



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
UNIDAD DE INVESTIGACIÓN



INFORME FINAL DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
“CONTABILIDAD FINANCIERA: INSTRUMENTO DE
INFORMACIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES DE
PERSONAS INTERNAS Y EXTERNAS DE UNA EMPRESA
COMERCIAL, LIMA Y CALLAO, 2015”

AUTOR:
CPC. Carlos Benito, SERRANO VALENZUELA

PROFESOR COLABORADOR:
Ninguno

ESTUDIANTE DE APOYO:
Ninguno

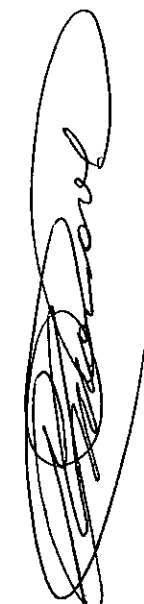
(PERIODO DE EJECUCIÓN:
Del 01 de setiembre de 2015 al 31 de agosto de 2017)
(24 meses)

(Resolución Rectoral N° 657-2015-R)

Callao
2017

INDICE

	Págs.
I. INDICE	1
II. RESUMEN Y ABSTRACT	4
ABSTRACT	6
III. INTRODUCCIÓN	8
IV. MARCO TEÓRICO	9
4.1. Diagnostico evolutivo de la situación de una empresa	9
4.2. Criterios técnicos del análisis vertical	11
4.3. Criterios técnicos del análisis horizontal	16
4.4. Indicadores Financieros	18
4.5. Estados Financieros	19
V. MATERIALES Y MÉTODOS	24
VI. RESULTADOS	25
VII. DISCUSIÓN	49
VIII. REFERENCIALES	53
IX. APÉNDICES	55
X. ANEXOS	58

A large, stylized handwritten signature in black ink, positioned vertically on the right side of the page, overlapping the page numbers of the table of contents.

ÍNDICE DE CUADROS

	Pág.
Cuadro N° 1 : Estructura del Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas	55
Cuadro N° 2 : Estructura del Estado de Ganancias y Pérdidas	55



ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla N° 1 : Análisis Vertical de un Balance General	56
Tabla N° 2 : Balance General	57

A large, vertical, handwritten scribble or signature in black ink, located on the right side of the page, overlapping the page numbers.

II. RESUMEN

La contabilidad es una ciencia que genera conocimiento sistemático, verificable, falible y también es una técnica ya que permite procesar y obtener datos que nos permitan analizar e interpretar su situación económica y financiero durante un periodo determinado (generalmente durante un año), la contabilidad financiera aplicada a los negocios mercantiles o a las cuestiones bursátiles y bancarias. La noción de contabilidad financiero, por lo tanto, hace mención a la contabilidad, que produce y entrega información sobre el estado económico de una empresa a los interesados (inversionistas, proveedores, clientes, etc.), a la contabilidad financiero se conoce como contabilidad externa y está regulada de manera oficial. Mediante la contabilidad financiero se recopila, registra, clasifica, suma e informa, las transacciones económicas que pueden cuantificarse en dinero y que realiza un ente económico. Lo que hace es mostrar la historia económica de una empresa. Los resultados de los estados contables permiten que los directivos tomen decisiones e informen datos requeridos por accionistas u organismos del estado.

Entre las actividades de los responsables de la contabilidad financiero de una empresa, pueden mencionarse el registro sistemático y cronológico de las operaciones y la entrega de informes de los movimientos financiero a quien correspondan.

Estos nos permitirán determinar cuál es el pasivo y cuál es el activo de una empresa, así como sus ganancias y pérdidas. Mediante la contabilidad financiera, es necesario determinar su resultado (perdida o ganancia) para efectuar una correcta liquidación de los impuestos.

Los estados financieros son cuadros esquemáticos que están relacionados con el aspecto financiero y económico de un ente o



individuo, debido a que son archivos y documentos con información económica.

Desconocido con el nombre de estados contables debido a la información que brindan estos documentos, toma un grado de importancia alto debido a que exponen la situación económica en que se encuentra una empresa, así también como muestra sus variaciones y evoluciones que sufren por un periodo de tiempo determinado. Esta información financiera sirve para entender cómo se utilizan los informes financieros en cuenta a la toma de decisiones.

Se tomarán conceptos que subyacen en los principios de contabilidad que las empresas utilizan para medir los resultados de sus actividades comerciales (ganancia o pérdida), los principios que se utilizan son las mismas que utilizan para las estimaciones y cálculo los gerentes, principios de contabilidad y herramientas para el análisis de las instancias.

Se hace importante saber que, en 1494, Frai Lucas Paciolo establece las bases de la contabilidad con el concepto "partida doble": a todo cargo le corresponde un abono.

En 1930 en Estados Unidos de Norteamérica ocurre la gran depresión en la cual muchas empresas quebraron y se originó una transformación, surgen las instituciones financieras, para brindar ayuda económica a las empresas en el Mercado.

En el 2002, estallaron fuertes escándalos financieros que propiciaron quiebras espectaculares en algunas de las empresas más grandes del mundo, debido al fraude financiero que se generó en la información contable y financiera.

A vertical, handwritten scribble or signature in black ink, located on the right side of the page. It consists of several overlapping loops and lines, resembling a stylized signature or a mark.

ABSTRACT

Accounting is a science that generates systematic, verifiable, fallible knowledge and is also a technique since it allows us to process and obtain data that allow us to analyze and interpret their economic and financial situation during a specific period (usually during a year), financial accounting applied to commercial businesses or to stock exchange and banking issues. The notion of financial accounting, therefore, makes mention of accounting, which produces and delivers information about the economic status of a company to those interested (investors, suppliers, customers, etc.), to financial accounting is known as accounting external and is regulated officially. Through financial accounting, the economic transactions that can be quantified in money and carried out by an economic entity are collected, recorded, classified, summed and reported. What it does is show the economic history of a company. The results of the financial statements allow managers to make decisions and report data required by shareholders or agencies of the state.

Among the activities of those responsible for the financial accounting of a company, can be mentioned the systematic and chronological record of the operations and the delivery of reports of the financial movements to whom they correspond.

These will allow us to determine what is the liability and what is the assets of a company, as well as their profits and losses. Through financial accounting, it is necessary to determine the result (loss or gain) to carry out a correct settlement of taxes.

The financial statements are schematic tables that are related to the financial and economic aspect of an entity or individual, because they are files and documents with economic information.



Unknown with the name of financial statements due to the information provided by these documents, it takes a high degree of importance due to the fact that it shows the economic situation in which a company is located, as well as showing its variations and evolutions that suffer for a period of time. determined time. This financial information serves to understand how financial reports are used in decision making.

Concepts that underlie the accounting principles that companies use to measure the results of their business activities (profit or loss), the principles used are the same used for the estimates and calculate the managers, accounting principles and tools for the analysis of instances.

It is important to know that, in 1494, Frai Lucas Paciolo establishes the bases of the accounting with the "double entry" concentration: at all costs, a payment is made.

In 1930 in the United States of North America the great depression occurs in which many companies went bankrupt and a transformation originated, financial institutions arise, to provide economic aid to companies in the Market.

In 2002, strong financial scandals broke out that led to spectacular bankruptcies in some of the largest companies in the world, due to financial fraud that was generated in accounting and financial information.

A vertical, handwritten scribble or signature in black ink, located on the right side of the page. It consists of several overlapping, loopy lines that do not form a recognizable name.

III. INTRODUCCIÓN

Quienes tienen la responsabilidad de la administración de un ente económico, requiere información sobre la situación económica y financiera de la misma, con la finalidad de tomar decisiones de acuerdo a los resultados obtenidos.

La contabilidad durante el proceso de globalización cumple una importante información financiera en las empresas, al proporcionar datos indispensables para los administradores y su desarrollo de una entidad económica.

Mediante la contabilidad podemos estructurar y elaborar los estados financieros como producto de las diferentes transacciones económicas que realiza una empresa de una entidad económica. Dentro de estos estados financieros tenemos: balance general, estado de ganancias y pérdidas, estados de cambios en el patrimonio neto, estado de flujo de efectivo (EFE), los mismos que como cuadro sistemático muestran la situación económica y financiera de un ente económico.

La contabilidad financiera como tal muestra la situación económica y financiera durante un periodo económico, con la finalidad de que los responsables de la misma tomen decisiones al igual que los interesados externos, ya sea proveedores, clientes, etc.

