cumplido con nuestros proveedores, no es continuo esta situación pero si sucede.

8.- Mencione las causas por las que la empresa obtuvo una rentabilidad económica negativa en los periodos 2014 y 2015.

La empresa obtuvo una utilidad negativa por los gastos financieros ocasionados por la diferencia del tipo de cambio y a su vez se pagó impuesto a la renta por gastos reparados que no fueron aceptados como tal por la SUNAT, esto sucedió en los dos periodos.

9.- ¿ Que medidas se han tomado para revertir los resultados, negativos de dos periodos consecutivos para que el 2016 y 2017 se obtenga una utilidad positiva?.

En año 2016 se ha logrado tener una utilidad positiva gracias a los ingresos financieros que provienen de la diferencia del tipo de cambio, mientras que en el año 2017 también los ingresos financieros ayudaron para tener utilidad pero otro factor que influyó es la reducción de los gastos de venta que hizo la empresa al reducir personal en dicha área.

10.-¿La empresa cuenta con políticas establecidas para la venta al crédito?.

La empresa si cuenta con políticas de ventas al crédito pero que lamentablemente no se aplica de manera correcta y a su vez son débiles lo cual conlleva a tener un

alto índice en las cuentas por cobrar, que en ocasiones se tiene que provisionar y finalmente al no poder cobrarlo se castigan generando pérdidas para la empresa. Las cuentas por cobrar es el principal punto debil de Agropecuaria Chimú y demanda una mayor atención.

11.- ¿La empresa realiza evaluaciones Financiera y Económica para evaluar su situación real?.

No se realizan evaluaciones financieras y económicas en la empresa, solo se hacen cuando la gerencia lo requiere en ocasiones para realizar inversiones que demandan de dicha evaluaciones.

12.- ¿Cómo califica Ud. El desemeño del capital de trabajo de la empresa ?.

Se puede decir que la empresa no tiene no tiene problema en cuanto a su capital de trabajo, ya que mantiene efectivo para trabajar el día a día.

13.- En su opinión ¿ que estrategias debe establecer la empresa para mejorar económicamente?.

Desde mi punto de vista la empresa debe mejorar en lo siguiente.

- Mejorar sus políticas de crédito
- Incrementar sus ventas buscando nuevos mercados
- Manejar de manera correcta sus inventarios
- Tener mejor control sobre los comprobantes de pago que sustentan costo o gasto.

IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

El desarrollo de este trabajo de investigación, tiene como objetivo principal realizar una evaluación financiera y económica del periodo 2014 al 2017 y propuesta de un plan financiero para la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L, Trujillo.

En este capítulo se plasman los resultados obtenidos al determinar la evolución y el análisis de la empresa, los cuales se discuten en la presente investigación y esto se logró a través de la aplicación del análisis vertical, horizontal y ratios. Dada la existencia en los Estados Financieros de la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L cuenta con saldos estáticos, bajos y elevados, las que no se analizan pasando de un periodo contable a otro, según se evidenció y demostró en el diagnóstico realizado a dicha empresa.

Según la tabla N° 01 análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L de los periodos 2014 al 2016 se concluye que:

El efectivo y equivalente de efectivo de los periodos evaluados representan una participación mínima en relación al activo total que posee la empresa, esto significa que si tuviera que pagar sus obligaciones de corto plazo no le es suficiente. Como menciona Gil (2017, p.95) en su tesis titulada “Evaluación de la Situación Financiera del periodo 2013 al 2016 y propuesta de una Gestión Financiera para la Empresa Constructora Concreto AVC Chimbote 2017”, la disminución de la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo en el 2014 se debió al pago que se hizo a los directivos y otras cuentas diversas pagadas (reparación de maquinarias), mientras que en el 2016 se adquirió maquinarias y equipos para para el mejor funcionamiento de la empresa.

Otro punto importante encontrado en la evaluación son las cuentas por cobrar, en el periodo 2016 contaba con el 15.26% y para el periodo 2017 se incrementó al 26.51% del total activo aumentando en 11.25% más, dichos resultados nos indica que la empresa cuenta con políticas de créditos débiles que no les permite hacer efectivo el retorno de los pagos en los plazos establecidos. La cuentas por cobrar

inciden directamente en la liquidez de la empresa, así como lo menciona Loyola (2016, p.98) en su tesis titulada “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos, en el distrito de Trujillo”. Quien llega a la siguiente conclusión. La gestión de las cuentas por cobrar muestra una incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos, también hace mención que agropecuaria Chimú S.R.L carece de políticas consistentes de cobranza porque los clientes no cancelan en los plazos establecido, lo cual a mayor tiempo transcurrido conlleva a que se provisionen como cuentas de cobranza dudosa, las que a su vez en el tiempo pueden convertirse en incobrables generando de esta manera un menor índice no solo de liquidez sino también de rentabilidad para la empresa.

Del mismo modo encontramos a Vargas y Menor (2014, p.67) en su tesis titulada “Análisis y Valor Financiero de la empresa de agroquímicos Corporación Misti S.A”, determinaron mediante el análisis horizontal que los flujos de caja han mejorado en 51% sin embargo esta mejora se ve opacada por el fuerte crecimiento de las cuentas por cobrar a 113%. También advierten que la empresa debe poner mayor énfasis en las estimaciones de las cuentas por cobrar y los inventarios, esto mediante la aplicación del análisis vertical aplicado a los activos de Corporación Misti S.A.

Como menciona el contador de Agropecuaria Chimú S.R.L a través de la pregunta N° 10 de la entrevista ¿La empresa cuenta con políticas establecidas para para la venta al crédito?, respondiendo que la empresa si cuenta con políticas de ventas al crédito pero que lamentablemente no se aplica de manera correcta y a su vez son débiles lo cual conlleva a tener un alto índice en las cuentas por cobrar, que en ocasiones se tienen que provisionar y finalmente al no poder cobrarlo se castigan generando pérdidas para la empresa.

Es importante también tener en cuenta el rubro de existencia, se debe analizar la rotación de la mercadería para no tener en exceso y correr el riesgo que los productos se lleguen a vencer ocasionando una pérdida para la empresa. Se

observa que Agropecuaria Chimú S.R.L en los años 2014, 2015 y 2016 el rubro existencias representan el 52.04%, 53.74% y 54.67% del total activo respectivamente, mientras que el periodo 2017 disminuye al 48.44% lo que nos indica que la empresa ha dado mayor rotación a sus inventarios a través de las ventas. Según menciona Coragua (2016, p.61) en su tesis titulada “Sistema de Control Interno Operativo en almacenes para mejorar la gestión de inventarios para empresa Agropecuaria Chimú S.R.L de la ciudad de Trujillo, llegó a la conclusión que un adecuado sistema de control interno, a través de las políticas y procedimientos operacionales en forma ordenada para los almacenes permite conseguir como resultado una eficiente gestión de los inventarios a la empresa.

Según la pregunta N° 08 de la entrevista hecha al contador ¿Mencione las causas por las que la empresa presentó una rentabilidad económica negativa en los periodos 2014 y 2015?, a lo cual respondió que la empresa obtuvo una utilidad negativa por los gastos financieros ocasionados por la diferencia del tipo de cambio y a su vez se pagó impuesto a la renta por gastos reparados donde dichos gastos que no fueron aceptados por la Sunat, esto sucedió en los dos periodos. Apaza (2006, p.182) nos dice que los resultados materializan la eficiencia en la gestión de la empresa, es decir la forma que los directivos han utilizado los recursos de la empresa para generar utilidades.

Otra de las preguntas hechas al contador ¿La empresa realiza evaluaciones Financiera y Económica para evaluar su situación real? (Pregunta N° 11), a lo que respondió que no se realizan evaluaciones financieras y económicas en la empresa, solo se hacen cuando la gerencia lo requiere en ocasiones para realizar inversiones que demandan dichas evaluaciones. Como lo menciona Dominguez y Olalla (2012, p.12) el análisis financiero no es solo para quienes desempeñan la responsabilidad financiera en la empresa, su utilidad se extiende a todos aquellos agentes interesados en la situación actual y la evolución de la empresa. Del mismo modo Ferrer (2012, p.12) nos indica que la evaluación financiera es el estudio de todos los factores que intervienen positiva o negativamente en los procesos de comercialización de bienes o servicios, toda vez que los resultados positivos o negativos de tales proceso incrementarán o reducirán los valores

patrimoniales o modificarán la composición de éstos en provecho o en desmedro de la liquidez o solvencia.

