

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES



**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE
LA EMPRESA WILLY REPRESENTACIONES
PERIODOS 2012 - 2013**

TESIS

PRESENTADA POR:

WILLIAM JAIME SALLUCA CALDERON

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO - PERÚ

2015

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA
WILLY REPRESENTACIONES PERIODOS 2012 - 2013**

TESIS PRESENTADA POR:

WILLIAM JAIME SALLUCA CALDERON

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR EL JURADO REVISOR CONFORMADO POR:



PRESIDENTE :
Dra. MARIA AMPARO CATAORA PEÑARANDA

PRIMER MIEMBRO :
M.Sc. MARCO ENRIQUE CONDORI ONOFRE

SEGUNDO MIEMBRO :
M.Sc. OMAR JESUS QUISPE CHOQUE

DIRECTOR DE TESIS :
CPC. FELIX ROGELIO TIQUE MAMANI

ASESOR DE TESIS :
M.Sc. AMÉRICO ROJAS APAZA

FECHA DE SUSTENTACIÓN: 29 DE MAYO DEL 2015

ÁREA: Control Interno
TEMA: Auditoria pública y privada

DEDICATORIA

A Dios todo poderoso por permitirme tener la fuerza para terminar mi carrera y ser un gran profesional.

A mis padres, por su apoyo incondicional, esfuerzo constante e incansable y económico para concederme la oportunidad de culminar mis estudios y por su constante apoyo.

A los docentes de la escuela profesional de Ciencias Contables, familiares, y en especial a mi madre por sus consejos su cuidado y delicadeza, paciencia y por la enseñanza impartidas.

AGRADECIMIENTOS

- Agradezco a Dios por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida.
- A mi madre por ser un ejemplo a seguir adelante por sus enseñanzas a no desfallecer ni rendirme ante nada y siempre perseverar a través de sus sabios consejos.
- A mi padre por ayudarme y apoyarme siempre con sus consejos y su ejemplo de perseverancia, rectitud, integridad y ética.
- A mis hermanos y hermanas, por su apoyo incondicional y por demostrarme la gran fe que tienen en mí.
- A mis docentes de la escuela profesional de Ciencias Contables por compartir conmigo sus conocimientos y saberes de la vida.
- A la Universidad Nacional del Altiplano por acogernos y permitirnos formar parte de la familia estudiantil.
- Gracias a todas las personas que ayudaron directa e indirectamente en la realización de este proyecto.

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
RESUMEN	12
ABSTRACT.....	14
INTRODUCCIÓN	16

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	18
1.2. DEFINICIÓN DEL PROBLEMA	19
1.2.1. Problema general.....	19
1.2.2. Problemas específicos	20
1.3. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....	20
1.4. JUSTIFICACIÓN	23
1.5. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	24
1.5.1 Objetivo general	24
1.5.2 Objetivos específicos	24

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. MARCO TEÓRICO EMPRESA	25
2.3. MARCO CONCEPTUAL GENERAL.....	33
2.3.1. Evaluación financiera empresarial	33
2.3.2. Estados financieros.....	34
2.3.3. Balance de comprobación	34
2.3.4. Balance general	34

2.3.5. Estado de ganancias y pérdidas.....	35
2.3.6. Estado de flujos de efectivo	35
2.3.7. Estado de cambios en el patrimonio neto.....	35
2.3.8. Razón o ratio	35
2.3.9. Liquidez.....	36
2.3.10. Solvencia.....	36
2.3.11. Rentabilidad	36
2.3.12. Inversiones	37
2.3.13. Empresa.....	37
2.3.14. Empresa pública.....	37
2.3.15. Empresa privada.....	37
2.3.16. Empresa comercial.....	37
2.3.17. Empresa industrial.....	38
2.3.18. Administración.....	38
2.3.19. Compras	38
2.3.20. Ventas.....	38
2.3.21. Contabilidad.....	38
2.3.22. Almacén	39
2.3.23. Cliente	39
2.3.24. Mercadería	39
2.3.25. Comercio al por mayor	39
2.3.26. Comercio al por menor	39
2.3.27. Comerciante	39
2.3.28. Establecimiento comercial	39
2.3.29. Tienda comercial.....	40

2.3.30. Organización	40
2.3.31. Organización administrativa	40
2.3.32. Organización contable.....	41
2.3.33. Inventario	41
2.3.34. Principales contribuyentes	41
2.3.35. Comprobantes de pago.....	41
2.3.36. Libros de contabilidad.....	42
2.3.37. Gestión de ventas	42
2.4. MARCO CONCEPTUAL ESPECÍFICO	42
2.5. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN	51
2.5.1. Hipótesis general	51
2.5.2. Hipótesis específicas	52
2.5.3. Variables	52
2.5.3.1 Hipótesis general.....	52
2.5.3.2 Hipótesis específicas	52
2.6. UTILIDAD DE LOS RESULTADOS DE ESTUDIO	53

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	54
3.1.1 Método deductivo.....	54
3.1.2 Método inductivo	54
3.1.3 Método analítico.....	54
3.1.4 Método comparativo	55
3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	55
3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN	56

3.3.1. Método de observación	56
3.3.2. Método descriptivo.....	56
3.3.3. Método científico social.....	56
3.3.4. Revisión de documentos	56
3.4. ÍNDICES IMPORTANTES PARA ANALIZAR LA GESTIÓN FINANCIERA DE DISTRIBUIDORA WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.....	57
3.4.1. Razón de liquidez.....	57
3.4.1.1. Razón corriente	57
3.4.1.2. Razón acida.....	57
3.5. UBICACIÓN O AMBITO DE ESTUDIO	58
3.6. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA	59
3.7. ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA	59
3.7.1. Base legal	59
3.7.2. Estructura organizacional.....	60

CAPÍTULO IV

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1. DEL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA DE CALZADOS EL SUR.....	64
4.2. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL	64
4.3. ANALISIS HORIZONTAL DE ESTADO DE RESULTADOS	68
4.4. ANALISIS POR RAZONES FINANCIERAS.....	69
4.4.1. Razones de Liquidez	69
4.4.2. Razones de Gestión.....	72

4.4.3. Razones de Solvencia.....	73
4.4.4. Razones de Rentabilidad.....	76
4.5. CONTRASTACION DE LAS HIPÓTESIS.....	80
CONCLUSIONES.....	84
RECOMENDACIONES.....	86
BIBLIOGRAFÍA.....	87

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1: Balance general AL 31-12-2012 (Expresado en Nuevos soles)	61
Tabla 2: Balance general al 31-12-2013 (Expresado en Nuevos soles).....	62
Tabla 3: Estado de ganancias y pérdidas AL 31-12-2012 (Expresado en Nuevos soles)	63
Tabla 4: Estado de ganancias y pérdidas al 31-12-2013 (Expresado en Nuevos soles)	63
Tabla 5: Razones de Liquidez año 2012 – 2013	69
Tabla 6: Razón de Liquidez	70
Tabla 7: Razón de Liquidez 2013	71
Tabla 8: Razón de Liquidez 2012	71
Tabla 9: Razones de Gestión	72
Tabla 10: Razones de Gestión.....	72
Tabla 11: Razones de Gestión.....	73
Tabla 12: Razones de Solvencia	74
Tabla 13: Razones de Solvencia	74
Tabla 14: Razones de Solvencia	75
Tabla 15: Razones de Solvencia	76
Tabla 16: Razón de Rentabilidad	77
Tabla 17: Razón de Rentabilidad	77
Tabla 18: Razón de Rentabilidad	78
Tabla 19: Razón de Rentabilidad	78

ÍNDICE DE ACRÓNIMOS

CEPLAN	:	Centro Nacional de Planeamiento Estratégico
COSO	:	Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway
INTOSAI	:	Organismo Internacional de Entidades de Fiscalizadoras Superior
MAPRO	:	Manual de Procedimientos Administrativos.
MEF	:	Ministerio de Economía y Finanzas.
MOF	:	Manual de Organizaciones y Funciones.
OCI	:	Órgano de control institucional
PAP	:	Presupuesto analítico del personal
PEI	:	Plan Estratégico Institucional.
PESEM	:	Plan Estratégico Sectorial Multianual.
PIM	:	Presupuesto Institucional Modificado
POI	:	Plan Operativo Institucional.
ROF	:	Reglamento de Organizaciones y Funciones.
SNC	:	Sistema nacional de control

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado: **“ANALIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA WILLY REPRESENTACIONES PERIODOS 2012-2013”** se ejecutó en la ciudad de Ilave, teniendo como objetivo general, evaluar los Estados Financieros de esta empresa. Para los cual se tomó como muestra los Estados Financieros: Balance General y Estado de Ganancias y pérdidas de los años 2012 y 2013. Para establecer en qué medida han cumplido con su gestión empresarial en el aspecto financiero. Para la evaluación correspondiente se utilizó el análisis de ratios y promedios generales, tales como: de Razones de Solvencia; Razones de Liquidez; Razones de Gestión; y, Razones de Rentabilidad con la finalidad de realizar comparaciones entre los años estudiados. A partir de la información recopilada y procesada que se muestra en cuadros, se ha efectuado la verificación y análisis de los resultados, para evaluar la gestión financiera de la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** ubicado en la ciudad de Ilave; arribando a las conclusiones siguientes: La empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.**, en el 100% está en la capacidad de afrontar sus obligaciones inmediatas, y puede utilizar sus recursos a largo plazo por existir una liquidez. Para tener una solvencia financiera esta empresa ha participado, el 100% con capital propio. En rubro caja y bancos tenemos una variación positiva de S/.2,834.00 lo cual representa un aumento del 12.55% con respecto al ejercicio 2012. El funcionamiento operacional de estas empresas ha generado gastos tanto de ventas como administrativos, de la forma siguiente: en la empresa. La Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** En gastos de venta en el año 2013 asciende al 2.88% del ingreso total, y en gastos administrativos el 1.05% del ingreso total; mientras que en el año 2012 la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** Tiene en gastos de ventas el 2.99% del ingreso

total, y en gastos administrativos en 1.48% del ingreso total. La contabilidad de la Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** Se registra y se encuentra en un sistema contable denominado monista en el cual se registran todas las operaciones contables excepto las ventas que son generados en un sistema llamado Sistema Comercial Excel. Con respecto a la rentabilidad el rendimiento de la empresa (utilidad neta) para los propietarios en el año 2013 fue de 11.24% y en el año 2012 se obtuvo un 13.20%. Como consecuencia de efectuar inversión en activos fijos. **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** Ejecuta al detalle la estrategia del marketing y distribución diseñada por su propietario, y son monitoreados a través de un sistema en línea directa de control.