La situación económica puede ser buena o mala, dependiendo de la utilidad o pérdida que la entidad económica obtenga al finalizar un periodo económico. De la misma manera la situación financiera dependerá que tenga la empresa para poder cumplir con sus obligaciones a corto, mediano y largo plazo.

Utilizamos la contabilidad para elaborar los estados financieros que nos determinara que es lo que está sucediendo en un ente económico al final del periodo económico.



IV. MARCO TEÓRICO

4.1. Diagnóstico evolutivo de la situación de una empresa:

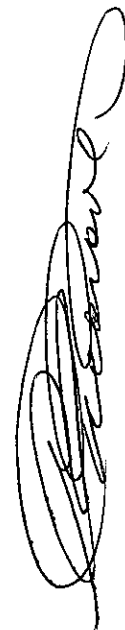
Durante el capitalismo mercantil las empresas debido al intercambio de productos a nivel internacional y colonial aparecen nuevas formas de organización social, de una organización comercial individual a la constitución de sociedades anónimas, a partir de este momento se da como definición a una empresa como una "unidad comercial económica". A partir del capitalismo industrial se da el desarrollo de las empresas por la incorporación de herramientas y maquinarias utilizadas para la transformación de recursos naturales en productos que van a satisfacer las necesidades primarias.

Mediante el sufrimiento de la revolución industrial, bajo el modelo capitalista se da la utilización de maquinaria en las empresas, generando en la misma la aplicación más compleja en el campo de la producción, en el aspecto jurídico, así como el aspecto social.

El desarrollo industrial contribuye a la generación del sistema financiero, así mismo de las sociedades anónimas.

Debido al desarrollo industrial la comercialización se expande a nivel mundial y se propicia diferentes formas de organización, de control económico y financiero de las empresas.

Durante la época industrial, con la aparición de la máquina de vapor 1750 aumenta la producción en volumen, crece la demanda de la materia prima, y se desarrolla con mayor intensidad las leyes de la oferta y la demanda.



Finalmente surge la época posindustrial (POST) que comprende hasta nuestros días, época en que se desarrolla la tecnología creándose nuevos mercados, mediante el internet.

El rápido crecimiento de la sociedad anónima de los estados unidos, en el periodo transcurrido entre el periodo civil y la primera guerra mundial, se debió al aumento de personas que poseían derecho de propiedad en empresas de gran envergadura. De mismo modo los banqueros longuineses que colocaban en presitos a largo plazo para financiar el desarrollo de los ferrocarriles americanos, tenían que fiarse de estos estados financieros para informarse de la aparente garantía que ofrecían los empréstitos que adquirían, retenían, y recomendaban a sus clientes.

El sistema contable moderno tiene que abastecer dos clases de información económica:

- 1) la relativa al negocio considerada globalmente y destinada sobre todo a oficinas de gobierno, a inversionistas y a otras instituciones ajenas al grupo administrativo de la empresa, y
- 2) la información relativa a porciones o sectores de negocio y sus relaciones con el conjunto total se destina principalmente a los gerentes de la empresa.

Las normas principales que rigen la forma y el contenido de los estados financieros, destinados al consumo público han sido:

- a) Que puedan verificarse
- b) Que sean objetivos
- c) Que sean consistentes de periodo en periodo
- d) Que faciliten la comparación de unas empresas con otras



4.2. Criterios técnicos del análisis vertical:

Los principales métodos de estados financieros son:

i. Métodos de análisis vertical

A. Métodos de porcentajes integrales

Consiste en reducir a porcentajes las cantidades que contienen los estados financieros mediante la división de las partes entre el total de las mismas, con el requisito que las cifras del estado financiero sean de la misma naturaleza.

Cuando se utiliza este método debe evitarse el análisis horizontal, ósea efectuar comparaciones de porcentajes de un año con los de años anteriores, ya que las cifras no están reducidas a una base común, y las conclusiones que se obtengan serán equivocadas.

B. Métodos de razones simples

Razón. - es la comparación de dos cifras pendientes a establecer la inter dependencia lógica entre una y otra. Esta comparación nos da la proporción que existe de un elemento en relación con otro.

La comparación de los elementos que integran los estados financieros de una empresa, constituyen el método de razones simples.

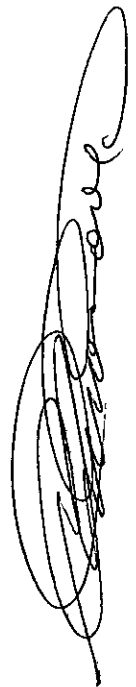
Las razones que comúnmente para determinar la situación financiera de una empresa de acuerdo, con los objetivos de cada analizado, se pueden clasificar como siguen:

1. Razones que aportan información acerca de la estructura financiera de la empresa:

a. Capital de trabajo. - se determina dividiendo el activo circulante entre el pasivo circulante, ofrece al analista el índice de liquides de la empresa, para satisfacer sus obligaciones a corto plazo.



- b. Capital contable a pasivo total. - se determina dividiendo el capital contable tangible entre el pasivo total. Esta razón nos muestra S/. x en el negocio por cada S/. 1 que tienen los acreedores y además hasta qué grado de inversión de los accionistas tiene preponderancia sobre la inversión ajena, o hasta qué grado depende de terceros.
- c. Capital contable a pasivo a corto plazo. - se determina dividiendo el capital contable tangible entre el pasivo a corto plazo. Y nos muestra que los propietarios tienen S/ x en el negocio por cada S/ 1 de obligaciones a corto plazo a favor de terceros.
- d. Cuentas por cobrar a capital de trabajo. - esta razón se determina dividiendo las cuentas por cobrar entre el capital de trabajo. Esta razón significa hasta qué grado el capital de trabajo depende de las cuentas por cobrar a clientes. Y el analista debe de considerarla como una medición importante para un entendimiento total de los recursos financieros de la empresa.
- e. Inventario a capital de trabajo. - primero se determina el capital de trabajo que es igual al activo circulante entre el pasivo circulante y en segundo término dividir el total de inventarios entre el capital de trabajo, el resultado nos va a representar la dependencia que tiene el capital de trabajo respecto de las existencias en inventario.
- f. Pasivo a largo plazo a capital de trabajo. - se obtiene dividiendo el pasivo a largo plazo entre el capital de trabajo. Y a través de esta razón se podrá obtener las siguientes conclusiones: primero si el pasivo a largo plazo a sido utilizado para reforzar el



capital de trabajo, segundo señala la posibilidad o imposibilidad de obtener un crédito a largo plazo, ya que el porcentaje sea muy bajo o muy alto, y tercero sirve de información de las proporciones entre el crédito a largo plazo y los pasivos a corto plazo.

- g. Activo fijo a capital contable. - esta razón se determina dividiendo el activo fijo neto entre el capital de trabajo. Y nos indica el grado en el que está invertido el capital contable, en activos no circulantes ósea de carácter permanente y sujetos a depreciación.
- h. Otros activos a capital contable. - esta relación se calcula dividiendo el total de activos diversos entre el capital neto. Y representa S/ x soles de la inversión de los accionistas destinados a otros activos.

2. Razones que aportan información acerca de la inversión en cada región:

a. Plazo medio de cobro

Se determina dividiendo las ventas a créditos anuales entre trecientos sesenta días para determinar las ventas diarias; dividiendo el saldo promedio a fin de mes de las cuentas por cobrar entre las ventas diarias y el resultado mostrara plazo medio de cobranza, expresado en días. Esta relación mostrará o nos servirá para medir la eficiencia interna del sistema de crédito y cobranzas al comparar el plazo medio de cobranza con el crédito otorgado y además la política de crédito de la empresa en relación con la de la competencia.

b. Rotación de inventario

Se determina en cuanto sea posible, dividiendo el costo de ventas entre las existencias promedio; sin embargo, también se



calcula dividiendo las ventas netas anuales entre el importe de las existencias. El resultado indicara el número de veces que durante el ejercicio examinado se renuevan las existencias de inventario.

Una relación elevada puede ser indicativa de que se están perdiendo ventas por faltas de existencias: una relación baja mostrara que se cuenta con un volumen de inventarios inadecuados y – o de lento movimiento, que trae como consecuencia directa “costo de mantener” que es el correspondiente a la inversión que se tiene en inventarios y está compuesto en términos generales por el interés sobre el capital, obsolescencia, deterioros, seguros, espacios de almacén, etc.