De acuerdo la tabla N° 4 Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L en los periodos 2014 al 2014, se concluye que:

En los periodos 2016 y 2017 las ventas disminuyeron en relación a los años 2014 y 2015, pero aun así la empresa ha generado una utilidad positiva, lo que nos demuestra que el volumen de venta no siempre es determinante en la utilidad que genera la empresa, para ello es importante evaluar diversos factores como costo de venta, gastos operativos, gastos e ingresos financieros e impuesto a la renta, como sucedió en los periodos 2014 y 2015 que mediante los gastos financieros por diferencia del tipo de c el pago del impuesto a la renta la emambio presa generó una utilidad negativa de S/. - 176,740.99 y S/. - 123.802.26 respectivamente para que posteriormente en el los periodos 2016 y 2017 genera una utilidad positiva de S/. 559.447.09 y S/. 924,722.75. uno de los factores que han permitido que Agropecuaria Chimú S.R.L genere utilidades, es que en el periodo 2017 ha disminuido sus gastos de venta respecto al año 2016 en S/. 1'970,522.98 que representa en 34.29%, a su vez tener además obtuvo ingresos financieros. Arias (2012, p.29) dice que si una empresa no es rentable no podrá realizar sus operaciones de forma eficaz y con el tiempo perecerá, entre más rentable, es más solvente será la empresa.

Según el gráfico N° 01 Ratio de Liquidez General, en ello se puede observar que para el periodo 2017 la empresa obtuvo sólo S/. 1.94 para cubrir cada S/.1.00 del pasivo corriente, si bien está en positivo no supera el parámetro que se establece, este ratio ha disminuido con relación a los periodos anteriores y se debe al incremento del pasivo corriente que equivale al 42.40%. Bernstein (1997) "Fundamentos de análisis financiero" indica que la falta de liquidez puede significar que la empresa no tiene capacidad para aprovechar descuentos favorables ni oportunidades empresariales rentables. En este nivel una falta de

liquidez implica una falta de libertad para decidir y restricciones a la libertad de acción de la gerencia.

El gráfico N° 02 Ratio de Prueba Ácida, nos muestra que en los periodos 2014, 2015, 2016 y 2017 por cada S/. 1.00 de deuda la empresa cuenta con 0.84%, 0.80%, 0.85% y 0.87% céntimos de efectivo, es decir que se encuentra dentro del rango establecido y cuenta con efectivo disponible para asumir sus obligaciones de corto plazo, debido a que las cantidades del efectivo y equivalente de efectivo disponible en caja durante los cuatro periodos mencionados representan porcentajes menores a las deudas de corto plazo (véase tabla 01). Apaza (2011) nos dice que un valor muy bajo es peligroso pues puede conllevar a problemas al tener que realizar pagos y no contar con liquidez, por otro lado un valor muy alto implica tener efectivo en exceso lo cual es también perjudicial para la empresa ya que puede desencadenar finalmente un exceso en el capital de trabajo.

De acuerdo al gráfico N° 05 Índice de Rentabilidad Sobre Activo (ROA), nos muestra que en el año 2014 y 2015 la empresa obtuvo un índice negativo de -0.63% y -0.43% respectivamente, por lo que se deduce que los activos no han sido utilizados su capacidad para generar rentabilidad, caso contrario paso en los años 2016 y 2017 que los activos si han generado una rentabilidad que equivale a 2.04% y 2.84%. Etupiñan. O & Estupiñan R. (2006), el ROA es la capacidad de una empresa para obtener utilidades o rentabilidad, lo cual depende de la eficiencia y eficacia de sus operaciones así mismo de los medios o recursos que dispone. El análisis de rentabilidad se concentra principalmente en la relación entre los resultados de las operaciones según se presentan en el Estado de Resultados y los recursos disponibles para la empresa.

Según el gráfico N° 06 Índice de Rentabilidad Patrimonial, se observa que la empresa en los periodos 2014 y 2015 tiene una rentabilidad negativa que representa el -1.09% y -0.77% debido a las pérdidas obtenidas en dichos periodos el cual afecta al patrimonio de los socios. Mientras que en los periodos 2016 y 2017 se obtiene una rentabilidad positiva sobre el patrimonio que representan el

3.35% y 5.25% respectivamente. Para Espina (2012, p.25) es una razón que mide la eficiencia de la dirección de la empresa para generar retornos con los aportes de los socios, es decir indica el rendimiento obtenido en el periodo a favor de los accionistas.

En la presente investigación también hemos encontrado que el Gráfico N° 07 Margen de Utilidad Bruta, se observa que hubo una disminución del periodo 2016 al 2017 en -18.83% (véase tabla N°4), esto debido al incremento del costo de venta puesto que el costo de varios de los productos que vende la empresa subieron. Esta razón nos indica la ganancia de la compañía en relación con las ventas, después de deducir los costos de los bienes vendidos. También indica la eficiencia de las operaciones así como la forma en que se asignan los precios a los productos. Indica la cantidad que se obtiene de utilidad por cada solo de ventas, cuánto más grande sea el margen bruto de utilidad será mejor, pues significa que tiene un bajo costo de las mercaderías vendidas. (Baena 2010, p.355).

Según el gráfico N° 08 Índice de Rentabilidad Neta, este ratio nos muestra que la empresa en los periodos 2014 y 2015 ha obtenido una rentabilidad neta negativa que representan el -0.33% y -0.22%, la pérdida se generó porque en dichos periodos existen gastos financieros por -1.53% y -3.15% a su vez se hicieron pagos del impuesto a la renta por gastos reparados por parte de SUNAT, mientras que en los periodos 2016 y 2017 obtiene una rentabilidad neta positiva que equivalen al 1.25% y 1.97% respectivamente, las cuales son menor al rango establecido, la utilidad se dio por la reducción de los gastos de venta, tener otros ingresos e ingresos financieros. Castillo (2013, p.189) en su tesis titulada "Diagnóstico de la situación financiera en la empresa comercial Representaciones Agrarias Reagro de la ciudad de Loja 2010-2011", concluye que la rentabilidad de la empresa es bajo donde el año 2010 obtuvo una utilidad del 10% y en el año 2011 8% disminuyendo así en el último año debido a la pérdida del ejercicio. Arias (2012, p.29) dice que si una empresa no es rentable no podrá realizar sus operaciones de forma eficaz y con el tiempo perecerá, entre más rentable, más solvente.

V. CONCLUSIONES

V. CONCLUSIONES:

Al término de la investigación realizada a la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L, hemos llegado a las siguientes conclusiones.

5.1 Se analizó la situación financiera y económica de la empresa a través del método vertical y horizontal donde se determinó que las cuentas de mayor importancia son las existencias y las cuentas por cobrar, la misma que en el año 2017 sufrió un incremento debido al lento retorno de las cobranzas y por los créditos otorgados a los gobiernos regionales de Ancash y La libertad, mientras que la cuenta efectivo y equivalente de efectivo no muestra mayor participación, lo que hace que se ponga en riesgo la liquidez de la empresa frente a sus obligaciones de corto plazo. Por último se determinó que en los periodos 2014 y 2015 la empresa generó utilidad negativa debido a los gastos financieros obtenidos por la diferencia del tipo de cambio y el pago del impuesto a la renta por gastos reparados por Sunat, para los periodos 2016 y 2017 la empresa generó utilidades y se debió a los ingresos financieros y a la reducción de los gastos de venta.

5.2 Se comparó e interpretó los resultados a través de la aplicación de ratios de la situación financiera y económica de la empresa, encontrándose que el nivel de liquidez corriente para los periodos 2014, 2015 y 2016 sobrepasa del rango establecido lo que significa que la empresa tiene dinero ocioso sin trabajar, mientras que para el periodo 2017 es aceptable y permite que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de corto plazo, en cuanto al ratio de prueba ácida está dentro del rango permitido y para liquidez absoluta se determinó que la empresa no posee suficiente dinero en efectivo para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

Además mediante la aplicación de los ratios de rentabilidad se determinó que la empresa en los periodos 2014 y 2015 reflejan índices negativos debido a los gastos financieros por diferencias del tipo de cambio y pago del impuesto a la renta por gastos reparados por SUNAT, para los periodos 2016 y 2017 la

empresa genera utilidades por ende los índices de rentabilidad también son positivos.