Palabras clave: Empresa, análisis, economía, finanzas.

ABSTRACT

The present research work entitled: "ANALIS OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION OF THE COMPANY WILLY REPRESENTATIONS PERIODS 2012-2013" was executed in the city of Ilave, with the general objective of evaluating the Financial Statements of this company. For which the Financial Statements were taken as a sample: Balance Sheet and Profit and Loss Statement for the years 2012 and 2013. To establish to what extent they have complied with their business management in the financial aspect. For the corresponding evaluation, the analysis of ratios and general averages was used, such as: Solvency Reasons; Liquidity reasons; Reasons for Management; and, Reasons for Profitability in order to make comparisons between the years studied. Based on the information collected and processed shown in tables, the verification and analysis of the results has been carried out to evaluate the financial management of the company WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. located in the city of Ilave; arriving at the following conclusions: The company WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda., In 100% is in the capacity to face its immediate obligations, and can use its resources in the long term for existing a liquidity. To have a financial solvency this company has participated, 100% with its own capital. In cash and banks we have a positive variation of S / .2,834.00 which represents an increase of 12.55% with respect to 2012. The operational functioning of these companies has generated both sales and administrative expenses, as follows: in the company. The Company WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. in selling expenses in 2013 it amounts to 2.88% of total income, and in administrative expenses, 1.05% of total income; while in 2012 the company WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. it has in sales expenses 2.99% of the total income, and in administrative expenses in 1.48% of the total income. The accounting of the Company WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. it is registered

and is in an accounting system called monista in which all accounting operations are recorded, except sales that are generated in a system called Excel Commercial System. With respect to profitability, the company's performance (net profit) for owners in 2013 was 11.24% and in 2012 it was 13.20%. as a consequence of making an investment in fixed assets. WILLY REPRESENTATIONS E.I.R.Ltda. It executes in detail the marketing and distribution strategy designed by its owner, and is monitored through a direct online control system.

Keywords: Company, analysis, economy, finance.

INTRODUCCIÓN

El comercio y la industria son actividades económicas importantes que desarrolla la humanidad, en la ciudad de Ilave encontramos la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** debida mente constituida y legalmente autorizada por la Municipalidad Provincial del Collao. Sin embargo, muchas empresas han cerrado sus puertas por las condiciones imperantes en el mercado de libre competencia o simplemente por decisión de sus gerentes y/o propietarios.

En el presente trabajo evaluamos la gestión financiera de esta empresa, sabiendo que es una de las acciones trascendentales de las organizaciones en su trabajo financiero, pues depende de ello el éxito o fracaso de las mismas y se contó con los Estados Financieros de la misma.

Siendo la finalidad de este trabajo, contribuir con la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.**, a implementar una eficiente gestión financiera la misma que conllevara al desarrollo económico y social de dicha empresa y por ende de región Puno, como del sur del País.

El objetivo general planteado para ejecutar el presente trabajo de investigación es el siguiente: determinar la Situación Financiera, la rentabilidad en una acertada toma de decisiones gerenciales y la aplicación de la evaluación y análisis de los indicadores Financieros de la Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** de los periodos 2012-2013, y poner medidas tendientes a mejorar la gestión administrativa.

Los objetivos específicos son:

1. Evaluar los estados financieros de la Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.**, para determinar la situación Económica y financiera de los periodos 2012-2013.
2. Analizar cómo se toman decisiones gerenciales, en la Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.**
3. Evaluar la rentabilidad de la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** para los periodos 2012-2013.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la región de Puno especialmente en la ciudad de Ilave en particular, existen problemas que pueden ser considerado como resaltantes, porque la **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** Se dedica a la producción y venta de artículos de ferretería, la que realiza la comercialización de materiales de construcción en el departamento de Puno mediante sus distribuidores debidamente autorizados.

Distribuidora **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** dedicada a la distribución de artículos de ferretería, se constituyó en una empresa cuya actividad principal es la venta y distribución de artículos de ferretería, lo cual significa que esta empresa está legalmente constituida que afronta las amenazas, más que todo en materia de competencia des legal, precios, manejo de sistema de marketing, necesidad de capacitar a personal, organizar adecuadamente su departamento de ventas, y que todo esto pueda repercutir en la optimización de la función financiera, y consecuentemente en la rentabilidad de dicha empresa.

Por eso ahora se hace necesario realizar estudios para analizar el trabajo que viene realizando esta empresa, y prever el futuro que les guarda, proponiendo alternativas viables para mejorar su gestión financiera.

Las empresas de distribución de calzados de ámbito nacional como cualquier empresa tiene y esta afecto al fenómeno económico que produce como consecuencia del aumento generalizado y sostenido de los precios de bienes y servicios, incide como es sabido, en la situación de los recursos económicos y financieros, debido a que estos por

estar preparados de conformidad por el principio de común denominador y consecuentemente expresados en moneda de curso legal, contienen cuentas o partidas valuadas en términos de dinero de diverso poder adquisitivo ocasionando así que los Estados Financieros no constituyan herramientas útiles para una adecuada y oportuna toma de decisiones.

Se presentan utilidades total parcialmente ficticias con que aparentemente se dan alta prosperidad, estas empresas tienden a dedicarse mayormente al consumo y luego a la alza de sus costos, erosionando finalmente al capital, salvo algunas empresas en forma aislada ejecutan acciones positivas por la gerencia que no pueden generalizarse para el conjunto de las actividades empresarial, consecuentemente esta empresa continúan operando en estas circunstancias pues los recursos económicos y financieros invertidos en la empresa van progresivamente convirtiéndose en bienes de consumo, y al consumirse las empresas van mermando su capacidad de operación, conjuntamente con la caída de mano de obra, puesto de trabajo de inversión, la que finalmente repercutirá en la caída de los niveles de vida de los empresarios y por ende de la población.

1.2. DEFINICIÓN DEL PROBLEMA

El estudio de la situación económica y financiera de la empresa dedicada a la distribución de artículos de ferretería en el departamento de Puno, Ciudad de Ilave requiere la mayor atención, por cuanto depende de este aspecto los resultados que se puedan obtener en dicha empresa, por tal razón, el presente trabajo pretende definir:

1.2.1. Problema general

¿Cuál es la situación económica financiera de la Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.**, en los periodos 2012-2013 así como su influencia en el manejo administrativo en la toma de decisiones gerenciales?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿Cuáles fueron los resultados Económico-Financiero de la Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** para los periodos 2012-2013?
- ¿Cómo se toman las decisiones gerenciales en la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** A través de los indicadores económicos-financieros?
- ¿Cómo incide la toma de decisiones en la rentabilidad de la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** para los periodos 2012-2013?

1.3. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Los trabajos realizados hasta el momento por los investigadores de la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas de la Universidad Nacional del Altiplano y que obran en la biblioteca especializada son las siguientes:

- A) **TEMA** “Análisis Económico Financiero Y Contable De Las Empresas De Transporte Turístico En Puno” Autor. Maria Victoria Velazco Zevallos, tesis UNA-PUNO, 1991.

CONCLUSIONES: Que la capacidad de pago Liquidez de las Empresas de Transporte Turístico Lacustre de la ciudad de Puno. El 100% de estas deben y/o pueden realizar sus recursos a largo plazo por existir una sobrelíquidez; para obtener una solvencia financiera estas empresas han participado en el 100% son capitales propios. Por contar con eficientes de solvencia menor del 50%.

- B) **TEMA** “Determinación de los costos de mantenimiento de las empresas de transporte” Autor. Hilasaca Nestor.

CONCLUSIONES: La determinación de los Costos de Mantenimiento por cada una de las unidades de transporte, debe ser una preocupación constante de los empresarios; siendo uno de los elementos fundamentales para la toma de decisiones que posibiliten un mayor rendimiento de capital de trabajo. Así como una adecuada financiación del mismo, para fortalecer y alentar las inversiones de capital. Esto particularmente es importante porque sobre la base de los costos reales se ha de establecer las tarifas que deberán pagar los usuarios.

- C) **TEMA:** El Br. Blanco Huallpa Ruben, en su tesis titulado “EVALUACION DE LA GESTION FINANCIERA DE FIRGORIFICO PESQUERO PUNO DURANTE LOS PERIODOS 1900-1996” concluye en los siguientes aspectos:

En la empresa Frigorífico Pesquero Puno, se determinó que la capacidad de pago de las obligaciones contraídas a corto plazo.