3. Razones que reflejan la productividad y aprovechamiento de la inversión:

a. Ventas netas a capital contable

Se determina dividiendo las ventas netas anuales entre el capital contable; el cociente obtenido, expresa que por S/ 1 invertido por los accionistas, se han vendido S/. x.

b. Utilidad neta a ventas netas

Se determina dividiendo la utilidad neta anual (después de impuestos y participación de utilidad) entre las ventas anuales, este resultado nos expresara los centavos de utilidad por cada S/ 1 de venta, ósea mide el existo obtenido por la empresa en sus operaciones de venta, mientras mayores sean sus utilidades mayor será el progreso y más oportunidad de crecer atravésó de la reinversión de utilidades que efectuó ,ya que estas consolida la estructura financiera de la empresa en cuestión.



c. Ventas netas a activo fijo

Se determina dividiendo las ventas netas de una empresa, entre el valor en libros de los bienes de activo fijo, el mismo que nos indicara que por cada s/ 1 sol invertido en activo fijo la empresa ha vendido S/ x soles, ósea la eficiencia con que la empresa ha utilizado sus propiedades planta y equipo.

d. Utilidad neta a capital contable

Se determina dividiendo la utilidad neta entre el capital contable, y se lee de la siguiente forma: el rendimiento es un x % sobre la inversión de los accionistas. Y significa el rendimiento anual que se obtiene en una empresa determinada, entre la inversión de los propietarios, ósea mide la utilidad entre la inversión.

e. Ventas netas a capital de trabajo

Se determina dividiendo las ventas netas entre el capital de trabajo, la cual nos va a expresar el número de veces de las ventas que representa en el capital de trabajo, así mismo las necesidades de la empresa sobre su capital de trabajo para obtener su volumen de ventas.

C. Métodos de razones medias o standard

Se determinan relacionando los resultados económicos y financieros de dos o más empresas.

Las razones medias se pueden dividir en:

1. Externas

Si se toman razones de varias empresas similares a una misma fecha (similares en estructura financiera y condiciones de operación).



2. Interna

Si se toman razones de la misma compañía o la empresa a fechas diferentes (experiencia de la empresa).

Las razones externas se determinan a través de la acumulación de datos y experiencias, las cuales deben reunir los siguientes requisitos:

a. Homogeneidad

En cuanto a: productos fabricados, tipos de operaciones, localización, sistema de distribución, estructura financiera.

b. Uniformidad en los datos

Principio de contabilidad generalmente aceptados y la fecha y/o época.

4.3. Criterios técnicos del análisis horizontal:

Dentro del método horizontal tenemos:

A. Método de aumento o disminución

Es un método de análisis horizontal y su objetivo es mostrar los cambios ocurridos de un ejercicio a otro en la situación financiera y resultado de la empresa.

B. método de tendencia

Este método de análisis complementa al de aumentos y disminuciones, ya que los cambios de un ejercicio a otro no son determinantes, puesto que el cambio puede estar influenciado por causas especiales y, por tanto, resulta más significativo para el análisis el estudio de las tendencias que ha seguido a la empresa en el transcurso de los últimos años. El método de tendencia consiste en mostrar mediante el uso de números relativos el movimiento de los elementos significativos

financieros de varios ejercicios en relación de un ejercicio base, mostrándose, además los valores absolutos de esos elementos reducidos a unidades o valores, para lograr mejor objetividad. Por elementos financieros significativos deben entenderse aquellos que guardan estrecha relación de causa a efecto, tales como: ventas a clientes, costo de ventas a inventarios, comisiones a ventas, mantenimiento a activo fijo, desperdicio a volumen de producción, propaganda ventas, etc.

Si una vez concluido el estudio de las principales razones de un negocio muestra que la tendencia es a desviarse cada vez más, en sentido negativo de los que considera razonable, el analista puede concluir que al menos unas de las siguientes conclusiones existen:

- a. La dirección no ha tomado las acciones correctivas necesarias o las acciones que ha tomado no han sido eficaces.
- b. La dirección no ha sido capaz de conocer el problema
- c. La dirección no tiene el poder o los recursos para corregir la situación
- d. La dirección no cuenta con personal capacitado para ejecutar su indicación
- e. Las condiciones externas, fuera del alcance de la dirección, hacen que las medidas tomadas no puedan ser efectivas.

Si por el contrario la tendencia refleja mejoras importantes en razones claras que antes señalaban anomalías, cualquier distorsión actual debe contemplarse con mayor tranquilidad.

A large, vertical, handwritten scribble or signature in black ink, located on the right side of the page. It consists of several overlapping loops and lines, resembling a stylized signature or a mark made with a pen.

4.4. Indicadores Financieros:

Están constituido por lo siguiente:

A) ÍNDICES DE LIQUIDEZ

- 1) Razón de liquidez general
- 2) Prueba acida

B) ÍNDICES DE GESTIÓN

- 3) Rotación de existencias
- 4) Plazo promedio de inmovilización de existencia
- 5) Rotación de inmueble, maquinaria y equipo
- 6) Rotación del activo total
- 7) Rotación de cuentas por cobrar comerciales
- 8) Plazo promedio de cobranza
- 9) Grado de intensidad en capital
- 10) Grado de depreciación
- 11) Costo de ventas/ventas
- 12) gastos operacionales/ventas
- 13) gastos financieros/ventas

C) INDICES DE SOLVENCIA

- 14) Razón de endeudamiento total
- 15) Razón de cobertura de activo fijo
- 16) Razón de cobertura de intereses

D) INDICES DE RENTABILIDAD

- 17) Rentabilidad sobre inversión
- 18) rentabilidad sobre capitales propios
- 19) margen comercial
- 20) rentabilidad neta sobre venta

E) OTROS INDICES

- Valor contable / valor nominal
Patrimonio
Capital social + acciones de inversión



4.5. Estados Financieros:

Los estados financieros son cuadros sistemáticos que nos muestran la situación económica y financiera de una empresa, en un periodo determinado (un año).

Al finalizar un periodo económico el estado financiero de una empresa nos mostrara si la empresa ha obtenido utilidad o perdida, la utilidad se dará siempre que los ingreso sea mayores que los egresos, mientras que la perdida será producto de que egresos sean mayores que los ingresos. Mientras que la situación financiera será buena, mala o critica. Será buena su situación financiera si puede cumplir con sus obligaciones a corto, mediano o largo plazo y será critica cuando la empresa no pueda cumplir con sus obligaciones.

Los estados financieros deben de tener confiabilidad para lo cual debe ser elaborado en forma prudente y totalmente neutral. Algunos hechos que deben figurar en los estados financieros pero que no cuenta con rubros de acuerdo al plan contable empresarial, serán necesariamente aclarados por medio de nota a los estados financieros.

Los estados financieros deben de ser elaborados para ser comprendidos por cualquier persona de la forma más fácil.

Dentro de estos estados financieros tenemos:

Balance general o de situación

Estado de resultados o estado de ganancias y perdidas

Estado de flujo de caja

Estado de cambio de patrimonio neto



Balance general

Está conformado por las cuentas de activo pasivo y patrimonio, las cuentas del activo serán presentados de acuerdo al grado de disponibilidad y el pasivo de acuerdo al grado de exigibilidad. El activo está formado por: activo disponible, activo exigible, y activo realizable, cuya sumatoria será igual al cativo corriente o circulante. También el balance general tiene no corriente que está formada por las pertenencias de la empresa que utiliza ya sea para elaborar sus productos en el caso de una empresa industrial o para expender sus productos si es una empresa comercial.

El estado de cambio de patrimonio neto está constituido por los aportes que realizan los socios, así como la utilización de las utilidades obtenidas en periodos económicos anteriores y .la forma como se ha distribuid.

El estado de resultado muestra la forma como se ha obtenido las ganancias y pérdidas de una empresa determinada.

Dentro de los objetivos de los estados financieros están el de dar información detallada a los usuarios de todo lo acontecido en la empresa durante el periodo económico, teniendo en cuenta las diversas necesidades de los usuarios.

Satisfacer dando información a las personas naturales o jurídicas que tengan interés en conocer la información que proporciona los estados financieros a proveedores y clientes.