5.3 Se elaboró la propuesta de una palanificación financiera para la empresa Agropecuaria Chimu S.R.L que contiene un plan integral conformado por un presupuesto de ventas, presupuesto de cobranza, presupuesto de compras, presupuesto de pago a proveedores, presupuesto de gastos operativos, presupuesto de personal, presupuesto tributario, Estado de Flujo Proyectado, Estado de Situación, Financiera Proyectado y Estado de Resultados Proyectados.

VI. RECOMENDACIONES

VI. RECOMENDACIONES:

Luego de haber analizado la información de la presente investigación, realizamos las siguientes recomendaciones.

6.1 Se recomienda a la gerencia fortalecer sus políticas de crédito, crear el área de crédito y cobranzas con personal capacitada y con la experiencia necesaria en el rubro, para evitar las provisiones de cobranza y su posterior castigo si no son cobradas. En cuanto a los gastos financieros que influyen de manera negativa en la empresa se recomienda adquirir un Forward financiero para la compra y venta de dólares para controlar pérdidas por la diferencia del tipo de cambio; para evitar tener reparos por parte de SUNAT es importante establecer políticas de gasto de acuerdo a las normas tributarias vigentes.

6.2 Se recomienda a la gerencia invertir el dinero ocioso para adquirir nuevas unidades vehiculares que le serán útiles para incrementar sus ventas y reducir de esta manera los gastos por el alquiler de transporte. Para evitar pérdidas por la diferencia del tipo de cambio y pago de impuesto a la renta por gastos reparados por SUNAT, tomar la recomendación planteada en el punto anterior.

6.3. Se sugiere que la propuesta presentada sea con la finalidad que ésta se implemente previamente capacitando al personal sobre el contenido de este plan, así mismo establecer controles y plazos para su seguimiento efectivo. Este plan propuesto es un plan dinámico que puede ser modificado de acuerdo a las nuevas coyunturas que puedan presentarse durante su ejecución.

VII. PROPUESTA

VII. PROPUESTA:

Objetivo N° 04: Elaborar la propuesta de un plan financiero para la empresa Agropecuaria Chimu S.R.L.

PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO:

7.1 INTRODUCCIÓN:

A lo largo de la presente investigación ha sido posible evaluar la situación financiera y económica de la empresa Agropecuaria Chimu S.R.L, en la cual se pudo observar las principales deficiencias que presenta, dentro de los cuales se encuentra que no se realiza análisis de los estados financieros de manera continua, no contar con una planificación financiera lo que conlleva a trabajar de manera desorganizada, existen niveles altos de cuantas por cobrar debido al mal manejo de sus débiles políticas de crédito que existe y finalmente presenta niveles bajos en la utilidad de la empresa. Es por ello la necesidad de proponer una planificación financiera de la empresa a través de la cual sea posible plasmar objetivos de mejora y crecimiento, así como poder ofrecer herramientas para la toma de decisiones financieras en beneficio de la empresa.

7.2 DEFINICIÓN:

Según Angulo (2013, p.14), define un plan financiero como un informe de las acciones a emprender a futuro. La mayoría de las decisiones se implantan en periodos extensos, lo que significa que se requiere mucho tiempo para ponerlas en marcha. En un mundo de incertidumbre la planificación financiera requiere que las decisiones se tomen mucho tiempo antes de ejecutarlas.

La planificación financiera es la recolección y el procesamiento de información externa e interna que contribuye al costeo, la presupuestación la elaboración de flujos de fondo y la preparación de estados financieros proyectados para garantizar los intereses de los diversos niveles de la organización.

7.3 OBJETIVOS:

Mediante la elaboración de dicha propuesta queremos lograr los siguientes objetivos.

- Incrementar las ventas en un 8% en relación al periodo anterior;
- Obtener una utilidad del 5% respecto al periodo anterior.
- Reducir el índice de cuentas por cobrar

7.4 ETAPAS:

Para la elaboración del la propuesta del Plan financiero se ha seguido los siguientes pasos.

- Elaboración del presupuesto de ventas
- Elaboración del presupuesto de compras
- Proyección del los ingresos y egresos
- Presupuesto de gastos operativos
- Presupuesto de personal
- Presupuesto tributario
- Estado de flujo proyectado
- Estado de Situación Financiera proyectado
- Estado de Resultados proyectados

7.5 IMPORTANCIA:

La planificación financiera es una herramienta de gran importancia con que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones. Por esta razón, algunas empresas se toman muy en serio esta herramienta y le dedican abundantes recursos.

7.6 NECESIDAD DE UNA PLANIFICACIÓN: La planificación es necesaria por las siguientes razones.

- Para establecer las metas y objetivos de la empresa; Escoger estrategias operativas y financieras
- Pronosticar los resultados operativos y usar estos pronósticos para monitorear y evaluar el desempeño.

- Crear planes de contingencias para enfrentar circunstancias imprevistas.
- La planificación financiera obliga a los directivos a pensar sistemáticamente en las relaciones existentes entre sus objetivos de crecimiento, inversión y financiación.
- Una buena planeación financiera contempla todas las partes de la empresa y de sus políticas y decisiones acerca de decisiones sobre liquidez, capital de trabajo, existencias, presupuestos de capital y dividendos. Por lo tanto, la planeación financiera es una parte decisiva de la dirección financiera. (Apaza, 2010, p. 11).

7.6 FUNDAMENTOS:

- Según Flores (2008, p.7), se entiende por Planificación Financiera a la aplicación de técnicas, métodos y procedimientos, con la finalidad de medir y mejorar la rentabilidad y proyectos de una empresa.
- Según Apaza (2007, p.27), es establecer el procedimiento y la obtención de los recursos externos, necesarios y más adecuados, para financiar las actividades del negocio presentes o futuras. Mejorar la rentabilidad de los recursos propios de la empresa.
- Perdomo (2002), es una herramienta que aplica el administrador financiero para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa pública o privada que sirve de base para tomar decisiones acertadas

7.7 DESARROLLO DE LA PROPUESTA:

CUADRO N° 01: PRESUPUESTO DE VENTAS

Para la elaboración del presupuesto de ventas se ha tomado como base el cada trimestre del periodo 2017 que serán equivalentes para cada trimestre del año a proyectar, adicionándole el porcentaje de incremento establecido por la gerencia del empresa.

Trimestre Proyectado = Trimestre Base 2017 x % de incremento

Se estableció un crecimiento del 20% para el año 2018 respecto al periodo 2017, las ventas se encuentran establecidas en 4 líneas importantes como son:

CRECIMIENTO 2018 = 6%

LÍNEA DE PRODUCTOS
Plaguicidas
Semillas
Fertilizantes
Herramientas Agrícolas

		TRIMESTRES 2017			
		1°	2°	3°	4°
VENTAS 2017	S/ 56,208,494.00	16,082,385.00	12,387,965.00	11,366,096.00	16,372,048.00
Plaguicidas	45%	7,237,073.25	5,574,584.25	5,114,743.20	7,367,421.60
Semillas	20%	3,216,477.00	2,477,593.00	2,273,219.20	3,274,409.60
Fertilizantes	30%	4,824,715.50	3,716,389.50	3,409,828.80	4,911,614.40
Herramientas Agrícolas	5%	804,119.25	619,398.25	568,304.80	818,602.40

VENTAS PROYECTADAS 2018

LÍNEA DE PRODUCTOS	TRIMESTRES				TOTAL
	1°	2°	3°	4°	
Plaguicidas	7,816,039.11	6,020,550.99	5,523,922.66	7,956,815.33	27,317,328.08
Semillas	3,473,795.16	2,675,800.44	2,455,076.74	3,536,362.37	12,141,034.70
Fertilizantes	5,210,692.74	4,013,700.66	3,682,615.10	5,304,543.55	18,211,552.06
Herramientas Agrícolas	868,448.79	668,950.11	613,769.18	884,090.59	3,035,258.68
TOTAL	17,368,975.80	13,379,002.20	12,275,383.68	17,681,811.84	60,705,173.52

La empresa Agropecuaria Chimu S.R.L tiene como política de venta el 70% al contado y el 30% al crédito.