- D) **TEMA:** Bach. Eusebia Velazques Rodriguez, “ANALISIS DE LA GESTION FINANCIERA Y LAS DECISIONES GERENCIALES EN LA EMPRESA DE SANEAMIENTO BASICO EMSA PUNO (1994-1996)”. La gerencia de Saneamiento Básico EMSA PUNO, no toma en consideración las relaciones financieras básicas de gestión, razón por la cual, no toma decisiones acertadas y adecuadas.

- E) **TEMA:** El Bach. Víctor Raúl Coila Apaza, en su tesis titulada "EVALUACION DE LA SITUACION ECONOMICA y FINANCIERA DE LA EMPRESA COMERCIAL VIDRIERIA CENTRAL, DURANTE LOS PERIODOS 1997-2000", concluye en los siguientes aspectos:

La empresa comercial Vidriaría Central, goza de buenas relaciones estructurales.

Vale decir, sus activos corrientes (expresados en términos monetarios es de S/.

76,636.16; S/. 102, 722.99; S/. 100,573.14 y S/.114,023.36, cuya expresión porcentual es de 71.71%; 65.90%: 69.15% y 75.14%, respectivamente para los ejercicios en estudio son superiores a la inversión en activos no corrientes (cuya expresión monetaria es de S/.30,299.33; S/. 53, 155.06; S/. 44,858.40 y S/. 37, 729.01, expresado en términos porcentuales de 28.29%; 34.10%; 30.85% y 24.86%; respectivamente para los ejercicios en estudio), lo que redundo en que la mayor cantidad de recursos se ha destinado a conformar el capital de trabajo.

La Empresa Comercial Vidriería Central, no realiza el análisis de sus estados financieros, por la carencia de un analista, financiero, al margen de ello empíricamente es que se conlleva a una buena gestión de acuerdo a los resultados de los índices financiero analizados.

- F) TEMA:** El Bach, Pedro Huaquisto Mendoza, en su tesis titulado: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA GESTION FINANCIERA DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO" LTDA. DE LOS, PERIODOS 1998,1999, 2000", en el cual se llega a las siguientes conclusiones:

La Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro Ltda. En los periodos de 1998 y 2000 demostró un estado generalizado de liquidez, con resultados deficitarios de liquidez general (-0.09 para 1998 y -0.05 para 2000), debido a la carencia de una eficiente política de cobranza,

El nivel gerencial de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro Ltda. No cuenta con los reportes de los Estados Financieros en forma oportuna, ya que la formulación de estos se hace anualmente por lo que no se tienen los instrumentos

de gestión financiera al alcance, que respalden el proceso de toma de decisiones gerenciales.

1.4. JUSTIFICACIÓN

Las empresas comerciales en general, se organizan para la compra y venta de productos de diversa naturaleza, los cuales tienen que ofrecerse y venderse a los usuarios o consumidores, persiguiendo un beneficio económico o rentabilidad, lo cual es demostrado mediante la función financiera, y si no existe rentabilidad, las empresas no recuperan su inversión, y por consiguiente los propietarios no recuperan su capital ni obtienen utilidades; y como resultado final de ello, las empresas cierran sus puertas, despiden a sus trabajadores y no representan ningún beneficio para la comunidad.

En consecuencia, la vida de estas empresas comerciales depende básicamente de los resultados que se obtengan en este aspecto, sin descuidar las demás funciones u operaciones que toda empresa cumple, y otras amenazas externas que pudieran presentarse.

El presente trabajo permitirá determinar que esta empresa dedicada a la actividad de distribución de calzados tiene que tomar con mucha seriedad su gestión financiera, para ser cada vez más competitiva, sobre todo si consideramos que en el país un gran número de empresas han cerrado sus puertas ya sea por la falta de apoyo o por no enfrentar oportunamente los problemas que se le presentan.

El estudio beneficiará a la empresa Distribuidora de calzados el Sur, el cual se dedica a la venta y distribución de calzados, en la región Arequipa.

1.5. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.5.1 Objetivo general

Determinar la Situación Económica Financiera y rentabilidad para una acertada toma de decisiones gerenciales como consecuencia y la aplicación de la evaluación y análisis de los indicadores Económicos y Financieros de la Empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda de los periodos 2012 - 2013, y proponer medidas tendientes a mejorar la gestión administrativa.

1.5.2 Objetivos específicos

- a) Evaluar los estados financieros de la Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda**, para determinar la situación Económica y Financiera de los periodos 2012- 2013.
- b) Analizar cómo se toman decisiones gerenciales, en la Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda**.
- c) Determinar la Incidencia de la toma de decisiones en la rentabilidad de la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda**

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. MARCO TEÓRICO EMPRESA

La empresa ha venido a configurarse debido a las necesidades materiales del hombre, como la acción individual o colectiva en la evolución económica se presenta como una persona natural o como la reunión de varias personas cuyos componentes pueden ser personería jurídica con derechos y obligaciones propias surgiendo como consecuencia la necesidad de contar con normas que protejan y justifiquen su existencia.

Conceptos de estados financieros

Los Estados Financieros, son cuadros que presentan en forma sintética y ordenada diversos aspectos de la situación financiera y económica de la gestión de una empresa, de acuerdo con el P.C.G.R.

Estos Estados Financieros preparados de acuerdo a reglas uniformes y debidamente dictaminados, constituyen un elemento básico para el análisis de la situación financiera, económica y legal de un y fuentes indispensables para el estudio global de los informantes de los sectores de economía nacional.

De conformidad a lo establecido por normas contables y dispositivos legales vigentes, concordante con los usos y costumbres que la contabilidad aplica en el país. Los Estados financieros Básicos son:

- Balance General
- Estado de Ganancias y pérdidas

- Estado de cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de cambios en la situación financiera

Los primeros estados financieros también son denominados estados de situación y estados de resultados respectivamente y el último es conocido, como estado de origen y aplicación de fondos de recursos.

Documentos contables que se formulan con el objeto de presentar periódicamente a los interesados en una organización, información acerca de la situación y el desarrollo financiero a que se ha llegado en la empresa, como resultado de las operaciones realizadas.

Los estados financieros son el conjunto de informes preparados bajo la responsabilidad de los administradores del negocio o empresa, con el fin de darles a conocer a los usuarios la situación financiera y los resultados operacionales del negocio en un período determinado.

Análisis e interpretación de los estados financieros. Análisis de los estados financieros

Concepto: Según la definición de diversos autores son:

Alberto "El Análisis de los estados financieros consiste en efectuar un sin número de operaciones matemáticas calculando variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como determinando sus porcentajes de cambio, se calcularán razones financieras, así como porcentajes integrales cabe recordar que los estados financieros presentan partidas condensadas que pueden resumir un mayor número de cuentas. Las cifras que allí aparecen son como todos los números de naturaleza, sin significado alguno a menos que la mente humana trate de interpretarlos" Roberto Macías Pineda. "El análisis

de los estados financieros es un estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de un negocio manifestado por un conjunto de estados contables perteneciente a un mismo ejercicio y las tendencias de estos mismos elementos mostrados en una serie de estados financieros correspondientes a varios periodos"

El Análisis de estados financieros proporciona un punto de partida para comprender a una empresa. Como prestamista bancario, utilizaba razones para auxiliar en la evaluación de un crédito a fin de decidir si debía otorgar o no un préstamo.

Balance general. Indica que posee la empresa y cómo están financiados estos activos en forma de obligaciones o participación acciones, el balance general refleja sus activos y pasivos.

Este estado debe prepararse como mínimo una vez al año, aunque puede hacerse por períodos más cortos (mensual, trimestral), según los requerimientos de tipo administrativo o legal.

Activos corrientes. Está representado por el disponible y todos aquellos bienes que se puedan realizar, vender o convertir en disponible en un término inferior a un año. En estos activos se incluye el grupo de cuentas del disponible: caja, bancos, cuentas de ahorro, inversiones temporales, parte corriente de deudores, inventarios y los gastos pagados por anticipado.

Activos no corrientes. En este grupo están todos los recursos que son convertibles en efectivo en un tiempo mayor de un año y los que representan los bienes usados en el desarrollo del objeto social. Entre estos se encuentran: inversiones permanentes, la parte no corriente de los deudores, las propiedades, planta y equipo, los activos intangibles, cargos diferidos, otros activos y las valorizaciones.

Pasivos corrientes. Están representados por todas las obligaciones que posee el ente económico con terceros, que deben cubrirse en un término inferior a un año.

- Objetivos del análisis de los estados financiero. El análisis de los estados financieros tiene como objetivo enseñar los instrumentos y procedimientos para:
 - Conocer la situación de (patrimonial, económica y financiera) de una empresa.
 - Determinar las causas que han determinado la actual situación.
 - Establecer las situaciones de equilibrio.
 - Aconsejar actuaciones concretas tendientes a corregir situaciones de desequilibrio.
 - Determinar cuál es la situación actual de la empresa y cuáles son los factores que posiblemente incidan en la misma en un futuro inmediato.
 - Determinar cuál es la estructura del capital de la empresa y que riesgo, ventas representa para el inversionista.
 - Determinar cuáles las situaciones de la empresa con relación a otras empresas del sector.