Informar a los accionistas, así como a los acreedores la posibilidad de seguir utilizando los recursos con la finalidad de lograr los objetivos trazados.

Prestar información a los administradores con el propósito de tomar decisión oportunamente.



Características de los estados financieros:

Los estados financieros cuya finalidad es informar a los interesados deben cumplir con ciertas características tales como:

A. Ser consistente

Debe haber coherencia entre las partidas y rubros de los estados financieros

B. Comparabilidad

Como todas las empresas utilizan el plan contable general empresarial su resultado deben de ser comparados con periodos anteriores y con los resultados de las empresas a fines en lo referente a su actividad económica que realiza.

C. Confiabilidad

Deben de ser el resultado real de la situación financiera de la empresa

D. Proporcionar información de la utilidad que permita medir la capacidad del administrador utilizando los recursos de la empresa

E. Relevancia

Debe demostrar los aspectos más importantes que presenta la empresa.



Usuario de los estados financieros

Llamamos usuarios a todos aquellos que utilizan los estados financieros, con la finalidad de tomar decisión económicas y financieras; como los accionistas, trabajadores, proveedores, acreedores y el resultado.

Es de sumo interés de los acreedores y proveedores.

Los usuarios inversionistas como tal, tienen interés en saber los beneficios futuros que obtendrán si adquieren o conservan un instrumento financiero o patrimonial.

Los acreedores, proveedores, y el público en general necesitan información financiera, cuanto debe y cuanto le deben, a cuanto asciende su existencia o su activo fijo. Cuanto ha vendido y cuál es el costo de lo vendido, a cuanto asciende sus costos de gastos, resultados que deben encontrarse en el balance general y el estado de resultados de ganancias y pérdidas.

Los estados financieros de uso general deben tener cuatro características cualitativas:

- **Comprensibilidad:** La información suministrada en los estados financieros debe ser comprensible para el usuario.
- **Relevancia:** La información posee la cualidad de relevancia cuando es capaz de ejercer influencia sobre las decisiones económicas de los usuarios, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.
- **Confiabilidad:** Deben estar libre de errores materiales y de prejuicios.
- **Comparabilidad:** Deben poder compararse los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y del desempeño. Así también deben ser capaces, los usuarios, de comparar los estados financieros de diferentes empresas.

Alguno de los estados financieros son los siguientes:

- **Estado Financiero Proyectado:** Estado financiero a una fecha o periodo futuro, basado en cálculos estimativos de transacciones que aún no se han realizado.



- **Estados Financieros Auditados:** Son aquellos que han pasado por un proceso de verificación de la información, resultados de operación y flujo de fondos que la empresa presenta en sus estados financieros de un ejercicio en particular.
- **Estados Financieros Consolidados:** Aquellos que son publicados por compañías legalmente independientes que muestran la posición financiera y la utilidad, tal como si las operaciones de las compañías fueran una sola entidad legal.

A handwritten signature in black ink, oriented vertically on the right side of the page. The signature is highly stylized and cursive, with several loops and flourishes.

V. MATERIALES Y MÉTODOS

5.1. Materiales:

Se utiliza en este trabajo de investigación, los manuales de contabilidad financiera y otras fuentes bibliográficas con la finalidad de recoger la base teórica, y también los procedimientos utilizados en la contabilidad financiera, especialmente para empresas industriales y se utiliza, los estados de pérdidas y ganancias, para analizar los componentes de dichos estados y el uso o empleo de la información que contienen los estados de resultados en análisis para el diseño de estrategias por parte de la alta dirección de la empresa.

5.2. Métodos:

El estudio es de tipo analítico – sintético, se analizará las variables de estudio a partir de las fuentes bibliográficas citadas como un instrumento para la toma de decisión gerencial en Lima y Callao, la temporalidad analizada corresponde al año 2013. En tal sentido se investigó el siguiente problema. Como la mayoría de las empresas se da la división del trabajo y cada una de ellas desarrolla funciones específicas, asignando responsabilidades y tareas de acuerdo a las funciones específicas de cada área. Dentro de estas áreas la contabilidad desempeña un papel preponderante dentro de la organización empresarial, como eje o apoyo informativo a los responsables directos de la gestión de cualquier tipo de empresa.

Indudablemente dentro de este trabajo de investigación determinaremos la importancia de la contabilidad financiera, para la toma de decisiones de la alta gerencia.



VI. RESULTADOS

Científica:

Propuesta de técnicas y métodos de información a los gestores empresariales frente al avance científico del desarrollo comercial competitivo a nivel mundial.

Técnica:

Mediante la utilización de la parte teórica y práctica la contabilidad financiera permitirá que la gerencia tome decisiones menos riesgosas.

- Surgimiento de los sistemas de costos parciales
- Tipos de sistemas parciales
- Sistema variable evolucionados
- Sistema directo
- Sistema directo evolucionado
- Sistema marginal
- Sistema parcial y líneas de producto
- Consideraciones finales.

A vertical, handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, possibly 'R. R. R.', written in a cursive or semi-cursive style.

**En este capítulo se presenta el caso de dos empresas comerciales.
(Compañía la Peruana S.A.C. & Empresa Comercial La Tradición
S.A.C.)**

COMPAÑÍA LA PERUANA S.A.C.

Balance al 31 de Diciembre 2015

Activo	2015	2014
Corriente		
Caja-banco (nota 1)	6'306,	1'923,
Cuotas por cobrar diversas (nota2)	1'196,	4'036,
Existencias (nota3)	28'281,	15'391,
Cargas diferidas	<u>271,</u>	<u>222,</u>
Total, activo corriente	36'054,	21'572,
Inversiones (nota4)	200,	200,
Activo fijo		
Inmueble, maquinaria, equipo (anexo5)	4'777,	3'532,
Depreciación acumulada (anexo6)	(1'004,)	(544,)
Activo fijo neto	3'773,	2'988,
Otros activos		
Inversiones intangibles (nota 5)	323,	308,
Depreciación acumulada	<u>(26,)</u>	<u>(26,)</u>
Activo intangible neto	297,	282,
Cargas transitorias por importar	<u>138,</u>	<u>--</u>
	40'462,	25'042,

Las notas y anexos adjuntos al presente estado financiero, son parte integrantes de este estado

Pasivo	2015	2014
Pasivo corriente		
Tributos por pagar	986,	1'846,
Remuneraciones y participaciones por pagar	699,	412,
Proveedores	1'783,	27,
Letras por pagar	9'392,	2'296,
Cuentas por pagar diversas (nota 6)	7'963,	5'960,
Total, pasivo corriente	20'823,	10'541,
Provisión para beneficios sociales (anexo11)	2'590,	2'273,
Patrimonio		
Capital (anexo13)	12'459,	9'137,
Superávit para revaluación activo	42,	118,
Capital adicional	1'050,	--
Reinversión D.L 18.350	1'630,	457,
Resultados acumulados	160,	2'383,
Reserva legal	416,	133,
Total, patrimonio	15'757,	12'228,
Utilidad del ejercicio	1'292,	--
	40'462,	25'042,

Las notas y anexos adjuntos al presente estado financieros, son partes integrantes de este estado.

COMPAÑÍA LA PERUANA S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DIC 2014-2015
(EN MILES DE SOLES)

		2015		2014
Ventas		70'121,		68'230,
Menos: costo de ventas:				
Materias primas	50'448,4		49'224,	
Mano de obra	1'756,		1'336,	
Gastos de fabricación	6'248,		6'720,	
Productos terminados	<u>1'444,</u>	<u>59'896,</u>	<u>1'812,</u>	<u>59'092,</u>
Utilidad bruta		10'225,		9'138,
Menos: gastos de ventas				
Gastos de administración	3'973,		3'497,	
Gastos financieros	1'753,		2'015,	
Gastos extraordinarios	<u>8,</u>	<u>9'019,</u>	<u>201,</u>	<u>9'180,</u>
Utilidad de operación		1'206,		(42,)
Más: otros ingresos:				
Ingresos varios	36,		18,	
Ingresos financieros	28,		14,	
Ingresos extraordinarios	<u>22,</u>	<u>86,</u>	<u>10,</u>	<u>42,</u>
Utilidad del ejercicio		1'292,		--

COMPAÑÍA LA PERUANA S.A.C.
ESTADO DE UTILIDADES RETENIDAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DIC 2014-2015
(EN MILES DE SOLES)