Ventas al Contado	70%
Ventas al Crédito:	30%

PROYECCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS VENTAS

VENTAS	1° TRIMESTRE	2° TRIMESTRE	3° TRIMESTRE	4° TRIMESTRE	DESTINO
% de las ventas al contado	70%	70%	70%	70%	
ventas del periodo	17,368,975.80	13,379,002.20	12,275,383.68	17,681,811.84	Ventas Totales
ventas al contado	12,158,283.06	9,365,301.54	8,592,768.58	12,377,268.29	Entrada de efectivo
% de las ventas al crédito	30%	30%	30%	30%	
ventas al crédito	5,210,692.74	4,013,700.66	3,682,615.10	5,304,543.55	Cuentas por Cobrar

Descripción: Del valor de venta de cada trimestre se aplicará el 70% cuyo ingreso se reflejará como una entrada de efectivo, en el estado de flujo proyectado, y la diferencia corresponderán al aumento de las cuentas por cobrar.

CUADRO N° 2: PRESUPUESTO DE CROBRANZA

CONCEPTO	TRIMESTRES				TOTAL
	1°	2°	3°	4°	
Saldo Inicial Cuentas por cobrar					5,172,332.75
Plaguicidas	5,172,332.75				3,448,221.83
Fertilizantes	3,448,221.83				
Ventas					
Plaguicidas	5,471,227.38	6,559,197.43	5,672,911.16	7,226,947.53	24,930,283.49
Semillas	2,431,656.61	2,915,198.86	2,521,293.85	3,211,976.68	11,080,125.99
Fertilizantes	3,647,484.92	4,372,798.28	3,781,940.77	4,817,965.02	16,620,188.99
Herramientas Agrícolas	607,914.15	200,685.03	630,323.46	802,994.17	2,241,916.82
TOTAL	20,778,837.64	14,047,879.60	12,606,469.24	16,059,883.39	63,493,069.87

Descripción: De acuerdo a la información histórica obtenida, se ha contemplado niveles de cobranza promedio en función a las ventas, así como también de acuerdo a las políticas de crédito establecidas. Se espera la cobranza en un plazo no mayor a 90 días de acuerdo a la política establecida por la empresa.

CUADRO N° 3.- PRESUPUESTO DE COMPRAS

Se estableció un crecimiento del 6% para el año 2018 respecto al periodo 2017, las compras se encuentran establecidas en 4 líneas importantes como también suceden en las ventas y dichas líneas son:

CRECIMIENTO 2018 = 6%

LÍNEA DE PRODUCTOS
Plaguicidas
Semillas
Fertilizantes
Herramientas Agrícolas

		TRIMESTRES 2017			
		1°	2°	3°	4°
COMPRAS 2017	S/ 48,425,987.00	14,089,706.00	10,058,210.00	9,869,039.00	14,409,032.00
% por línea					
Plaguicidas	45%	6,340,367.70	4,526,194.50	4,441,067.55	6,484,064.40
Semillas	20%	2,817,941.20	2,011,642.00	1,973,807.80	2,881,806.40
Fertilizantes	30%	4,226,911.80	3,017,463.00	2,960,711.70	4,322,709.60
Herramientas Agrícolas	5%	704,485.30	502,910.50	493,451.95	720,451.60

COMPRAS RESUPUESTADAS 2018

LÍNEA DE PRODUCTOS	TRIMESTRE				TOTAL
	1°	2°	3°	4°	
Plaguicidas	6,720,789.76	4,797,766.17	4,707,531.60	6,873,108.26	23,099,195.80
Semillas	2,987,017.67	2,132,340.52	2,092,236.27	3,054,714.78	10,266,309.24
Fertilizantes	4,480,526.51	3,198,510.78	3,138,354.40	4,582,072.18	15,399,463.87
Herramientas Agrícolas	746,754.42	533,085.13	523,059.07	763,678.70	2,566,577.31
TOTAL	14,935,088.36	10,661,702.60	10,461,181.34	15,273,573.92	51,331,546.22

Descripción: Agropecuaria Chimú tiene como política de compra que el 60% sea al contado y el 40% sea al crédito.

Compras al Contado	60%
compras al Crédito:	40%

PROYECCIÓN DE EFECTIVO EN EGRESOS POR COMPRA DE MERCADERIA

COMPRAS	1° TRIMESTRE	2° TRIMESTRE	3° TRIMESTRE	4° TRIMESTRE	DESTINO
Saldo Inicial	11,089,863.79	2,772,465.95			
(+) Aumento en cta por pagar	14,935,088.36	10,661,702.60	10,461,181.34	15,273,573.92	Compra de mercaderia
(-) Pago a proveedores	24,914,295.13	11,772,782.90	10,513,316.87	14,022,351.85	salida de efectivo
Saldo al cierre	1,110,657.02	1,661,385.65	- 52,135.53	1,251,222.07	saldo balance proximo periodo

Descripción: El saldo inicial de las cuantas por cobrar del periodo 2017 ascienden a S/. 13'862,329.74 de los cuales en el primer trimestre se hace efectivo el pago del 80% (S/. 11'089,863.79) y en el segundo periodo el saldo restante del 20% (2'772,465.95), se considera también los pagos a proveedores de los periodos siguientes que representan salidas de efectivo que figurará como salida en el flujo de caja proyectado y el saldo se trasladará al estado de situación Financiera.

CUADRO N° 04: PRESUPUESTO PAGO A PROVEEDORES

CONCEPTO	TRIMESTRES				TOTAL
	1°	2°	3°	4°	
Saldo Inicial Ctas por Pagar					
Plaguicidas	9,703,630.82				9,703,630.82
Fertilizantes	4,158,698.92				4,158,698.92
Ventas					
Plaguicidas	4,032,473.86	5,566,975.61	4,743,625.43	6,006,877.60	20,349,952.49
Semillas	1,792,210.60	2,474,211.38	2,108,277.97	2,669,723.38	9,044,423.33
Fertilizantes	4,480,526.51	3,198,510.78	3,138,354.40	4,582,072.18	15,399,463.87
Herramientas Agrícolas	746,754.42	533,085.13	523,059.07	763,678.70	2,566,577.31
TOTAL	24,914,295.13	11,772,782.90	10,513,316.87	14,022,351.85	61,222,746.74

Descripción: Los créditos de proveedores de mercadería para para la línea de plaguicidas y semillas tienen plazo de vencimiento de 120 días, los fertilizantes tienen un vencimiento de 90 días y las herramientas se adquieren al contado.

CUADRO N° 05: PRESUPUESTO DE GASTOS OPERATIVOS

Para el presupuesto de gastos operativos se esta separando los gastos de ventas y los gastos administrativos, pero para ambos casos se esta tomando los conceptos de gastos de combustible, gastos de alquiler, gastos de seguros, gastos de fletes entre otros tal cual se muestran en los siguientes cuadros. Se toma como base los importes del gasto del periodo 2017, no hay variación significativa en los gastos de administracion y ventas, según manifiesta la Gerente General de Agropecuaria Chimu S.R.L, es un poco complicado la reducción de los gastos ya que es necesario hacer una reestructuración total de ambas áreas, pero para el futuro esta pensado hacerlo.