Estado de resultados o de ganancias y pérdidas

Antes denominado Estado de ganancias y pérdidas, es quizás el estado de mayor importancia por cuanto permite evaluar la gestión operacional de la empresa y además sirve de base para la toma de decisiones. En este estado se resumen todas las transacciones correspondientes a los ingresos generados ya los costos y gastos incurridos por la empresa

en un período determinado. La diferencia que resulta entre los ingresos y egresos será el producto de las operaciones que puede ser utilidad o pérdida.

Para la elaboración de este estado, debe aplicarse el principio de causación para todos los costos y gastos, y los ingresos deben reconocerse cuando se hayan realizado, a fin e obtener un resultado justo. La presentación del estado de resultados está dada por el grupo de cuentas denominadas nominales o transitorias, comenzando por los ingresos brutos operacionales, producto de la venta de bienes o servicios. A estos ingresos debe descontárseles el valor correspondiente a las devoluciones, rebajas o descuentos concedidos, a fin de determinar los ingresos netos del período. A los ingresos netos se les descuenta el valor de los costos y gastos operacionales administración y de ventas, para determinar el valor de la utilidad operacional del ejercicio. Para determinar la utilidad antes de impuestos se les adicionan los ingresos no operacionales y se les restan los gastos no operacionales.

Para determinar la utilidad neta del ejercicio, se calcula y estima el valor del impuesto de renta.

Estado de capital contable

Es un resumen de cambios en el capital contable ocurridos durante un periodo específico. El estado de capital contable se informa acerca de los cambios en el capital contable durante un periodo. Se elabora después del estado de resultados, porque el ingreso o pérdida netos deben presentarse en el estado de capital contable, se considera a menudo con un vínculo entre el estado de resultados y el balance general.

Estado de flujos de efectivo

Es un resumen del efectivo recibido y pagado durante un periodo específico. Es un estado financiero básico que informa sobre el efectivo o equivalentes de efectivo recibido y usado en las actividades de operación, inversión y financiación. El efectivo está conformado por el dinero disponible en caja y en bancos, y el equivalente de efectivo por los depósitos e inversiones. Las entradas de efectivo constituyen un aumento y las salidas una disminución por lo cual se presenta entre paréntesis.

Punto de equilibrio

El punto de equilibrio es una técnica de análisis muy importante empleada como instrumento de planificación de utilidades de la toma de decisiones y de la resolución de problemas.

Para aplicar esta técnica es necesario conocer el comportamiento de los ingresos, costos y gastos separando los que son variables de los fijos o semivARIABLES, los costos y gastos fijos se generan a través del tiempo independientemente del volumen de producción y ventas y son llamados costos y gastos de estructura, porque generalmente son contratados o instalados para la estructuración de la empresa, como por ejemplo: de estos costos y gastos, se puede citar la depreciación, la renta, los sueldos, que no están en relación directa al volumen de producción.

Por el contrario, los gastos variables se generan en razón de los volúmenes de producción y de venta, por ejemplo: la mano de obra pagada en razón de las unidades producidas, la materia prima utilizada en los productos terminados o fabricados, los impuestos y comisiones sobre ventas, etc. Existen otros gastos y costos que se aplican proporcionalmente al volumen de producción se les llama semivARIABLES y para efectos de esta técnica también se clasifican en variables o fijos.

Para ello es necesario calcular el punto de equilibrio que generalmente se define como el momento o punto económico en que una empresa no genera ni utilidad ni pérdida, esto es, el nivel en que las contribuciones marginales (ingresos variables-costos y gastos variables) es de tal magnitud que cubre exactamente los costos y gastos fijos y para efectos de planeación pueden tomarse en consideración el comportamiento de los gastos, costos y utilidades, así como las especificaciones de los productos, métodos de fabricación, productividad, desperdicios, mezcla de volúmenes y productos o precios unitarios de venta.

PE = Punto de equilibrio o Ventas de equilibrio

Fórmula de punto de equilibrio. $PE = CF + G/MC$ PE = Ventas de equilibrio.

MC = Margen de contribución. CF = costos fijos.

PV = Precio de Venta unitario. CV = Costos variables en pesos. U = Utilidad.

V= Ventas

MS = Margen de seguridad.

$\%CM = CM/PV$

$\%CM = PV - CV / PV$

$\%CM = 1 - CVN$

Rentabilidad

Uno de los aspectos más importantes que atrae la atención de quienes concurren a financiar las operaciones de la empresa, ya sea con capitales propios o de terceros, es el conocer su rentabilidad, positiva o negativa, dado que esta será un indicador del buen o

mal uso de los recursos financieros, así como la suficiencia o insuficiencia de los recursos disponibles. Por lo tanto, se entiende rentabilidad a la utilidad o beneficio que rinde anualmente una empresa.

Rentabilidad económica

Es la medida de éxito económica desde el punto de vista de la economía del mercado. Mientras lo esencial de la productividad es sencillamente el logro de beneficios en el curso de la producción, la rentabilidad es el resultado de las transacciones, o sea un cambio de mercadería o de prestación.

Según esto, la rentabilidad se mide también en dinero entonces expresa la relación entre el capital prestado y la contraprestación, toda empresa que ofrece una compensación de trabajo y capital empleado facilita la rentabilidad y cuando mayor sea esa compensación, tanto mayor será la rentabilidad.

Rentabilidad financiera

Relación entre beneficio y capital. En su forma más sencilla es la relación entre el beneficio, deducido de impuestos pero antes de pagos los dividendos y el activo total, expresada dicha relación como porcentaje. También se usa como forma figurada para cualquier actividad cuanto la producción obtenida es mayor que el total de los recursos utilizados.

Capacidad de que dispone un activo, sea real o financiera, para producirse o producir otro activo.

Estudio de la demanda

Consiste en determinar el volumen de bienes o servicios procedentes de una unidad productora, que podría absorber el mercado. Para precisar el concepto de demanda en relación con el proyecto, conviene separar, el volumen total de transacciones de determinados bienes o servicios a un precio determinado y la demanda, que existiría para la producción del proyecto en estudio.

Estudio de la oferta

El estudio de la oferta consiste en la descripción cualitativa y cuantitativa, del volumen de producción que el proyecto colocar en el mercado, cuyo conocimiento del mercado de influencia y la competencia, permite definir y estimar la oferta del nuevo producto acertadamente; siendo necesario en algunos casos realizar estudios analíticos y detallados en relación a los

Factores que inciden en el comportamiento convencional de la oferta, antes de determinar el volumen a ofertar. Se estima la oferta en base a los conocimientos de la oferta histórica, oferta de otros productos (competencia) y la naturaleza del producto.

2.3. MARCO CONCEPTUAL GENERAL

2.3.1. Evaluación financiera empresarial

Es el análisis que se efectúa a los Estados Financieros de una empresa aplicando diversos indicadores financieros, para posteriormente compararlos con los Indicadores promedios del sector que proporciona la CONASEV, con la finalidad de efectuar el diagnóstico financiero de una empresa.

2.3.2. Estados financieros

Son documentos que muestran la situación financiera y económica de una empresa por un período determinado y según la Resolución CONASEV N° 182-92-EF94.1 O del 29.01.92 en su artículo 11 indica que estos estados financieros son: Balance General; Estado de Ganancias y Pérdidas; Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

2.3.3. Balance de comprobación

Llamamos balance de comprobación a la operación de sumas y saldos; al estado en el que se consignan todas las cuentas que fueron registradas o abiertas en el libro mayor con sus respectivos importes, tanto deudores como acreedores (debe-haber) y el saldo; esta operación tiene por objeto comprobar si el paso de los asientos del libro mayor a las primeras columnas de la hoja del balance general se ha efectuado correctamente, por esta razón se llama balance de comprobación. Además sirve de base para la preparación del balance general que se efectúa al finalizar cada período.

El balance de comprobación se prepara periódicamente según sea la necesidad e importancia de la contabilidad a fin de verificar su corrección. No es necesario llevar un libro para efectuar estos balances, porque puede hacerse en hojas sueltas, pero en forma ordenada, tal y como se presentan los registros del libro mayor, y debe conservarse para presentar a la administración tributaria cuando lo requiera.

2.3.4. Balance general

Nos muestra la posición de una empresa a una fecha determinada, considerando en su contenido; las fuentes de donde se han originado estos fondos, que han servido para

financiar las inversiones, formando de esta manera un equilibrio entre el origen de fondos y su aplicación.

2.3.5. Estado de ganancias y pérdidas

Presenta la situación de la gestión de la empresa, es decir, este resultado nos indica; si la administración ha actuado en la toma de decisiones con criterios de economía o despilfarro; o si las inversiones a corto y largo plazo han producido rendimientos positivos o negativos.

2.3.6. Estado de flujos de efectivo

Muestra el movimiento de efectivo que sale y que ingresa al negocio por medio de una lista de fuentes de ingreso y usos o desembolsos en un período determinado. El Estado de Flujos de Efectivo nos proporciona una base informativa para estimar las futuras necesidades de efectivos y de dónde se pueden obtener las fuentes.

2.3.7. Estado de cambios en el patrimonio neto

Muestra las operaciones que durante el ejercicio económico han modificado el contenido cualitativo de los rubros o conceptos que conforman el patrimonio.

2.3.8. Razón o ratio

Una razón es sencillamente el cociente de la división de un número por otro, es decir, se calcula dividiendo el número básico entre la otra cifra. Un porcentaje o tanto por ciento es un tipo de razón en la que la base es igual a 100 y el cociente se expresa con tanto por ciento de la base.