Saldo al 31 de diciembre, utilidad acumulada		2'382,
-Participación de directorio	133,	
Investigación científica y tecnológica	43,	
Participación utilidad, empleo, obreros	214,	
Participe patrimonial del trabajo en la empresa	321,	
Reinversión D.L 18350	1'172,	
Reserva	284,	
Impuesto a la renta	<u>55,</u>	<u>2'222,</u>
Saldo utilidad años anteriores		106,
Utilidad año 2015		<u>1'292,</u>
		1'452,
Participación de directorio	78,	
Investigación científica tecnológica	24,	
Participación utilidad empleo y obreros	122,	
Participación patrimonial del trabajo en la empresa	182,	
Revisión D.L. 18350	486,	
Impuesto a la renta	<u>110,</u>	<u>1'002,</u>
Utilidad por distribuir al 31-12-2015		450,

COMPAÑÍA LA PERUANA S.A.C.
ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DIC 2014-2015
(EN MILES DE SOLES)

Origen de fondos:		
Utilidad del ejercicio	1'292,	
Más: partida que no requirieron movimiento de fondo:		
Indemnizaciones	317,	
Depreciaciones	<u>460,</u>	
Fondo provisto por operaciones	2'069,	
Aumento de capital	3'322,	
Capital adicional	1'050,	
Revisión D.L. 18359	1'173,	
Aumento de reserva legal	<u>283,</u>	7'897,
Aplicación de fondos:		
Adquisición de activo fijo	1'245,	
Aumento de inversiones intangibles	15,	
Aumento de cargas diferidas	<u>2'437,</u>	<u>3'697,</u>
Aumento de trabajo		4'200,
Cambio en el capital de trabajo:		
Aumento (disminución) del activo corriente:		
Caja bancos	4'383,	
Cintas por cobrar diversas	(2'840,)	
Existencias	12'890,	
Cargas diferidas	<u>49,</u>	14'482,
Aumento (disminución) del pasivo corriente		
Tributos por pagar	(860,)	
Remuneraciones y participaciones por pagar	287,	
Proveedores	1'756,	
Letras por pagar	7'096,	
Cuentas por pagar diversas	<u>2'003,</u>	<u>10'282,</u>
Aumento capital de trabajo		4'200,

COMPAÑÍA LA PERUANA S.A.C.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DIC 2014-2015
(EN MILES DE SOLES)

1. Caja bancos

La suma de S/. 5526, corresponde a depósitos en bancos en garantía de cartas de crédito para importaciones de insumos con vencimiento a 90 y 120 días.

2. Cuentas por cobrar diversas

Esta cuenta comprende los reclamos a las compañías aseguradoras por averías y faltantes en importaciones de insumos en una proporción del 95% que al cierre del ejercicio se encuentran en proceso de estudio y liquidación.

3. Existencias

Comprende:

- Productos terminados	3'202,
- Materias primas	20'444,
- Existencias por recibir	<u>4'635,</u>
	28'281,

Las materias primas están valorizadas al costo de adquisición

En la existencia por recibir no están considerados los derechos de aduana ni gastos adicionales de despacho

4. Inversiones

Comprende a 200 bonos de la clase "C" de S/. 1,000.00 cada uno de colaboración financiera de desarrollo (COFIDE) adquirida con utilidades del año 2012.

5. Inversiones intangibles

Comprende a gastos de acondicionamiento de los talleres de ensamble.



6. Cuentas por pagar diversas

Esta cuenta está conformada como sigue:

a) Prestamos de terceros domiciliados		400,
-Carlos Sánchez guerrero	400,	
b) Préstamo de accionistas		
-Pilar Melgarejo Cayetano	4'243,	
-Víctor fajardo diano	3'150,	
-Raul Trujillo matos	170,	77'563,
Total		7'962,

A large, stylized handwritten signature in black ink, oriented vertically on the right side of the page.

COMPAÑÍA LA PERUANA S.A.C

Anexo 1: inmuebles M.Q Y EQUIPOS

	Saldos iniciales	adiciones al costo	retiros	saldos finales
Terrenos	200			200
Edificios	345			345
Instalaciones	181			181
Maquinaria.eram.herram.	841	703		1544
Muebles y enseres	1956	558	16	2507
	3532	1261	16	4777

Nota:

- El inmueble ubicado en la av. Manco Capac N°725-La victoria, fue revaluado el año 2011, el precio de adquisición fue de S/. 125,000.00.
- En las sub cuentas "maquinarias y equipos" y "muebles y enseres" se encuentra incluidos activos adquiridos al amparo D.L.18350 registrados en los libros como "inmuebles, maquinarias y equipos-leyes de promoción".

Maquinarias, herramientas y equipos	703,
Muebles y enseres	<u>377,</u>
	1'070,



COMPAÑÍA LA PERUANA S.A.C.
ANEXO 2: DEPRECIACIÓN ACUMULADA
(EN MILES DE SOLES)

S. Iniciales ad aplicados a resultados deducción por retiro

S. finales

Edificios	31,	10,	41,
Maquinaria y equipos	67,	92,	159,
Muebles y enseres	388,	347,	7, 728,
Instalaciones	<u>58,</u>	<u>18,</u>	<u>76,</u>
	544,	467,	7, 1'004,

Las depreciaciones se han realizado aplicando las tasas establecidas por las normas vigentes al respecto.



COMPAÑIA LA PERUANA S.A.C.
ANEXO 3: PROVISION PARA LEYES SOCIALES
(En miles de soles)

N. de cuenta S. Iniciales A. cargas a resultados D. descrip importe Saldos al 31-12-2015

Provisión para

Beneficios

2273	419	Pagos 102	2590
------	-----	-----------	------

COMPAÑIA LA PERUANA S.A.C.

ANEXO 4: CAPITAL

(En miles de soles)

C. de lecciones V. Univeritario N° de acc. Suscrit. N° de acc. Pagadas N° se acc correspondientes

Comunes	1.000.00	12 459	12 459	12 000 459
---------	----------	--------	--------	------------

COMPAÑIA LA PERUANA S.A.C
ANEXO 5: SEGUROS AL 31 DE DICIEMBRE 2015

(En miles de soles)

N. de póliza	c. asegurados	cobertura	monto de cobertura	vigencia
106208	el día	incendio	edificio 4000	del
	cia seguros		Maquinaria 496	10-12-14
			Mueble Enser 1264	al
			Materiales 8000	01-01-15

104085	"	incendio	existencia 2000	"
103245	"	incendio	muebles enseres 20	"
			Existencia 2000	"
704080	"	robo	existencia 2000	"
			Muebles ens 500	"
			Maquinaria 300	"
836014	"	robo	existencia 1000	"
836013	"	robo	existencia 990	"
			Muebles ens 10	"



ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑIA LA PERUANA S.A. 2014-2015

ANALISIS ECONOMICO

					2014				2015	
1) % Rentabilidad Económica	=	$\frac{\text{BENEFICIO TOTAL}}{\text{CAPITALES TOTALES}}$	X	100	=	$\frac{1'292,}{40'462,}$	X	100	=	3.19%
2) % Rentabilidad Financiera	=	$\frac{\text{BENEFICIO TOTAL}}{\text{CAPITALES PROPIOS}}$	X	100	=	$\frac{1'292,}{17'049,}$	X	100	=	7.5%
3) % Rentabilidad de ventas	=	$\frac{\text{UTILIDAD FINAL}}{\text{VENTAS}}$	X	100	=	$\frac{1'292,}{70'121,}$	X	100	=	1.8%
4) Rotacion Activo Total	=	$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$			=	$\frac{68'230,}{25'042}$ = 2.7 veces		$\frac{70'121,}{40'462}$	=	1.7v.
5) Rotación Activo Fijo	=	$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$			=	$\frac{68'230}{2'988,}$ = 2.28 veces		$\frac{70'121,}{3'773,}$	=	18.5v.
6) Rotación Activo C.	=	$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}$			=	$\frac{68'230}{21'572,}$ = 3.1 veces		$\frac{70'121,}{36'054,}$	=	1.9v.