1.4 GASTOS DE VENTAS:

CONCEPTOS	TRIMESTRE				TOTAL
	1°	2°	3°	4°	
Combustibles	69,570.00	69,570.00	69,300.00	74,150.00	282,590.00
Útiles de oficina	5,000.00	3,500.00	4,000.00	6,000.00	18,500.00
Útiles de limpieza	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	14,000.00
Repuestos y lubricantes	22,050.00	19,500.00	18,000.00	21,200.00	80,750.00
Publicidad	25,680.00	25,680.00	25,680.00	25,680.00	102,720.00
Seguros	56,000.00	56,000.00	56,000.00	56,000.00	224,000.00
Fletes	102,800.00	102,800.00	102,800.00	102,800.00	411,200.00
Atencion a clientes	11,806.00	11,806.00	11,806.00	12,000.00	47,418.00
Agua	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	20,000.00
Atención al personal	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	21,600.00
Teléfono	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	20,000.00
Energía eléctrica	9,000.00	9,200.00	8,900.00	9,800.00	36,900.00
Alquileres	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	360,000.00
Otros Gastos de Gestión	8,850.00	8,850.00	8,850.00	8,850.00	35,400.00
Depreciaciones	67,000.00	67,000.00	67,000.00	67,000.00	268,000.00
Remuneraciones	299,900.00	299,900.00	299,900.00	299,900.00	1,199,600.00
TOTAL	786,556.00	782,706.00	781,136.00	792,280.00	3,142,678.00

1.5 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

CONCEPTOS	TRIMESTRE				TOTAL
	1°	2°	3°	4°	
Combustibles	31,500.00	29,500.00	28,760.00	35,800.00	125,560.00
Útiles de oficina	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	22,400.00
Útiles de limpieza	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	14,000.00
Atención al personal	5,427.00	5,427.00	5,427.00	5,427.00	21,708.00
Gastos de representación	8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00	35,200.00
Asesoría y consultoría externa	5,409.18	5,409.18	5,409.18	5,409.18	21,636.72
Teléfono, luz y agua	10,189.00	10,189.00	10,189.00	10,189.00	40,756.00
Seguros - SOAT	7,600.00	7,600.00	7,600.00	7,600.00	30,400.00
Reparaciones	8,800.00	6,350.00	6,350.00	7,500.00	29,000.00
Alquileres	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	360,000.00
Otros Gastos de Gestión	8,850.00	8,850.00	8,850.00	8,850.00	35,400.00
Seguros	56,000.00	56,000.00	56,000.00	56,000.00	224,000.00
Depreciaciones	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	228,000.00
Remuneraciones	268,900.00	268,900.00	268,900.00	268,900.00	1,075,600.00
TOTAL	567,575.18	563,125.18	562,385.18	570,575.18	2,263,660.72

CUADRO RESUMEN: GASTOS OPERATIVOS

PERIODO	G. ADMINISTRACIÓN	G. VENTAS
TRIMESTRE 1°	567,575.18	786,556.00
TRIMESTRE 2°	563,125.18	782,706.00
TRIMESTRE 3°	562,385.18	781,136.00
TRIMESTRE 4°	570,575.18	792,280.00
TOTAL	2,263,660.72	3,142,678.00

CUADRO N° 06: PRESUPUESTO DE PERSONAL

PERIODOS	SUELDO DEL MES	GRATIFICACIONES	FONDO DE PENSIONES	NETO A PAGAR	ESSALUD	TOTAL CONTRIBUCIÓN
TRIMESTRE 1°	423.167,06		55.011,72	368.155,34	38.085,04	93.096,75
TRIMESTRE 2°	423.167,06		55.011,72	368.155,34	38.085,04	93.096,75
TRIMESTRE 3°	423.167,06	461.252,10	114.974,49	769.444,67	38.085,04	153.059,53
TRIMESTRE 4°	423.167,06	461.252,10	114.974,49	769.444,67	38.085,04	153.059,53
TOTAL	1.692.668,24	922.504,19	339.972,42	2.275.200,01	152.340,14	492.312,56

Descripción: Para la elaboración del presupuesto de personal se toma ha tomado como base las remuneraciones de los gastos de venta y administración y a ellos se esta aplicando la del 9% de Essalud y el 13% para el fondo de pensiones.

CUADRO RESUMEN:**PRESUPUESTO DE PERSONAL Y DE CONTRIBUCIONES POR PAGAR**

DETALLE	SUELDO A PAGAR	CONTRIBUCIONES A PAGAR
TRIMESTRE 1°	368.155,34	93.096,75
TRIMESTRE 2°	368.155,34	93.096,75
TRIMESTRE 3°	769.444,67	153.059,53
TRIMESTRE 4°	769.444,67	153.059,53
TOTAL	2.275.200,01	492.312,56

CUADRO N° 07: PRESUPUESTO TRIBUTARIO**7.1 DETERMINACION DEL IGV A PAGAR: ENERO - DICIEMBRE 2018**

DETALLE	VENTAS	IGV VENTAS	COMPRAS	IGV COMPRAS	IGV A PAGAR
TRIMESTRE 1°	13,895,180.64	2,501,132.52	11,948,070.69	1,822,587.05	678,545.46
TRIMESTRE 2°	10,703,201.76	1,926,576.32	8,529,362.08	1,301,089.13	625,487.19
TRIMESTRE 3°	9,820,306.94	1,767,655.25	8,368,945.07	1,276,618.74	491,036.51
TRIMESTRE 4°	14,145,449.47	2,546,180.90	12,218,859.14	1,863,893.77	682,287.14
TOTAL	48,564,138.82	8,741,544.99	41,065,236.98	6,264,188.69	2,477,356.30

Descripción: El IGV a pagar resultará de la diferencia entre el determinado por las ventas (débito fiscal) y el IGV determinado en las compras (crédito fiscal), en este caso para la determinación del IGV a pagar no se considera las semillas porque son productos exonerados

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AGROPECUARIA CHIMU SRL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2018 Expresado en Nuevos Soles

AÑO 2018	TRIMESTRES			
	1°	2°	3°	4°
INGRESOS				
Saldo Inicial	1,946,969.77	1,003,979.53	653,331.62	134,039.80
Ventas al Contado	12,158,283.06	9,365,301.54	8,592,768.58	12,377,268.29
Cobro de ventas	13,831,247.32	4,013,700.66	3,682,615.10	5,304,543.55
TOTAL DE INGRESOS	27,936,500.15	14,382,981.73	12,928,715.30	17,815,851.64
Pago a Proveedores	24,914,295.13	11,772,782.90	10,513,316.87	14,022,351.85
IGV	678,545.46	625,487	491,037	682,287
Planilla	368,155.34	368,155.34	769,444.67	769,444.67
Pago de tributos	93,096.75	93,096.75	93,096.75	93,096.75
Pago de servicios prestados por terceros	785,331.18	777,031.18	774,721.18	794,055.18
Contribuciones por pagar	93,096.75	93,096.75	153,059.53	153,059.53
TOTAL DE EGRESOS	26,932,520.62	13,729,650.11	12,794,675.50	16,514,295.11
SALDO FINAL	1,003,979.53	653,331.62	134,039.80	1,301,556.53

Una vez que se han complementado los cuadros de presupuestos y elaborado el flujo de caja proyectado, se procede a tomar los saldos de las cuentas que implican movimientos de efectivo e incluirlos en la estructura de los Estados Financieros que en esta ocasión se proyecta para el periodo 2018.

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L		
Estado de Resultados del Periodo Proyectado		
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018		
(En miles de Soles)		
Año	2018	%
Ingresos Operacionales	-	
Ventas Netas (ingresos operacionales)	51,445,062.31	100%
Otros ingresos operacionales	284,620.00	
Total de Ingresos Brutos	51,729,682.31	
Costo de ventas (Operacionales)	-42,699,401.71	
Otros costos operacionales	-3,459.80	
Total Costos Operacionales	-42,702,861.51	-83%
Utilidad Bruta	9,026,820.79	18%
Gastos de Venta	-3,142,678.00	-6%
Gastos de Administración	-2,263,660.72	-4%
Ganacia(Pérdida) por venta de activos		
Otros Ingresos	82,500.00	
Otros gastos	-9,600.00	
Utilidad Operativa	3,693,382.07	7%
Ingresos Financieros	615,000.00	
Gastos Financieros	-150,900.00	
Otros Ingresos		
Resultados antes de impuesto a la renta	4,157,482.07	8%
Participaciones 8%	-332,598.57	-1%
Impuesto a la Renta	-1,226,457.21	-2%
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	2,598,426.29	5%

ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

Descripción: La empresa se propuso crecer en 5% en su rentabilidad con relación al año anterior, para ello estableció el 83% como costo de venta, haciendo un análisis y comparando la utilidad del periodo 2017 que fue de 1.97% y la utilidad proyectada es del 5%, entonces según el estado de resultados proyectado podemos decir que la empresa logró obtener la utilidad proyectada.