2.3.9. Liquidez

Entendemos por liquidez, en términos generales, la facultad que tienen los bienes y derechos del activo para transformarse en valores monetarios.

Su auténtico sentido se obtiene cuando expresamos que mide la capacidad que tienen las empresas en todo momento, para salvar sus obligaciones con terceros.

2.3.10. Solvencia

Se considera solvente una empresa cuando está en la capacidad de hacer frente a sus obligaciones con el producto de la realización de sus activos. El grado de solvencia de la empresa está determinado en la medida que el valor de realización de sus activos sea inferior a la cuantía de sus deudas.

Significa, por tanto, la medición de las fuentes financieras, propias y ajenas, que concurren a la formación de la inversión total de la empresa.

2.3.11. Rentabilidad

Uno de los aspectos más importantes que atrae la atención de quienes concurren a financiar las operaciones de la empresa, ya sea con capitales propios o de terceros, es el conocer su rentabilidad, positiva o negativa, dado ésta será un indicador del buen o mal uso de los recursos financieros; así como la suficiencia o insuficiencia de los recursos disponibles. Por lo tanto, se entiende por rentabilidad a la utilidad o beneficio que rinde anualmente una empresa.

2.3.12. Inversiones

Son las colocaciones efectuadas con el ánimo de obtener una renta o beneficio, que sean susceptibles de fácil realización y no forma parte de la estructura comercial e industrial normal de la sociedad.

También pueden ser las colocaciones a un plazo mayor de un año efectuado con el ánimo de lograr una renta u otro beneficio y que no forman parte de la estructura comercial o industrial normal de la sociedad.

2.3.13. Empresa

Es una forma de producción por medio de la que, en el seno de un mismo patrimonio, se combinan los factores de la producción, aportados por sujetos distintos al propietario de la empresa, con vistas a vender una producción en el mercado, un bien o un servicio, y obtener una renta monetaria.

2.3.14. Empresa pública

La empresa pública es aquella cuyo capital y administración corre por cuenta del Estado, municipalidades u otros que no sean particulares.

2.3.15. Empresa privada

La constitución del capital y la organización y administración de estas empresas están a cargo de los particulares.

2.3.16. Empresa comercial

La empresa comercial comprende a su vez las empresas de transporte y las empresas mercantiles propiamente dichas; dentro de las cuales caben tantas subdivisiones

como diferentes medios de transporte y distribución existe o como diferentes productos industriales pueden ser distribuidos.

2.3.17. Empresa industrial

Tienen por objeto la explotación de los recursos naturales, como: minas, agricultura, ganadería, agua, y los demás recursos producidos por la naturaleza, comprendiendo igualmente su transformación para satisfacer las necesidades individuales y colectivas.

2.3.18. Administración

El objeto principal de la administración ha de ser asegurar la máxima prosperidad para la empresa, junto con la máxima prosperidad de cada uno de sus empleados.

2.3.19. Compras

Son las actividades debidamente organizadas, mediante las cuales se materializan las necesidades de abastecimiento de mercaderías o de otra índole de una empresa.

2.3.20. Ventas

Acción de vender, contrato en virtud del cual se transfiere la propiedad por el precio pactado.

2.3.21. Contabilidad

La contabilidad es una ciencia que estudia y practica las funciones de orientación y control, de los actos y hechos económicos de una persona o empresa.

2.3.22. Almacén

Es el local, área o espacio, ubicado estratégicamente y adecuadamente acondicionado dentro de la empresa, donde se guardan y depositan técnicamente materiales, mercancía, pertrechos o artículos diversos, para su custodia, empleo o venta.

2.3.23. Cliente

Persona que está bajo la tutela o protección ajena; persona que utiliza los servicios profesionales de otra. Persona que acostumbra comprar en una misma tienda.

2.3.24. Mercadería

Se conceptúa como "cosa vendible", como un material objeto de compra- venta.

2.3.25. Comercio al por mayor

Consiste en la actividad de comprar de los productores y vender a los detallistas.

2.3.26. Comercio al por menor

Venta de bienes preparados para el consumo final, para uso de los consumidores, privados normalmente en tiendas almacenes, pero también en kioscos, paradas de mercados o la venta ambulatoria.

2.3.27. Comerciante

Que comercia. Persona que antepone el dinero o que en sus actos nunca prescinde de él.

2.3.28. Establecimiento comercial

Lugar donde una persona ejerce su industria, comercio o profesión. Tienda o local en el que se vende algo al público.

2.3.29. Tienda comercial

Casa o puesto donde se vende al público artículos de comercio al por menor, por antonomasia.

2.3.30. Organización

Organizar una empresa es dotarla de todos los elementos necesarios para su funcionamiento: materias primas, herramientas, útiles, capital, personal llamado también cuerpo social.

Según el Instituto de organización comercial e Industrial de la Cámara de París, organización es el conjunto de reglas y disciplinas que coordinan los medios destinados a obtener un resultado determinado con los mismos gastos y esfuerzos.

El Diccionario de la Lengua Castellana dice que, organización es el modo de hacer una cosa con orden, colocar las cosas en el lugar que corresponde; también es el conjunto de reglas y principios sobre una materia determinada, perfectamente enlazados entre sí.

2.3.31. Organización administrativa

La organización administrativa propone la perfecta distribución del trabajo que ha de realizarse, así como la racional coordinación de los diferentes elementos personales entre quienes el trabajo está distribuido.

La organización administrativa debe estar orientada en el sentido de disponer las cosas de forma tal que todas las operaciones realizadas se hallen en dependencias distintas, distribuyendo el trabajo con separación y comprobación de operaciones, a la vez; que cada uno de los organismos administrativos tenga bien fijadas sus atribuciones fuera y dentro de cada organismo, lo mismo que cada persona, para tener la determinación

perfecta de la responsabilidad, si la hubiera, y se eviten posibles conflictos de ejecución de las operaciones.

2.3.32. Organización contable

Es la disposición más conveniente que debe darse a la contabilidad para lograr los fines esenciales de la misma.

La organización contable tiene como características: método y orden, simplificación de trabajo y trabajo técnico y científico.

2.3.33. Inventario

El inventario/es la lista detallada del contenido de un almacén o instalación, que se valora periódicamente para verificar la información contenida en las tarjetas de registro de stock a fin de que se pueda preparar el balance de la empresa.

2.3.34. Principales contribuyentes

Se denomina así a los contribuyentes de mayor importancia tributaria, determinados por SUNAT.

2.3.35. Comprobantes de pago

Es un documento que acredita la transferencia de bienes, la entrega en uso o la prestación de servicios; a título gratuito u oneroso, siempre que reúnan todos los requisitos y características mínimas establecidos por el Reglamento de Comprobantes de Pago.

2.3.36. Libros de contabilidad

Son documentos empastados y foliados en los que, en forma ordenada, clara y precisa se registra de modo analítico y detallado, las distintas operaciones que realizan las empresas en general.

2.3.37. Gestión de ventas

La gestión de ventas está dirigida a los compradores específicos, dando como resultado una venta real; donde el comerciante puede enfocar y dirigir sus argumentos de acuerdo a la reacción que muestren sus clientes en el momento que compran.

2.4. MARCO CONCEPTUAL ESPECÍFICO

Para conceptualizar los términos específicos que cotidianamente se emplean en la distribución de calzados en el departamento de Arequipa hemos recurrido a un diccionario común de la lengua española, los siguientes. Aplicación de los costos.

Es la asignación de los costos departamentales totales a los productos o servicios que generan ingresos.

Cálculo de costos

Es la asignación de los costos departamentales totales a los productos o servicios que generan ingresos.

Cargas

Constituyen los elementos constitutivos que se incorporan a los costos.

Centro de costos

Una unidad en la cual el desempeño se mide en términos del costo presupuestario y cuyo gerente tiene responsabilidad únicamente sobre el incurrimiento del costo.

Clasificación del costo

Agrupación de todos los costos en diversas categorías con el fin de satisfacer las necesidades de la gerencia.

Contabilidad de costos

Se relaciona principalmente con la acumulación y el análisis de la información de costos para uso interno, con el fin de ayudar a la gerencia en la planeación, control y la toma de decisiones.

Costo de producción

Costo total de los bienes terminados durante un periodo vigente.

Costo del producto

Suma de los costos asignados a un producto para un propósito específico.

Costo fijo

Gastos que no varían en relación con el volumen de negocios. Los costos fijos pueden variar por causas independientes.

Costo real

Son cantidades que se determinan basándose en el costo producido (históricos), y que son diferentes de las previstas o pronosticadas.

Método de costeo que vincula los costos directos a un objeto de costos usando la tasa real del costo directo multiplicado por la cantidad real y asigna costos indirectos con base en la tasa de costo indirecto real multiplicado por la cantidad real.

Costo total

El costo de absorción más una imputación de los costos de ventas y de administración. Se le conoce también como costo plenamente distribuido o costo plenamente repartido.

Costo unitario

Costo total de los bienes manufacturados dividido por el número de unidades producidas. Esta cifra puede expresarse en términos del costo de tonelada, galón, pie cualquier otra base de medición.

Costo variable

Gastos que varían directamente con el volumen de producción, las ventas, los medios empleados u otra medida de actividad.

Costos actuales

Costos de adquisición de un activo que ha de soportarse en la actualidad si tuviese que comprarse un activo idéntico en el momento actual; además, el costo de adquisición de los servicios proporcionados por dicho activo si no pueden adquirirse en la actualidad activos idénticos.