ANALISIS FINANCIERO

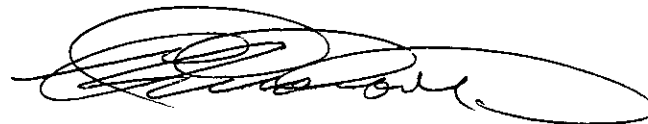
7) % Grado de Autonomía	=	$\frac{\text{CAPITAL PROPIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	x	100	=	$\frac{12'228,}{25'042,} \times 100$	=	48.8%	$\frac{17'049,}{40'462,}$	x	100	=	42.13%
8) % Grado de Dependencia	=	$\frac{\text{CAPITALES AJENOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	x	100	=	$\frac{12'814,}{25'042,} \times 100$	=	51.17%	$\frac{23'413,}{40'462,}$	x	100	=	57.86%

COEFICIENTE DE FINANCIACION

9) % Coef. De Financ. Act. Fijo	=	$\frac{\text{CAP. PROP. - CAP. AJENO}}{\text{ACTIVO FIFJO}}$	x	100	=	$\frac{14'585,}{2'988,} \times 100$	=	488.1%	$\frac{19'639,}{3'773,}$	x	100	=	520.5%
10) % Coef. Financ. Act Circ	=	$\frac{\text{PASIVO EXIGIBLE A C/P}}{\text{ACTIVO CICALANTE}}$	x	100	=	$\frac{10'541,}{21'572,} \times 100$	=	48.8%	$\frac{20'823,}{36'054,}$	x	100	=	57.7%

SOLVENCIA

11) Solvencia Total	=	$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PaS. EXIGIBLE c y L/P}}$	=	$\frac{25'042,}{12'814,}$	=	S/.1.90	$\frac{40'462,}{23'413,}$	=	S/.1.70
12) Solvencia Técnica	=	$\frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$	=	$\frac{21'572,}{10'541,}$	=	S/.2.0	$\frac{36'054,}{20'823,}$	=	S/.1.70



13) Solvencia Intermedia	=	$\frac{\text{ACTIVO EXIG. - ACT. RE ALIZAB}}{\text{PASIVO EXIGIBLE A CORTO PLAZO}}$	=	$\frac{19'427,}{10'541,}$	= S/.1.80	$\frac{29'477,}{20'823,}$	=	S/. 1.41
14) Prueba Acida	=	$\frac{\text{ACTIVO DISPONIBLE}}{\text{PASIVO EXIG. A C/P}}$	=	$\frac{1'982,}{10'541,} \times 100$	= S/. 0.18	$\frac{6'306,}{20'823}$	=	S/.0.30
15) % de Liquidez	=	$\frac{\text{DISPONIBLE}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100$	=	$\frac{1'923}{25'042,} \times 100$	= 7.6%	$\frac{6'306,}{40'462,}$	=	15.5 %



COMPAÑÍA LA PERUANA S.A.C.

Interpretación de Análisis Económico

Rentabilidad económica: la rentabilidad económica en 2015 es de 3.1%, el cual puede considerarse como aceptable, si tenemos en cuenta que en el 2014 fue nula.

Rentabilidad financiera no llega al óptimo deseado en el 2015 (7,5%) ya que colocado en una institución financiera el mismo capital propio, en el peor de los casos sería de 25% de beneficio anual.

Rentabilidad en ventas: teniendo en cuenta de venta de S/.70.121 en el año de 2015, solo el 1,8% representa utilidad neta antes del impuesto. Esto nos está indicando que la rentabilidad de ventas está cargada de demasiados costos (gastos de ventas, administración, financieros y extraordinarios).

Rotación activo total: los activos totales puestos en producción en relación a la ventas, han rotado en 2014 2.7 veces y en 2015 1.7 veces, índices que nos indica el estado de inmovilización en que se encuentran los activos totales.

Rotación activo fijo: el activo fijo puesto en producción en relación a las ventas a rotado en 2014 22.8 veces y en 2015 18.5 veces. Existiendo un decremento de 4.3 veces, que debe considerarse desfavorable.

Rotación de activo circulante: el número de veces que ha rotado el activo circulante en relación a las ventas, 3.1 veces en 2015 y 1.9 veces en 2014, representa un decremento de 1.2 veces, el que debe considerarse como desfavorable y que se hace necesario buscar una política que permita agilizar este rubro, puesto que peligrosamente se está generando inmovilización de capitales.



Interpretación de Análisis Financiero

Autonomía: los índices obtenidos (49.16% y 42.13% en 2014 y 2015 respectivamente), nos revela que la empresa trabaja mayoritariamente con capitales ajenos, también podemos observar que las deudas van aumentando en 2015. Para que el endeudamiento que tiene la empresa no represente una situación crítica, es conveniente que la deuda sea distribuida razonablemente en los periodos futuros.

Coefficiente de Financiación

Los indicios obtenidos, nos está demostrando que los capitales permanentes están financiando nuestros activos fijos convenientemente, mientras que los pasivos circulantes no financian ni siquiera el 50% de nuestros activos circulantes.

Es necesario terminar que tanto los activos fijos y circulantes, para considerar como apropiado su financiamiento por capitales permanentes y circulantes, no debe superar el 100%.

Solvencia

Solvencia total.- la empresa para ser frente a sus pasivos a corto y largo plazo contaba en 2014 con S/.1.90 y para 2015 S/.1.70 por cada sol que debe.

Solvencia técnica.- por cada sol que debe la empresa a corto plazo, cuenta con S/.2.0 en 2014 y S/.1.70 en 2015

Solvencia intermedia: para que la empresa pueda cumplir con sus compromisos a mediano plazo cuenta con S/.1.84 en 2014 y S/.1.41, esto nos está demostrando que hay que reducir nuestras compras al crédito y aumentar nuestras ventas al contado, de no procederse así corre

el riesgo de no poder cumplir con nuestro pasivo exigible satisfactoriamente.

Prueba Acida.- para cumplir con sus obligaciones inmediatas y acorto plazo, la empresa la empresa cuenta con S/. 0.18 en 2014, y S/.0.30 en 2015, los que no llegan a cubrir la relación aceptable (2 a 1).

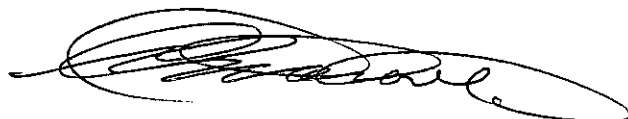
Liquides. - en el 2014 es 7.6%, y en 2015 15.6%, porcentajes que nos indica que, del total de activos, los porcentajes obtenidos son dinero en efectivo.

A vertical handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long vertical stroke on the right side.

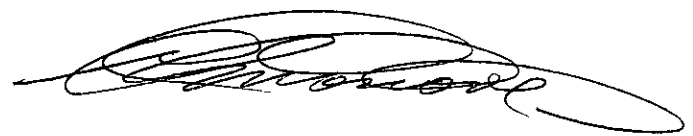
EMPRESA COMERCIAL LA TRADICION S.A.C.

BALANCE GENERAL 2015-2016

ACTIVOS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE	186,140	125,230
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	46,230	63,420
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES –TERCEROS	11,640	32,120
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – RELACIONADOS	15,063	12,611
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	20,280	140,260
EXISTENCIAS	279,353	373,611
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		
ACTIVO NO CORRIENTE		
INVERSIONES FINANCIERAS	620	410
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	142,280	110,240
ACTIVOS INTANGIBLES	2,410	12,120
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	145,310	122,770
TOTAL ACTIVOS	424,665	496,411



PASIVOS Y PATRIMONIO	2016	2015
PASIVO CORRIENTE		
SOBREGIRO BANCARIO	70,820	140,130
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	40,190	70,420
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES RELACIONADOS	22,140	28,140
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	27,280	35,278
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>160,430</u>	<u>273,968</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	30,758	25,240
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	40,370	35,270
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	7,420	5,790
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>78,548</u>	<u>66,300</u>
TOTAL PASIVOS	238,978	340,268
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL	62,285	62,285
RESERVAS LEGALES	6,230	5,039
RESULTADOS ACUMULADOS	32,750	14,759
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>84,420</u>	<u>74,060</u>



TOTAL PATRIMONIO	<u>185,685</u>	<u>156,143</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	424,663	496,411

EMPRESA COMERCIAL LA TRADICION S.A.A.

RESULTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS	2016	2015
VENTAS	340,600	295,300
COSTOS DE VENTAS	180,000	110,200
UTILIDAD BRUTA	160,600	185,100
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE VENTAS	(18,000)	(30,200)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(22,000)	(49,100)
UTILIDAD OPERATIVA	120,600	105,800
IMPUESTO A LA RENTA (30%)	(36,180)	(31,740)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	84,420	74,060



ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA LA TRADICION S.A.A. 2015-2016

I. Índices de liquides

$$1) \text{ Razón de liquidez general} = \frac{\text{ACT. CTE}}{\text{POSITIVO CTE}} = \frac{279,353}{160,430} = 1.7 \quad \frac{373,641}{343,968} = 1.08$$

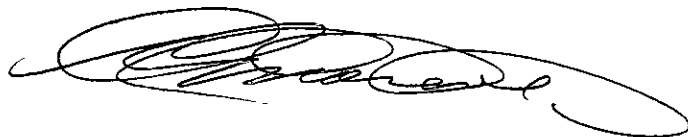
$$2) \text{ Prueba Acida} = \frac{\text{ACT.CTE} - \text{EXI.}}{\text{PASIVO CTE.}} = \frac{279,353 - 20,280}{160,430} = 1.58 \quad \frac{373,641 - 140,260}{343,968} = 0.67$$

II. Índices de Gestión

$$3) \text{ Rotación de existencia} = \frac{\text{Cost. Vtas.}}{\text{EXISTENCIAS}} = \frac{180,000}{20,280} = 8.8 \quad \frac{110,200}{140260} = 0.7$$

$$4) \text{ Plazo Prom. Inmo. por Exist.} = \frac{\text{Exist. X360 dias}}{\text{COSTO DE Vtas}} = \frac{20280 \times 360}{180,000} = 40.56 \quad \frac{20,280 \times 360}{110,200} = 66.2$$

$$5) \text{ Rot. De inm. de Mac. Y Equip.} = \frac{\text{VTAS NETAS}}{\text{INM. MAC. EQUIP. NET. DEP.}} = \frac{340,600}{142,280} = 2.39 \quad \frac{295,300}{110240} = 2.67$$



6) ROT. Del Activo Total	=	$\frac{\text{VTS NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	=	$\frac{340,600}{424,663}$	=	0.8	$\frac{295,300}{496,411}$	=	0.5
7) Rot. De CTAS por COB. COM.	=	$\frac{\text{VTS. NETAS}}{\text{CTAS por COB}}$	=	$\frac{340,600}{432,030}$	=	7.3	$\frac{295,300}{63,420}$	=	4.6
8) Plazo promedio de cobranza	=	$\frac{\text{CTOS x COB. COM}}{\text{VTS. NETAS}}$	=	$\frac{46,230}{340,600}$	=	0.13	$\frac{63,420}{295,300}$	=	0.2
9) Grado de Intensidad en CAP.	=	$\frac{\text{INM. MAC. EQUIP. NET. DEP}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	=	$\frac{142,280}{424,663}$	=	0.3	$\frac{110,240}{496,411}$	=	0.2
10) COST. VENTAS/VENTAS	=		=	$\frac{180,000}{340,600}$	=	0.5	$\frac{110,200}{295,300}$	=	0.3
11) Gastos de Operaciones/Vts	=		=	$\frac{40,000}{340,600}$	=	0.1	$\frac{79,300}{295,300}$	=	0.2



CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Situación Financiera

Con respecto de la situación financiera de la empresa comercial S.A.A. durante los años 2015 y 2016 puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Con respecto a su situación económica la empresa ha obtenido utilidades bastantes reducidas posiblemente por falta de publicidad de sus productos en el mercado.

Situación Económica

Recomendaciones: en el campo financiero que los responsables de la gestión de la empresa en la medida de sus posibilidades las ventas la hagan al contado con un pequeño margen de facilidades de crédito, con la finalidad de que la empresa cumpla con sus obligaciones inmediatas. Así mismo la empresa debe incrementar sus ventas par así poder incrementar sus utilidades, en los próximos años.



VII. DISCUSIÓN.

La particularidad de este trabajo de investigación es el análisis de los componentes del estado de pérdidas y ganancias, de las materias primas y del estado de productos terminados y vendidos de una empresa no desde la mirada tradicional que se puede hacer de estos tres estados de resultados, sino desde la perspectiva de ser utilizados para el diseño de estrategias de la empresa en operaciones o ejercicios futuros.

En síntesis, los tres estado de resultados propuestos en este trabajo de investigación no revelan información muy importante para ser utilizados por alta gerencia de la empresa y en esa forma lograra ventajas competitivas respecto a las empresas de la competencia, y el aporte de este trabajo de investigación es la de hacer ver y acentuar que los estado de resultados analizados en este trabajo de investigación es como fuente de información para que la alta gerencia pueda diseñar estrategias con la finalidad de ver la magnitud de algunos componentes y revelarnos la falencia de la utilización de estrategias que nos puedan llevar al incremento de la rentabilidad de la empresa.

Estado de la situación financiera (balance general) como instrumentos para la toma de decisión gerencial:

Permite conocer cuáles son las nuevas tendencias técnicas y métodos modernos para Administrar una empresa; más conocidas como "Herramientas Gerenciales o Administrativas" que les permite a los gerentes tomar decisiones.

Existen una serie de circunstancias dentro del ámbito empresarial, que se presenta a los gerentes de forma continua.

Problemas tales como la centralización del poder, un mal clima laboral, incumplimientos en los procesos de producción y entregan de productos, mal mejoramiento en los sistemas o líneas de montajes de los artículos



entre otros se pueden derivar de una mala gestión o peor aún por aun inexistencia o falta de aplicación de las denominadas

Tal y como su nombre lo evoca las herramientas gerenciales o administrativas no son más que un auxilio o una serie de técnicas modernas que les permite a los gerentes tomar decisiones cruciales y oportunas ante algún tipo de disparidad o desequilibrio en los procesos administrativos, económicos, políticos y sobre todo sociales que constituyen la naturaleza y esencia de la empresa.

Actualmente estamos en una época de información y conocimiento dentro de los cuales se hace necesario ir valiéndose de tendencias y métodos modernos que nos faciliten el funcionamiento del sistema empresarial.

Las técnicas o herramientas gerenciales se pueden aplicar desde el entorno intrínseco de la organización como es el caso del just of time, los cuales son procesos muy propios e inherentes a la empresa, sino que también existen técnicas que recogen información del exterior hacia el interior de la empresa constituyendo así una serie de inputs o entradas, la empresa puede procesar y utilizarlo para su mejoramiento como es el caso del benchmarking.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned vertically on the right side of the page.

CONCLUSIONES:

Primero: Las deudas a corto plazo se ven debilitadas debido a la lenta rotación del sistema de cobros empleados por la empresa.

Segundo: El endeudamiento se ve respaldado, dado que este periodo ha hecho efectivo el endeudamiento con terceros, el mismo que permite determinar que la empresa tiene independencia frente a terceros.

Tercero: Finalmente para concluir podemos afirmar que la rentabilidad de la empresa ha decaído en este último periodo, producto de la lenta rotación de las mercaderías, así como el incremento de los gastos operativos.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long vertical stroke extending downwards.

RECOMENDACIONES:

Primero: Es urgente incentivar las ventas a corto plazo para que disminuya el periodo de crédito.


Segundo: Propiciar una serie de descuento, para tratar de disminuir el tiempo de cobranza.

Tercero: Debe hacerse un estudio de los costos y gastos, para que se reduzca los costos y gastos, para mejorar la rentabilidad y obtener mejores beneficios.

Cuarto: Efectuar flujo de caja, priorizando los pagos inmediatos contraídos a corto plazo y luego financiar las deudas que todavía no han vencido.

Quinto: Reestructurar la política de cobranza y ventas para incrementar la venta de mercaderías y obtener una rentabilidad apropiada

Sexto: Impulsar un mayor dinamismo al sistema de crédito, la que permita contar con recursos disponibles para atender las necesidades propias del giro de la empresa y evitar los financiamientos externos que lleven a la empresa a cargas financieras para la misma.

A large, stylized handwritten signature in black ink, located on the right side of the page. The signature is highly cursive and difficult to decipher, but it appears to be a personal name.