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
Estado de Situación Financiera Proyectado
Por el año terminado al 31 de diciembre del año 2018
(Expresado en Nuevos e Soles)

Activos		Pasivos y Patrimonio	
Activos Corrientes		Pasivos Corrientes	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,301,556.53	Obligaciones Financieras	249,850.00
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	5,304,543.55	Cuentas por pagar comerciales	5,222,351.29
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	348,820.00	Otras cuentas por pagar	437,214.99
Existencias (neto)	16,555,922.73		
Gastos Contratados por Anticipado	30,260.00		
Total Activos Corrientes	23,541,102.81	Total Pasivos Corrientes	5,909,416.28
Activos No Corrientes		Pasivos No Corrientes	
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	95,883.60	Obligaciones financieras	285,175.43
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	2,880,500.25	Otras cuentas por pagar	260,576.00
Activos Intangibles (neto)	205,725.79	Pasivos por impuesto a la renta y Participaciones Diferidos	43,419.80
Gastos Contratados por Anticipado		Total Pasivos No Corrientes	589,171.23
Total Activos No Corrientes	3,182,109.64	Total Pasivos	6,498,587.51
		Patrimonio Neto	
		Capital	16,000,000.00
		Resultados Acumulados	1,626,198.65
		Resultado del ejercicio	2,598,426.29
		Total Patrimonio Neto	20,224,624.94
Total Activos	26,723,212.45	Total Pasivos y Patrimonio Neto	26,723,212.45

ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

VIII.REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS:

- Archel P. (2003). “Estados contables” Elaboración, análisis e interpretación. Primera edición .Madrid: Ediciones Pirámide.
- Apaza M.(2005) Planeación financiera, flujo de caja y estados financieros. Editorial: Pacífico.
- Apaza M. (2011). “Estados financieros” Formulación, análisis e interpretación conforme a las NIIFs y al PCGE Primera edición. Lima: Pacífico editores S.A.C.
- Apaza. M. (2013) Guía Práctica de Finanzas Corporativas. Perú: Instituto Pacífico SAC
- Bermúdez T. E. (2011). Contabilidad y Finanzas. Bogotá: Editorial Norma.
- Caballero, B (15 de septiembre de 2009) Definición y aplicación de los Ratios Financieros en las empresas. Informativo Caballero Bustamante.
- Cibran, P., Prado, C., Crespo, M., y Huarte, C. (2013).Planificación Financiera. Madrid: Esic Editorial.
- Coello A. (2015). Análisis de los Estados Financieros: Análisis vertical y horizontal. Revista Actualidad Empresarial. Perú. Consultado 12 de mayo.
<http://aempresarial.com/servicios/revista..pdf>
- Gestión. (2013,13 de septiembre) .El Estado de Situación Financiera.
<http://gestion.pe/tendencias/estado-situacion-financiera-2076857>
- Gómez G.(2001)Análisis Vertical y Horizontal de los Estados Financieros.
<https://www.gestiopolis.com/>

- Grupo Financiero Base. (2015).Objetivos de la Planificación financiera de una empresa.
<http://blog.bancobase.com/objetivo-planeacion-financiera-para-empresa>
- Ferrer, A. (2012) Estados Financieros-Análisis e interpretación por sectores económicos. Lima: Instituto Pacífico S.A.C.
- Font, Jordi (1999). Presupuestos, planes financieros y estudios financieros. Editorial: Gestión 2000.
- Flores, J. (2013).Finanzas Aplicadas a la Gestión Empresarial, Tercera Edición. Lima. Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas E.I.R.L
- Flores M. (2015). Análisis Financiero para contadores y su incidencia en la NIIF (Primera Edición) .Lima: Pacífico Editores S.A.C.
- Flores J. (2013) Análisis e Interpretación de Estados Financieros (4ta edición).
- Franco P. (2007). Evaluación de Estados Financieros .Tercera Edición. Lima: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.
- Haime, L. (2005).Planificación Financiera en la empresa moderna. México: ISEF.
- Hernández, S., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). Metodología de la investigación. México: McGrawHill.
- Rodríguez J. (2016) Estados Financieros de acuerdo a las NIC (1era edición)
- Morales, A. y Morales, J. (2014).Planeación Financiera .Primera Edición. México: Grupo Editorial Patria S.A.

- Moreno, F. J. (2003). Planeación Financiera .México: Edición Grupo Patria Cultura.
 - Perdomo, A. (2002).Planeación Financiera para épocas normal y de inflación. Sexta edición. México: International Thomson Editores.
 - Ricra M. (2014) Análisis financiero en la empresas. Lima: Pacífico editores.
 - Rodríguez L. (2012) Análisis de Estados Financieros un enfoque en la toma de decisiones. México D.F.: McGraw-Hill.
 - Sánchez J.(2011)Clasificación de los Estados Financieros, Lima
 - Tanaka, G. (2001). Análisis de estados financieros para la toma de decisiones. Perú: fondo editorial Pucp.
 - Torres, M. (15 de febrero de 2011).Ratios Financieros. Actualidad Empresarial, p.224.
 - Verona M., Hernández M., Déniz J. (2013) Finanzas Corporativas. Perú: Delta.
- Diaz S. (2013), “Importancia de la Planificación Financiera en la Gestión de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo ejercicio 2011”. (Tesis de Licenciatura). Recuperado de <http://dspace.unitru.edu.pe>
- Loyola I. (2016),”Gestión de Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo”. (Tesis de Licenciatura). Recuperado de <http://dspace.unitru.edu.pe>
 - Vargas M. y Menor V. (2014),”Análisis y Valor Financiero de la Empresa de agroquímicos Corporación Misti S.A”. (Tesis de Licenciatura). Recuperado de <http://tesis.usat.edu.pe>

- Catillo C. (2013), "Diagnóstico de la Situación Financiera de la empresa Comercial Representaciones Agropecuarias Reagro, de la ciudad de Loja, Ecuador, periodos 2010-2011". (Tesis de Licenciatura). Recuperado de <http://dspace.unl.edu>.
- Sagñay V. (2015), "La Planificación Financiera y su Impacto en la utilidad contable de la empresa Ambagro S.A. del Canton Ambato". (Tesis de Licenciatura). Recuperado de <http://dspace.unl.edu>.
- Roca Ch. (2014), "Análisis de la Situación Financiera de la empresa Seagro S.A.C, en el periodo 2009-2013 de la ciudad de Chimbote". (Tesis de Licenciatura).
- Pastor R. (2017), "Análisis e Interpretación de los Estados Financieros para la toma de decisiones en la gestión de la estructura financiera de la empresa Agrícola San José E.I.R.L, del distrito de Chepen año 2015". (Tesis de Licenciatura). Recuperado de <http://dspace.unitru.edu.pe>

ANEXOS

ENTREVISTA

INSTRUCCIONES: Sírvase responder con objetividad y transparencias las siguientes interrogantes formuladas.

DATOS GENERALES

Cargo :.....

Edad :.....

Sexo :.....

Años laborando en la empresa:.....

1.- ¿Detalle las causas porque en el periodo 2016 la empresa ha disminuido en su activo corriente?.

2.- ¿Cuáles son las causas de la disminución en las ventas de los periodos 2015 con relación al periodo 2016?.

3.- ¿Cuáles son las causas del incremento en las cuentas por cobrar en el periodo 2017?.

4.- ¿Cuáles son las causas por la que en el año 2017 las cuentas por pagar comerciales se han incrementado respecto al año anterior?.

5.-¿A qué se debe la disminución del efectivo y equivalentes de efectivo en el año 2016?.

6.- ¿La empresa presenta problemas de liquidez corriente para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo?.

7.-¿Existen problemas de liquidez por falta de una Planificación Financiera?.

8.- Mencione las causas por las que la empresa obtuvo una rentabilidad económica negativa en los periodos 2014 y 2015.

9.- ¿ Que medidas se han tomado para revertir los resultados, negativos de dos periodos consecutivos para que el 2016 y 2017 se obtenga una utilidad positiva?.

10.-¿La empresa cuenta con políticas establecidas para la venta al crédito?.

11.- ¿La empresa realiza evaluaciones Financiera y Económica para evaluar su situación real?.