Costos de compra

Costos de bienes adquiridos de proveedores, incluidos costos de fletes y transportes.

Costo primo

Es la sumatoria de los valores invertidos por concepto de material directo y trabajo directo en la fabricación de un producto terminado.

Costo de fabricación

Es la sumatoria de los valores invertidos en el costo primo y los gastos de fabricación.

Costo de la mano de obra

Precio que se paga por utilizar los recursos humanos.

Costo unitario

Es el valor que finalmente tiene el producto, se obtiene dividiendo los costos acumulados entre el volumen de producción o su equivalencia.

Gasto

Activos que se han consumido o vencido como resultado de su empleo en el negocio con el fin de generar ingresos; Costo que da un beneficio y expira en determinado momento.

Gastos de operación

Costos que se registran inicialmente como gastos.

Gastos generales de Producción

Todos los costos diferentes de los costos de material directo y de mano de obra directa asociados con el proceso de producción. También llamados como cargas de fábrica, costos indirectos de producción y gastos generales de fabricación.

Grafica de costo - volumen - utilidad

Costo de fabricación

Es la sumatoria de los valores invertidos en el costo primo y los gastos de fabricación.

Costo de la mano de obra

Precio que se paga por utilizar los recursos humanos.

Costo unitario

Es el valor que finalmente tiene el producto, se obtiene dividiendo los costos acumulados entre el volumen de producción o su equivalencia.

Gasto

Activos que se han consumido o vencido como resultado de su empleo en el negocio con el fin de generar ingresos; Costo que da un beneficio y expira en determinado momento.

Gastos de operación

Costos que se registran inicialmente como gastos.

Gastos generales de producción

Todos los costos diferentes de los costos de material directo y de mano de obra directa asociados con el proceso de producción. También llamados como cargas de fábrica, costos indirectos de producción y gastos generales de fabricación.

Grafica de costo - volumen - utilidad

Grafica de las relaciones entre costo, volumen y utilidades, consiste en una línea total de ingresos y una línea total de costos.

Grafica de Volumen - utilidad

Es la representación gráfica de la relación entre las utilidades y ventas.

Índice de rentabilidad

Técnica de valuación de presupuestario de capital que se calcula al dividir el valor presente del flujo de caja de las operaciones a la tasa de retorno requerida por el desembolso inicial neto de caja.

Productos en proceso

Es la producción incompleta; los materiales que estén sólo parcialmente convertidos en productos terminados que puede haber en cualquier momento.

Proceso de producción

Desde el punto de vista económico comprende la transformación de las materias primas u otros desde cero hasta lograr o adecuar a estos para satisfacer las necesidades humanas, no solo en este proceso se considera a la materia prima u otros insumos sino también es importante considerar al tiempo y al espacio.

Pérdidas

Reducciones en la participación de la empresa por las que no se ha recibido ningún valor compensatorio, sin incluir los retiros de capital.

Punto de equilibrio

Punto en términos de unidades o dólares, en el cual los costos totales son iguales al ingreso total, y la utilidad es cero.

Registrar

Poner de manifiesto mercaderías, géneros o bienes para que sean examinados o anotados.

Sistema de contabilidad de costos

El sistema de contabilidad en una organización posibilita la recolección y la asignación de los costos a los objetivos de costo e intermedio.

Valor de venta

Es la sumatoria del costo total, con el margen de utilidad.

Unidad de producción

En la empresa industrial, es la medida que representa a la producción en su conjunto; en otras palabras, es el común denominador para determinar el costo y medir la eficiencia.

Términos básicos de fabricación

Acabado. - es dar término al trabajo realizado.

Aguja de aporar. - Es de forma cilíndrica en la parte superior.

Aparar. - Unir las piezas de un modelo por medio de costuras.

Armado. - Técnica que permite armar el corte sobre la horma

Badana. - Piel DE ovino, se utiliza para el forro de calzado.

Barniz. - Líquido Sintético que se emplea para dar brillo al cuero.

Cinta de refuerzo. - Material para reforzar las zonas dobladas del corte.

Corte. - Conjunto de piezas que compone el modelo de (capellada, talonera), con sus respectivos forros.

Cuero. - Piel de animales sometidos a distintos procedimientos con diversas materias curtientes hasta convertirla en cuero.

Cinta en punto francés. - Medida que se utiliza para medir los pies y la confección de hormas y zapatos.

Carnaza. - Material que se emplea para falsas plantillas, puntadura y contrafuertes.

Cerco (cerquillo).- Material que se coloca en el contorno de la planta del calzado.

Contrafuerte. - Pieza que se coloca en la talonera para fortalecerla.

Desbastar. - Operación para rebajar el espesor del cuero.

Doblar. - Acción de doblar las piezas del corte.

Diseño. - Modelo creado.

Ensuelar. -Colocar la plantilla firme en el armado del calzado.

Entintar. - Aplicar el tinte en los cantos de plantas y tacos.

Falsa plantilla. - Pieza en la cual se arma el corte.

Horma. - compuesta de dos piezas, mayor que es la que propiamente se llama horma, y la otra más pequeña se llama cuña.

Máquina de aparar. - Es plana y se utiliza para unir los cortes de cueros.

Martillo de aparador. - Instrumento especial en forma de cono, se utiliza para dólar los cortes.

Martillo de zapatero. - Herramienta de percusión que se utiliza en la zapatería.

Mármol. - Se utiliza para doblar los cortes sobre ella.

Modelista. - Persona que realiza el patronaje de modelos.

Puntadura. - Pieza que se coloca en la capellada para fortalecer la punta de zapato.

Suela. - Piel curtida especialmente para las plantas del calzado.

Tipos de Clientes: Según el lugar o actividad donde se venderá, y la cantidad de calzados a proveerse allí, los clientes son clasificados ordenadamente recibiendo una denominación determinada.

Mayorista

Comerciante de calzados que realiza ventas al por mayor, es decir, equivalentes o mayores o una unidad. Se denomina así a los distribuidores.

Minorista

Comerciante de calzados que realiza ventas al por menor, es decir, por unidad de pares generalmente.

Punto regulador

Eventualmente instalados en lugares estratégicos para abastecer más rápidamente del producto a los detallistas o minoristas de dichas zonas, siempre los precios son por mayor.

Consumidor

Se conoce con esta denominación a las personas que consumen o utilizan un producto determinado, para nuestro caso consumidor de calzados.

Punto de venta

Lugar, kiosco, o tienda donde se concreta la gestión de venta de calzados.

Vendedor

Persona responsable de realizar la gestión de ventas propiamente dicha del producto trabaja en el establecimiento comercial de la empresa.

Depósito

Generalmente se conoce con la denominación de depósito a aquel lugar o ambiente donde se deposita el producto. Pero por costumbre suele decirse depósito al establecimiento comercial de la empresa.

Tienda

Establecimiento comercial de calzados, donde se expende diversos artículos o productos al consumidor, entre ellos calzados, al por menor.

2.5. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN**2.5.1. Hipótesis general**

La toma de decisiones gerenciales de la Empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda se realiza adecuadamente debido a la oportuna formulación de los estados financieros y el interés que le dan sus propietarios al análisis

de los Estados Financieros en forma adecuada lo cual incide positivamente en su Gestión Económica y Financiera.

2.5.2. Hipótesis específicas

- La toma de decisiones se realizan sin tomar en cuenta los resultados de los estados financieros, lo cual influye negativamente en la gestión financiera de la empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.
- La toma de decisiones gerenciales se efectúa de manera inadecuada, debido a que no se toma en cuenta como herramienta de trabajo los indicadores económicos financiero de empresa ni mucho menos se practica la aplicación de normas de gestión administrativa y financiera en empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.
- La inadecuada toma de decisiones incide negativamente en los resultados de la rentabilidad.

2.5.3. Variables

2.5.3.1 Hipótesis general

Variable independiente: Análisis de los Estados Financieros.

Variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales.

2.5.3.2 Hipótesis específicas

a) **Variable independiente:** Estados Financieros.

Variable dependiente: Situación económica financiera.

b) **Variable independiente:** Indicadores Financieros.

Variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales.

- c) **Variable independiente:** Toma de decisiones gerenciales.

Variable dependiente: Rentabilidad.

2.6. UTILIDAD DE LOS RESULTADOS DE ESTUDIO

Los resultados del presente trabajo de investigación serán de gran utilidad para los propietarios responsables y encargados de la gestión de la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda**, a fin de que la información financiera y presentada a la gerencia, sea confiable y refleje la situación financiera real para una toma de decisiones de manera oportuna en la gestión administrativa y financiera.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1.1 Método deductivo

Parte de lo general a lo particular, de la ley al hecho. En el presente estudio, tomando en consideración la información financiera obtenida de la empresa en estudio, es decir del análisis de sus estados financieros, a fin de poder concluir en aspectos de deficiencias en la gestión financiera.

3.1.2 Método inductivo

Se basa, particularmente en la observación directa de los hechos, en la experimentación de los fenómenos y en el estudio de las relaciones e influencias mutuas que existen entre ellos. La primera operación analítica consiste en separar del conjunto, en disociar los actos simples o elementales para examinarlos individualmente".

3.1.3 Método analítico

Este método nos permitió descomponer un todo en sus partes con la finalidad de estudiar y conocer sus características, naturaleza y propiedades de los elementos para encontrar la verdad.