VIII. REFERENCIALES.

1. Apaza, M. (2007). Formulación, Análisis e Interpretación de Estados Financieros, Editorial Instituto Pacífico S.A.C.
2. Abad, V. (2008). Constitución de Empresas Industriales, Editorial Bahamonde San Marcos, Lima.
3. Argibay, M. (2000). Contabilidad Financiera, Editorial Ideas Propias Madrid.
4. Bellido, S. (2005). Administración Financiera, Editorial Técnico Científica SA.
5. Bernstein, A. (1995). Análisis de Estados Financieros, Teoría, Aplicación e Interpretación, Publicación de Irwin México.
6. Chiavenato, I. (2000). Introducción a la Teoría General de la Administración, Editorial Mc Graw Hill Interamericana SA. México.
7. Ferrer, A. (2004). Formulación, Análisis e Interpretación de Estados Financieros en sus ocho fases más importantes Editorial Pacífico Lima.
8. Flores, J. (2004). Contabilidad Gerencial, Especialización en Contabilidad y Finanzas CECOF Asesores, Primera Edición.
9. Fierro, A. (2009). María. Contabilidad General.
10. Guajardo, G. (2003) Contabilidad Financiera, México, Editorial McGraw Hill.
11. Guajardo, G. (2004) Fundamentos de Contabilidad, México, Editorial McGraw Hill.
12. Guajardo G. (2014). Contabilidad Financiera, Editorial McGraw Hill.
13. Soria, J. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.
14. Leturia, C. (2000). El Proceso de la Contabilidad General Editorial Abeja Lima 1998, -Contabilidad la Base para decisiones Gerenciales Editorial Mc Graw Hill México.
15. Moreno, J. (1997). Contabilidad básica. Serie Contabilidad Financiera, número 1. México, Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos, AC.



16. Moreno, J. (1996). Contabilidad intermedia 1. Serie Contabilidad Financiera, número 2. México, Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos, AC.
17. Moreno, J. (1994). Contabilidad intermedia 2. Serie Contabilidad Financiera, número 3. México, Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
18. Prieto, A. (1999). Principios de Contabilidad. México, Editorial Banca y Comercio.
19. Warren D.. Contabilidad Financiera Edición Cenegage Learning,
20. Zamorano, E. (1996). Equilibrio financiero de las empresas. México, Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos, AC.

A handwritten signature in black ink, written vertically on the right side of the page. The signature is highly stylized and cursive, appearing to read 'Zamorano'.

IX. APÉNDICE

CUADRO N° 1

ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Activo	Cantidad	Pasivo	Cantidades
Activo disponible	XXX	Pasivo corriente	XXX
Activo exigible	XXX	Pasivo no corriente	XXX
Activo realizable	XXX	Total pasivo	XXX
Activo corriente	XXX	Patrimonio	XXX
Activo no corriente	XXX		
Total activo	XXX	Total pasivo y patrimonio	XXX

Fuente: Elaboración propia

CUADRO N° 2

ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Rubros	Cantidades
Ventas	XXX
Costo de ventas	(XXX)
Utilidad bruta	XXX
Gastos operativos	
Gastos administrativos	(XXX)
Gastos de ventas	(XXX)
Gastos financieros	(XXX)
Utilidad operativa	XXX
Impuesto a la renta	(XXX)
Utilidad neta	XXX

Fuente: Elaboración propia

TABLA N° 1

ANÁLISIS VERTICAL DE UN BALANCE GENERAL

Cuenta	valor	Análisis vertical
Efectivo y equivalente de efectivo	10.000	$(10.000/200.000) \times 100 = 5\%$
Cuenta corriente	20.000	$(20.000/200.000) \times 100 = 10\%$
Inversiones	40.000	$(40.000/200.000) \times 100 = 10\%$
Cuentas por cobrar terceros	20.000	$(40.000/200.000) \times 100 = 20\%$
Mercaderías	40.000	$(40.000/200.000) \times 100 = 20\%$
Activos fijos	60.000	$(60.000/200.000) \times 100 = 30\%$
Cuentas por pagar adelantado	10.000	$(10.000/200.000) \times 100 = 5\%$
Total activo	200.000	100%
Obligaciones financieras	18.000	$(18.000/60.000) \times 100 = 30\%$
Cuentas por pagar comerciales terceros	30.000	$(30.000/60.000) \times 100 = 50\%$
Cuentas por pagar diversas	12.000	$(12.000/60.000) \times 100 = 20\%$
Total pasivo	60.000	100%
Capital	100.000	$(100.000/140.000) \times 100 = 71.42\%$
Utilidades de ejercicio	40.000	$(40.000/140.000) \times 100 = 28.58\%$
Total patrimonio	140.000	100%

Fuente: Elaboración propia.

TABLA N° 2
BALANCE GENERAL

Cuenta	Año 1	Año 2	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo y equivalente de efectivo	10,000	12,000	2,000	20%
Cuenta corriente	20,000	15,000	-5,000	-25%
Inversiones	15,000	25,000	10,000	66.67%
Cuentas por cobrar comerciales terceros	5,000	14,000	9,000	180%
Existencias	30,000	15,000	-15,000	-50%
Activos fijos	40,000	60,000	20,000	50%
Total activo	120,000	141,000	21,000	17.5%
Cuentas por pagar comerciales terceros	20,000	35,000	15,000	75%
tributos por pagar	15,000	5,000	-10,000	-66.67%
Provisiones	10,000	10,000	0	0%
Total pasivo	45,000	50,000	5,000	11.11%
Capital	50,000	50,000	0	0%
Reservas	10,000	15,000	5,000	50%
Utilidades de ejercicio	15,000	26,000	11,000	73.33%
Total patrimonio	75,000	91,000	16,000	21.33%

Fuente: Elaboración propia

X. ANEXOS

MATRIZ DE CONSISTENCIA

“CONTABILIDAD FINANCIERA: INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES DE PERSONAS INTERNAS Y EXTERNAS DE UNA EMPRESA COMERCIAL, LIMA Y CALLAO, 2013”

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>El problema de la Contabilidad Financiera en las Empresas Comerciales, es de suma importancia para los responsables de la administración gerencial.</p> <p>Todas las empresas requieren conocer sus resultados de sus estados financieros es decir sobre la capacidad de sus ventas o comercialización de bienes o mercancías, capacidad de obtención de utilidades luego de determinar las diferencias entre ingresos y gastos. Asimismo, en las variaciones en el capital contable determinado por el saldo inicial más los aumentos (aportaciones, utilidad del ejercicio) menos las disminuciones (dividendos, retiro de capital) nos dará el saldo final. De la misma manera el estado de situación financiera o balance general presenta en un mismo reporte la información necesaria para que la gerencia tome decisiones en las áreas de inversión y financiamiento.</p>	<p>General: Ampliación de conocimiento acerca de la formulación, análisis e interpretación de estados financieros que deben de tomar en cuenta los gerentes de una empresa comercial para la toma de decisiones.</p> <p>Específicos: -Determinar de qué manera la contabilidad financiera contribuye con las personas responsables de la administración de la empresa -Analizar para determinar hechos reflejados en la información financiera. -Determinar las razones estáticas. -Dinámicas que expresan</p>	<p>Dentro de los factores que han contribuido al desarrollo de las empresas, luego de la segunda guerra mundial son los siguientes factores. Socioeconómico. - luego de la segunda guerra mundial las empresas que intervinieron en la misma alcanzaron su máximo desarrollo; los gerentes necesitaron de la contabilidad financiera para una mejor toma de decisiones. Ante la crisis económica mundial</p>	<p>Variable Independiente: Resultado de los Estado Financieros.</p> <p>Variable Dependiente Decisiones que toma la gerencia luego de conocer los resultados financieros de las empresas.</p>	<p>Se analizarán los resultados financieros de las empresas comerciales de Lima y Callao. Se elegirá una muestra en el sector comercial.</p> <p>Se utilizaran contrastes de técnicas y métodos de análisis de los resultados de los estados financieros (balance general, estados de ganancias y pérdidas, etc.)</p>

<p>Con este trabajo de investigación determinaremos la importancia de la contabilidad financiera para la toma de decisiones luego de conocer los resultados en una empresa comercial</p>	<p>la relación cuantitativa que existe entre los valores de las partidas del balance general con partidas del estado de ganancias y pérdidas.</p>	<p>las empresas de China, Francia, Inglaterra, Estados Unidos, Alemania toman mayor credibilidad a su estado financiero tomando en cuenta las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados, así como a los métodos y técnicas aplicados a las empresas y remitidos a los gerentes para una correcta toma de decisiones</p>		
--	---	--	--	--