12.- ¿Cómo califica Ud. El desempeño del capital de trabajo de la empresa ?.

13.- En su opinión ¿ que estrategias debe establecer la empresa para mejorar económicamente?.

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

E= Excelente / B= Bueno / M= Mejorar / X= Eliminar / C= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

GUIA DE ENTREVISTA

PREGUNTAS		ALTERNATIVAS					OBSERVACIONES
Nº	Item	E	B	M	X	C	
1	B						
2	E						
3	E						
4	B						
5	B						
6	B						
7	E						
8	B						
9	B						
10	B						
11	B						
12	B						
13	B						

Evaluado por:

Nombre y Apellido: *Angel Damián Rodríguez Castro*

D.N.I.: 32765439

Firma:

[Firma manuscrita]

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Angel Daniel Rodriguez Castro, titular
del DNI. N° 327654139, de profesión
Ing. Industrial, ejerciendo
actualmente como Docente Universitario, en la
Institución Ceser Vallejo - Chimbozo

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al personal que labora en

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

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			/	
Amplitud de contenido				/
Redacción de los Ítems				/
Claridad y precisión				/
Pertinencia			/	

En Nuevo Chimbote, a los 07 días del mes de 06 del 2018


Firma

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada Ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

E= Excelente / B= Bueno / M= Mejorar / X= Eliminar / C= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

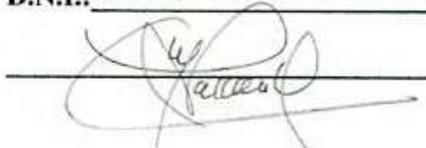
PREGUNTAS		ALTERNATIVAS					OBSERVACIONES
Nº	Item	E	B	M	X	C	
1			X				
2			X				
3			X				
4			X				
5			X				
6			X				
7			X				
8			X				
9			X				
10			X				
11			X				
12			X				
13			X				

Evaluado por:

Nombre y Apellido:

Rossana Cancino Olivera

D.N.I.: 17818053 **Firma:**



:

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Rossana Canino Olivera, titular
del DNI. N° 17818053, de profesión
Coutador Público, ejerciendo
actualmente como Docente UCV, en la
Institución UCV SAC

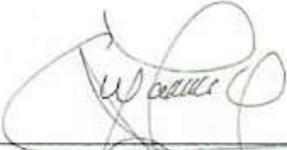
Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al personal que labora en

_____.

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

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			/	
Amplitud de contenido			/	
Redacción de los Ítems			/	
Claridad y precisión			/	
Pertinencia			/	

En Chimbote, a los 31 días del mes de Mayo del



Firma

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

E= Excelente / B= Bueno / M= Mejorar / X= Eliminar / C= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

PREGUNTAS		ALTERNATIVAS					OBSERVACIONES
Nº	Item	E	B	M	X	C	
1			X				
2			X				
3			X				
4			X				
5			X				
6			X				
7			X				
8			X				
9			X				
10			X				
11			X				
12			X				
13			X				

Evaluado por:

Nombre y Apellido:

Judit Giovanni Inga Flores

D.N.I.: 33826742

Firma:



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

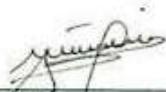
Yo, Judit Godanny Znga Flores, titular del DNI. N° 33826742, de profesión Contador Público., ejerciendo actualmente como Docente universitario, en la Institución universidad "cesar vallejo SAC"

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al personal que labora en "Agropecuarias Chimú SRL".

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

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido			X	
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencia			X	

En Chimbote, a los 6 días del mes de Junio del


Firma

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	INDICADORES	POBLACIÓN Y MUESTRA	TIPO DE INVESTIGACIÓN
<p>EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DEL PERIODO 2014 AL 2017 Y PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA "AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L", TRUJILLO – 2018</p>	<p>¿Cómo se presentó la situación financiera y económica del periodo 2014 al 2017 de la empresa "Agropecuaria Chimú S.R.L", Trujillo – 2018?</p>	<p>Desarrollar una evaluación financiera y económica del periodo 2014 al 2017, propuesta de un plan financiero para la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L, Trujillo – 2018.</p>	<p>a. Analizar la situación financiera y económica del periodo 2014 al 2017 a través del método horizontal y vertical de la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L. b. Comparar e interpretar los resultados a través de la aplicación de ratios de la situación financiera y económica en el periodo 2014 al 2017 de la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L. c. Elaborar la propuesta del plan financiero para la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L</p>	<p>Evaluación Financiera y Económica</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis Vertical • Análisis Horizontal • Ratios de Liquidez • Ratios de Rentabilidad 	<p>Población: La población está conformado por los todos estados financieros de la empresa desde sus inicios.</p> <p>Muestra: Está conformada por los estados financieros de los cuatro periodos a evaluar 2014 – 2017.</p>	<p>Descriptiva Propositiva</p>

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ACTIVO

Activo Corriente

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.928.387
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	6.014.366
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	1.824.770
Existencias (neto)	14.717.884
Gastos Contratados por Anticipado	30.976
Total Activos Corrientes	<u>24.516.383</u>

Activos No Corrientes

Otras Cuentas por Cobrar (neto)	623.696
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	2.763.722
Activos Intangibles (neto)	360.914
Activos por impuesto a la renta y participaciones diferidas	13.501
Gastos Contratados por Anticipado	2.025
Total Activos No Corrientes	<u>3.763.858</u>

TOTAL ACTIVO

28.280.240

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corrientes

Obligaciones Financieras	280.922
Cuentas por pagar comerciales	11.190.522
Otras cuentas por pagar	246.534
Total Pasivos Corrientes	<u>11.717.979</u>

Pasivo No Corrientes

Obligaciones financieras	227.102
Otras cuentas por pagar	33.878
Pasivos por impuesto a la renta y Participaciones Diferidos	35.450
Total Pasivos No Corrientes	<u>296.430</u>

Total Pasivos

12.014.409

Patrimonio

Capital	16.000.000
Resultados Acumulados	442.572
Resultado del ejercicio	-176.741
Total Patrimonio Neto	<u>16.265.831</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

28.280.240

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ACTIVO

Activo Corriente

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2.387.662
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	5.663.591
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	1.976.075
Existencias (neto)	15.545.233
Gastos Contratados por Anticipado	27.667
Total Activos Corrientes	<u>25.600.227</u>

Activos No Corrientes

Otras Cuentas por Cobrar (neto)	185.276
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	2.722.475
Activos Intangibles (neto)	415.781
Gastos Contratados por Anticipado	680
Total Activos No Corrientes	<u>3.324.213</u>

TOTAL ACTIVO

28.924.440

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corrientes

Obligaciones Financieras	180.474
Cuentas por pagar comerciales	11.990.027
Otras cuentas por pagar	467.627
Total Pasivos Corrientes	<u>12.638.128</u>

Pasivo No Corrientes

Obligaciones financieras	78.842
Otras cuentas por pagar	28.288
Pasivos por impuesto a la renta y Participaciones Diferidos	37.152
Total Pasivos No Corrientes	<u>144.283</u>

Total Pasivos

12.782.411

Patrimonio

Capital	16.000.000
Resultados Acumulados	265.831
Resultado del ejercicio	-123.802
Total Patrimonio Neto	<u>16.142.029</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

28.924.440

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.654.635
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	4.175.781
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	2.929.234
Existencias (neto)	14.963.129
Gastos Contratados por Anticipado	25.194
Total Activos Corrientes	<u>23.747.973</u>

Activos No Corrientes

Otras Cuentas por Cobrar (neto)	325.849
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	2.818.468
Activos Intangibles (neto)	478.386
Gastos Contratados por Anticipado	217
Total Activos No Corrientes	<u>3.622.920</u>

TOTAL ACTIVO **27.370.894**

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivo Corrientes

Obligaciones Financieras	209.188
Cuentas por pagar comerciales	9.779.054
Otras cuentas por pagar	349.625
Total Pasivos Corrientes	<u>10.337.868</u>

Pasivo No Corrientes

Obligaciones financieras	224.515
Otras cuentas por pagar	28.288
Pasivos por impuesto a la renta y Participaciones Diferidos	78.747
Total Pasivos No Corrientes	<u>331.550</u>