Mediante este método se buscó los componentes lógicos (ratios financieras) y luego se extrajeron las conclusiones a cerca de comportamiento general del todo (empresa) y algunas sugerencias para la toma de decisiones gerenciales.

3.1.4 Método comparativo

Consiste en establecer las semejanzas y diferencias entre las diversas realidades económicas financieras que se mostraron en los estados financieros de los años en estudio de la empresa.

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

La empresa con la que hemos trabajado en la presente investigación tiene personería jurídica y están legalmente constituidas de acuerdo a la Ley General de Sociedades, y se encuentran ubicadas en la ciudad de Ilave, las mismas que cuentan con la debida autorización de instituciones públicas y privadas para la venta de artículos de ferretería.

Unidad de análisis

DESCRIPCION DE LA EMPRESA. NOMBRE DE LA EMPRESA

Razón Social: **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.L. Ltda**

RUC. 20519664659

Fecha de Inicio 01/02/2002

UBICACIÓN.

Domicilio fiscal Jiron Lima N° 291. Puno-Collao – Ilave

Distrito Ilave

Provincia Collao

3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.3.1. Método de observación

El método de observación nos permitió acopiar la información y datos necesarios en el momento mismo de las acciones ejecutadas en las diferentes funciones que desempeña la empresa.

3.3.2. Método descriptivo

Es el conjunto de procedimientos que nos permitió recoger informaciones sobre un hecho real y actual, tendiente a la interpretación correcta, en base a los datos o aspectos descubiertos.

3.3.3. Método científico social

Es aplicable a los temas de carácter comercial y contable, por cuanto el comercio y la contabilidad son fenómenos de carácter social. Al hablar de método científico nos referimos a un método válido, porque mediante él se descubre lo que realmente se quiere descubrir y fiable porque en condiciones similares siempre se llega al mismo resultado.

3.3.4. Revisión de documentos

Consistió en la revisión de todos los documentos, registros y libros que se manejan en las empresas, lo cual posibilitó dar una visión panorámica más clara de los documentos sustentatorios sean de control interno, contables, tributarios y principalmente financieros.

3.4. ÍNDICES IMPORTANTES PARA ANALIZAR LA GESTIÓN FINANCIERA DE DISTRIBUIDORA WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda

3.4.1. Razón de liquidez

3.4.1.1. Razón corriente

$$\text{Activo corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

3.4.1.2. Razón acida

$$\text{Razón Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencia}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

3.4.1.3. Liquidez absoluta

Liquidez

$$\text{Absoluta} = \frac{\text{Caja Bancos} + \text{Valores negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

3.4.1.4. Capital de trabajo

Capital de

$$\text{Trabajo} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Corriente}}$$

3.4.2. Razones de gestión

3.4.2.1. Rotación caja y bancos

$$\text{Rotación de Caja} = \frac{\text{Rotación de Caja Bancos} * 365 \text{ días}}{\text{Ventas Anuales}}$$

3.4.2.2 Rotación de activos totales

$$\text{Rotación de Activos totales} = \frac{\text{Ventas anuales}}{\text{Activos totales}}$$

3.4.2.3. Rotación activo fijo

$$\text{Rotación Activo Fijo} = \frac{\text{Rotación de Activo fijo Ventas Anuales}}{\text{Activo fijo}}$$

3.4.3. Razones de solvencia

3.4.3.1. Razón Deuda Patrimonio

Razón Deuda

$$\text{Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

3.5. UBICACIÓN O AMBITO DE ESTUDIO

El desarrollo del presente trabajo de investigación se realizó en el departamento de Puno, Provincia el Collao y distrito de llave, ubicado a 3,825 m.s.n.m., para lo cual se ha considerado como unidad de estudio a la Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda** que tiene su centro de operaciones en la ciudad de llave.

3.6. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

DESCRIPCION DE LA EMPRESA NOMBRE DE LA EMPRESA

Razón Social: **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.L. Ltda**

RUC. 20519664659

Fecha de Inicio 01/02/2002

UBICACIÓN.

Domicilio fiscal Jiron Lima N° 291. Puno-Collao – Ilave

Distrito Ilave

Provincia Collao

La Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda**, fue fundada en Febrero del 2002 según acta de fundación que obra en archivos de la empresa.

3.7. ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA

3.7.1. Base legal

- Nueva ley general de sociedades N° 26887.
- Decreto Legislativo N° 774- Ley del Impuesto a la renta. -0.S. 055-99-EF.

Texto único ordenado de la ley del Impuesto a la renta.

- Acta de Constitución.
- Escritura de Constitución.

3.7.2. Estructura organizacional

La dirección, administración y control de la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda** está constituido por:

A) ORGANÓS DE DIRECCION.

Gerente General. Administrador.

B) ORGANOS DE ASESORAMIENTO.

Asesoría Legal Externo.

C) ORGANOS DE CONTROL.

ORGANO CONTROL ADMINISTRATIVO.

Contabilidad.

Recursos Humanos. Tesorería.

Logística.

ORGANO CONTROL VENTAS.

Supervisor de Ventas.

ORGANO CONTROL DE OPERACIONES.

Inventarios.

Almacén.

Distribución.

Sistemas.

Tabla 1: Balance general AL 31-12-2012 (Expresado en Nuevos soles)

ACTIVO		
10	Caja Bancos	22576.00
12	Clientes	12000.00
14	Prestamos Accionistas Socios y Personal	20370.00
16	Cuentas por cobrar diversas	42790.00
20	Mercaderías	124756.00
38	Cargas Diferidas a corto Plazo	23400.00
4017	Impuesto a la Renta	10230.00
4012	Percepciones por aplicar	13400.00
	TOTAL, DEL ACTIVO CORRIENTE	269522.00
ACTIVO NO CORRIENTE		
31	Valores	
33	Inmuebles maquinarias Equipos	124200.00
39	(-) Depreciación amortización acumulada	-22600.00
34	Intangibles	20300.00
39	(-) Amortización Intangibles	-1555.00
38	Cargas Diferidas a largo Plazo	23400.00
	TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	154300.00
	TOTAL, DEL ACTIVO	423822.00
PASIVO		
10	Sobregiros Bancarios	12670.00
40	Tributos por Pacar	22670.00
41	Remuneraciones por pagar	36402.00
42	Proveedores	47500.00
47	Beneficios Sociales de los trabajadores	13756.00
46	Cuentas por pagar diversas	74500.00
	TOTAL, DEL PASIVO CORRIENTE	207498.00
46	Otras cuentas por pagar a largo Plazo	35600.00
	TOTAL, DEL PASIVO NO CORRIENTE	35600.00
PATRIMONIO		
50	Capital social	112424.00
59	Resultados Acumulados	37447.00
59	Resultado del Ejercicio	30853.00
	TOTAL, DEL PATRIMONIO	180724.00
	TOTAL, DEL PASIVO Y PATRIMONIO	423822.00

FUENTE: Información Obtenida de la Empresa.

Tabla 2: Balance general al 31-12-2013 (Expresado en Nuevos soles)

ACTIVO		S/.
10	Caja Bancos	25410.00
12	Clientes	34500.00
14	Prestamos Accionistas Socios y Personal	23400.00
16	Cuentas por cobrar diversas	53100.00
20	Mercaderías	118349.00
38	Cargas Diferidas a corto Plazo	32144.00
4017	Impuesto a la Renta	1200.00
4012	Percepciones por aplicar	0.00
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		288103.00
ACTIVO NO CORRIENTE		
31	Valores	
33	Inmuebles maquinarias Equipos	185055.00
39	(-) Depreciación amortización acumulada	-26510.00
34	Intangibles	20300.00
39	(-) Amortización Intangibles	-1555.00
38	Carcas Diferidas a largo Plazo	30277.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		246317.00
TOTAL DEL ACTIVO		534420.00
PASIVO		
10	Sobregiros Bancarios	10787.00
40	Tributos por Pagar	18744.00
41	Remuneraciones por pagar	44670.00
42	Proveedores	14874.00
47	Beneficios Sociales de los trabajadores	23755.00
46	Cuentas por pagar diversas	170410.00
TOTAL, DEL PASIVO CORRIENTE		283240.00
46	Otras cuentas por pagar a largo Plazo	51427.00
TOTAL, DEL PASIVO NO CORRIENTE		51427.00
PATRIMONIO		
50	Capital social	130900.00
59	Resultados Acumulados	41733.00
59	Resultado del Ejercicio	27120.00
TOTAL DEL PATRIMONIO		199753.00
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		534420.00

FUENTE: Información Obtenida de la Empresa.

Tabla 3: Estado de ganancias y pérdidas AL 31-12-2012 (Expresado en Nuevos soles)

Ventas Netas	233664.00
	233664.00
Costo de Ventas	-189334.00
UTILIDAD BRUTA	44330.00
Gastos de Administración	-3450.00
Gastos de Ventas	-6975.00
UTILIDAD DE OPERACIÓN	33905.00
Otros Ingresos y Egresos	
Ingresos diversos	1430.00
Ingresos excepcionales	5600.00
Gastos excepcionales	-1244.00
Gastos financieros	-2560.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	37131.00
Participación de los trabajadores	-2100.00
Impuesto a la Renta	-4178.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	30853.00

FUENTE: Información Obtenida de la empresa.