Total Pasivos **10.669.418**

Patrimonio

Capital	16.000.000
Resultados Acumulados	142.029
Resultado del ejercicio	559.447
Total Patrimonio Neto	<u>16.701.476</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **27.370.894**

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,946,969.77
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	8,620,554.58
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	2,135,924.70
Existencias (neto)	15,754,014.09
Gastos Contratados por Anticipado	39,263.78
Total Activos Corrientes	<u>28,496,726.92</u>

Activos No Corrientes

Otras Cuentas por Cobrar (neto)	368,688.19
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	3,117,838.69
Activos Intangibles (neto)	537,159.40
Gastos Contratados por Anticipado	154.14
Total Activos No Corrientes	<u>4,023,840.42</u>

TOTAL ACTIVO

32,520,567.34

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivo Corrientes

Obligaciones Financieras	459,406.07
Cuentas por pagar comerciales	13,862,329.74
Otras cuentas por pagar	399,314.84
Total Pasivos Corrientes	<u>14,721,050.65</u>

Pasivo No Corrientes

Obligaciones financieras	82,094.54
Otras cuentas por pagar	28,288.21
Pasivos por impuesto a la renta y Participaciones Diferidos	62,935.29
Total Pasivos No Corrientes	<u>173,318.04</u>

Total Pasivos

14,894,368.69

Patrimonio

Capital	16,000,000.00
Resultados Acumulados	701,475.90
Resultado del ejercicio	924,722.75
Total Patrimonio Neto	<u>17,626,198.65</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

32,520,567.34

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

Ingresos Operacionales	
Ventas Netas (ingresos operacionales)	53.573.394
Otros ingresos operacionales	142.536
Total de Ingresos Brutos	53.715.929
Costo de ventas (Operacionales)	-46.448.572
Otros costos operacionales	-165.717
Total Costos Operacionales	-46.614.290
UTILIDAD BRUTA	7.101.640
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>	
Gastos de Venta	-4.017.650
Gastos de Administración	-2.913.546
Ganacia(Pérdida) por venta de activos	20.169
<u>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</u>	
Otros Ingresos	375.928
Otros gastos	-
UTILIDAD OPERATIVA	566.541
Ingresos Financieros	319.342
Gastos Financieros	-823.215
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	62.668
Impuesto a la Renta	-239.409
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	-176.741

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

Ingresos Operacionales	-	
Ventas Netas (ingresos operacionales)	-	55.245.990
Otros ingresos operacionales		48.078
Total de Ingresos Brutos		55.294.068
Costo de ventas (Operacionales)		-47.620.878
Otros costos operacionales		-149.523
Total Costos Operacionales		-47.770.402
UTILIDAD BRUTA		7.523.667
<u>Gastos de Operación</u>		
Gastos de Venta		-4.663.198
Gastos de Administración		-2.826.396
Ganacia(Pérdida) por venta de activos		58.593
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>		
Otros Ingresos		812.206
Otros gastos		-
UTILIDAD OPERATIVA		904.872
Ingresos Financieros		887.918
Gastos Financieros		-1.743.194
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		49.595
Impuesto a la Renta		-173.397
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		-123.802

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

Ingresos Operacionales	
Ventas Netas (ingresos operacionales)	44.834.225
Otros ingresos operacionales	50.082
Total de Ingresos Brutos	44.884.307
Costo de ventas (Operacionales)	-36.692.402
Otros costos operacionales	-107.128
Total Costos Operacionales	-36.799.530
UTILIDAD BRUTA	8.084.777
<u>Gastos de Operación</u>	
Gastos de Venta	-5.746.694
Gastos de Administración	-2.485.733
Ganacia(Pérdida) por venta de activos	19.028
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>	
Otros Ingresos	487.337
Otros gastos	
UTILIDAD OPERATIVA	358.716
Ingresos Financieros	1.042.771
Gastos Financieros	-748.180
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	653.306
Participaciones 8%	-52.264
Impuesto a la Renta	-41.595
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	559.447

AGROPECUARIA CHIMU S.R.L
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(EXPRESADO EN SOLES)

Ingresos Operacionales	
Ventas Netas (ingresos operacionales)	46.986.860
Otros ingresos operacionales	44.761
Total de Ingresos Brutos	47.031.621
Costo de ventas (Operacionales)	-40.353.930
Otros costos operacionales	-115.189
Total Costos Operacionales	-40.469.119
UTILIDAD BRUTA	6.562.502
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>	
Gastos de Venta	-3.776.171
Gastos de Administración	-2.537.070
Ganacia(Pérdida) por venta de activos	4.449
<u>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</u>	
Otros Ingresos	580.478
Otros gastos	-
UTILIDAD OPERATIVA	834.188
Ingresos Financieros	806.697
Gastos Financieros	-427.144
RESULTADOS ANTES DE PARTIC. E	
IMPUESTOS	1.213.740
Participaciones 8%	-97.099
Impuesto a la Renta	-191.918
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	924.723

DOCUMENTO DE SIMILITUD

Feedback Studio - Google Chrome
https://ev.tumatin.com/app/carta/vj/?lang=es&id=36e-9796107796u-1049942203

feedback studio Neli Fajardo Izaguirre EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DEL PERIODO 2014 AL 2017 Y PROPUESTA /0 < 2 de 7 >

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DEL PERIODO 2014 AL 2017 Y PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA "AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L.", TRUJILLO – 2018.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:
FAJARDO IZAGUTRE JOSEFINA NELI
SUAREZ LARREA ELAINE GALENY

ASESOR METODOLÓGICO:

Resumen de coincidencias

14 %

Rank	Source	Percentage
1	tesis.usat.edu.pe Fuente de internet	3 %
2	agropecuariachimú.com Fuente de internet	2 %
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de internet	1 %
4	dspace.unf.edu.ec Fuente de internet	1 %
5	dspace.upx.edu.ec Fuente de internet	1 %
6	Entregado a Universidad... Trabajo del estudiante	1 %
7	www.repositorioacad... Fuente de internet	1 %
8	repositorio.usap.edu.pe Fuente de internet	1 %

Windows taskbar: 14/05/2019

	ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	Código : F06-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	--	---

Yo, Dr. MUCHA PAITAN ANGEL JAVIER, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo Chimbote, revisor (a) de la tesis titulada "EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DEL PERIODO 2014 AL 2017 Y PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA AGROPECUARIA CHIMU SRL, TRUJILLO-2018 ", de las estudiante Fajardo Izaguirre Josefina Neli y Suarez Larrea Elaine Galeny constato que la investigación tiene un índice de similitud de 14% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Chimbote, 06 de Julio del 2018.



Dr. MUCHA PAITAN ANGEL JAVIER.
DNI N° 17841314

	AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV	Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	--	---

Nosotras, Josefina Neli Fajardo Izaguirre identificada con DNI N° 45492044, Elaine Galeny Suarez Larrea identificada con DNI N° 41360220, egresadas de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo, autorizamos la divulgación y comunicación pública de nuestro trabajo de investigación titulado "EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DEL PERIODO 2014 AL 2017 Y PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA "AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L", TRUJILLO – 2018 ".en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo N° 822, Ley sobre Derecho de Autor, Artículo 23 y Artículo 33.

Fundamentación en caso de no autorización:

.....
.....
.....



FIRMA

DNI: 45492044.
FECHA: 06 de Julio del 2018.



FIRMA

DNI: 41360220.
FECHA: 06 de Julio del 2018.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

FAJARDO IZAGUIRRE JOSEFINA NELI

INFORME TÍTULADO:

EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DEL PERIODO 2014 AL 2017 Y PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA "AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L", TRUJILLO – 2018.

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

CONTADOR PÚBLICO

SUSTENTADO EN FECHA: 06/07/2018

NOTA O MENCIÓN: 17



DRA. MARIANELA KARINA SOLANO CAMPOS



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

SUAREZ LARREA ELAINE GALENY

INFORME TÍTULADO:

EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DEL PERIODO 2014 AL 2017 Y PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA "AGROPECUARIA CHIMÚ S.R.L", TRUJILLO – 2018.

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

CONTADOR PÚBLICO

SUSTENTADO EN FECHA: 06/07/2018

NOTA O MENCIÓN: 17



DRA. MARIANELA KARINA SOLANO CAMPOS