Tabla 4: Estado de ganancias y pérdidas al 31-12-2013 (Expresado en Nuevos soles)

Ventas Netas	241238.00
Costo de Ventas	-210545.00
UTILIDAD BRUTA	30693.00
Gastos de Administración	-2533.00
Gastos de Ventas	-6957.00
UTILIDAD DE OPERACIÓN	21203.00
Otros Ingresos y Egresos	
Ingresos diversos	7560.00
Ingresos excepcionales	8460.00
Gastos excepcionales	-840.00
Gastos financieros	-1820.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	34563.00
Participación de los trabajadores	-2470.00
Impuesto a la Renta	-4973.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	27120.00

FUENTE: Información Obtenida de la empresa.

CAPÍTULO IV

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1. DEL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA DE CALZADOS EL SUR

De la investigación realizada, según la muestra tomada de la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda** se tiene los siguientes resultados:

4.2. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

Considerando que todo análisis es subjetivo y debe ser complementado con la realidad de la empresa a continuación haremos un análisis horizontal:

1. Con respecto al rubro de caja y banco tenemos una variación absoluta positiva de S/.2, 834.00 con respecto al ejercicio 2012. El cual representa una variación del 12.55% frente al año anterior y se nota que el crecimiento no fue mucho y podría perjudicar a la empresa con el cumplimiento de sus obligaciones en el corto plazo.
2. En lo referente al rubro de cuentas por cobrar comerciales, observamos que existe una variación absoluta de S/.22, 500. 00 que representa una variación relativa de 187.50%. En tal sentido este aumento de las cuentas por cobrar se debe al otorgamiento excesivo de créditos.
3. En cuanto a préstamos a Accionistas Socios y Personal se nota un crecimiento absoluto de S/.3,030.00, que representa un crecimiento del 14.47%, este aumento es debido a que la empresa otorga préstamos personales a sus trabajadores.

4. Con respecto a Cuentas por Cobrar Diversas se tiene una variación absoluta de S/.10,310.00 que representa un 24.09% en una variación relativa frente al año anterior, nos muestra que la empresa ha estado otorgando préstamos a otra empresa vinculada con los propietarios de la empresa en estudio.
5. Al analizar la partida de inventarios observamos que está disminuido en S/.6, 407.00, esto se relaciona con el incremento de las ventas con respecto al ejercicio anterior, lo cual ocasiona que la empresa tenga un stock apropiado de mercancías en el almacén, reduciéndose en un 5.14%.
6. Con respecto a lo Inversiones en valores la empresa ha incrementado sus inversiones en S/.28195.00 esto en inversiones de fondo mutuos representando una variación relativa del 267.12% frente al año anterior.
7. En cuanto al activo fijo observamos que estos se han incrementado como producto de la adquisición de nuevos bienes teniendo una variación del S/.60, 855.00 que representa una variación de 49% frente al año anterior.
8. En cuanto a Cargas Diferidas a Largo Plazo se nota un incremento del 29.39% el cual representa S/6, 877.00 esto debido a que los activos fijos se adquirieron bajo la modalidad de Leasing Financiero en el cual contablemente el IGV y los gastos financieros se registran como pagos anticipados para ser consumidos en las cuotas que mes a mes se cancelan a las entidades financieras que otorgaron estos Leasings.
9. En cuanto a los sobregiros bancarios se nota una variación absoluta de S/1, 883.00 representando una disminución del 14.86% frente al año anterior, en cual podemos observar que esta ha disminuido.

10. Con relación a las cuentas por pagar comerciales se nota una variación absoluta de S/32, 626.00 representando una disminución del 68.69% frente al año anterior esto demuestra que se tiene menos deuda frente al proveedor principal de la empresa.
11. En cuanto a las cuentas por pagar diversas se tiene una variación de 128.74% que representa en S/95,910.00 esto debido a que la empresa obtuvo un préstamo a corto plazo un capital de trabajo.
12. Asimismo se observa un incremento de las cuentas por pagar a largo plazo, en un 44.46% que representa S/15, 827.00, lo cual está relacionado con el incremento de los activos fijos y de esta forma a aumentado la deuda a largo plazo.
13. Con respecto al capital observamos que este se ha incrementado en un 16.43%, esto debido a la capitalización de los resultados acumulados en S/18,476.00.

Balance general al 31 de diciembre

(Expresado en Nuevos Soles)

	ACTIVO	AÑOS		Variación	Variación
		2013	2012	Absoluta	Relativa
				s/	%
10	Caja Bancos	25410.00	22576.00	2834.00	12.55
12	Clientes	34500.00	12000.00	22500.00	187.50
14	Prestamos Accionistas Socios Personal	23400.00	20370.00	3030.00	14.87
16	Cuentas por cobrar diversas	53100.00	42790.00	10310.00	24.09
20	Mercaderías	118349.00	124756.00	-6407.00	-5.14
38	Cargas Diferidas a corto Plazo	32144.00	23400.00	8744.00	37.37
4017	impuesto a la Renta	1200.00	10230.00	-9030.00	-88.27
4012	Percepciones por aplicar	0.00	13400.00	-13400.00	-100.00
	TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	288103.00	269522.00	18581.00	6.89
	ACTIVO NO CORRIENTE				
31	Valores	38750.00	10555.00	28195.00	267.12
33	Inmuebles maquinarias Equipos	185055.00	124200.00	60855.00	49.00
39	- Depreciación amortización acumulada	-26510.00	-22600.00	-3910.00	17.30
34	Intangibles	20300.00	20300.00	0.00	0.00
39	- Amortización Intangibles	-1555.00	-1555.00	0.00	0.00
38	Car as Diferidas a lar o Plazo	30277.00	23400.00	6877.00	29.39
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	246317.00	154300.00	92017.00	59.64
	TOTAL DEL ACTIVO	534420.00	423822.00	110598.00	26.10
	PASIVO				
10	Sobre iros Bancarios	10787.00	12670.00	-1883.00	-14.86
40	Tributos por Pagar	18744.00	22670.00	-3926.00	-17.32
41	Remuneraciones por pagar		36402.00	8268.00	22.71
42	Proveedores	14874.00	47500.00	-32626.00	-68.69
47	Beneficios Sociales de los trabajadores	23755.00	13756.00	9999.00	72.69
46	Cuentas por pagar diversas	170410.00	74500.00	95910.00	128.74
	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	283240.00	207498.00	75742.00	36.50
46	Otras cuentas por a ar a largo Plazo	51427.00	35600.00	15827.00	44.46
	TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	51427.00	35600.00	15827.00	44.46
	PATRIMONIO				
50	Capital social	130900.00	112424.00	18476.00	16.43
59	Resultados Acumulados	41733.00	37447.00	4286.00	11.45
59	Resultado del Ejercicio	27120.00	30853.00	-3733.00	-12.10
	TOTAL DEL PATRIMONIO	199753.00	180724.00	19029.00	10.53
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	534420.00	423822.00	110598.00	26.10

FUENTE: Información Obtenida de la empresa.

Estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre**(Expresado en Nuevos Soles)**

AÑOS	2013	2012	Variación	Variación
			Absoluta	Relativa
RUBROS			s/	
Ventas Netas	241238.00	233664.00	7574.00	3.24
Costo de Ventas	210545.00	189334.00	21211.00	11.20
UTILIDAD BRUTA	30693.00	44330.00	-13637.00	-30.76
Gastos de Administración	-2533.00	-3450.00	917.00	-26.58
Gastos de Ventas	-6957.00	-6975.00	18.00	-0.26
UTILIDAD DE OPERACIÓN	21203.00	33905.00	-12702.00	-37.46
Otros Ingresos y Egresos				
Ingresos diversos	7560.00	1430.00	6130.00	428.67
Ingresos excepcionales	8460.00	5600.00	2860.00	51.07
Gastos excepcionales	-840.00	-1244.00	404.00	-32.48
Gastos financieros	-1820.00	-2560.00	740.00	-28.91
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	34563.00	37131.00	-2568.00	-6.92
Participación de los trabajadores	-2470.00	-2100.00	-370.00	17.62
impuesto a la Renta	-4973.00	-4178.00	-795.00	19.03
RESULTADO DEL EJERCICIO	27120.00	30853.00	-3733.00	-12.10

FUENTE: Información Obtenida de la empresa

4.3. ANÁLISIS HORIZONTAL DE ESTADO DE RESULTADOS

En lo referente a las ventas de la empresa se puede apreciar que hay un crecimiento de S/7, 574.00 lo cual representa un incremento de un 3.24% con respecto al ejercicio 2009. Esto es muy importante para la empresa puesto que esté vendiendo más y está obteniendo mayores ingresos por su actividad principal

Con respecto al costo de ventas se aprecia que este se ha disminuido en un 11.20%, lo cual es positivo para la empresa puesto que guarda la debida proporción con las ventas, si las ventas han crecido es lógico que el costo de ventas también se incremente en menor proporción.

Al observar los gastos operativos se puede ver que los gastos de administración se han incrementado en S/917.00 que representa un 26.58% frente al ejercicio 2012 esto debido al incremento de los gastos relacionados con personal y otros.

Al observar los gastos operativos se puede ver que los gastos de ventas se han incrementado en S/18.00 que representa un 0.26% frente al ejercicio 2012 esto debido al incremento de los gastos relacionados con personal y otros relacionados a la venta de los productos.

4.4. ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

A continuación, desarrollamos las operaciones realizadas en base a las fórmulas consideradas para la evaluación de la gestión financiera, considerando los datos de los Estados Financieros: Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de la empresa.

4.4.1. Razones de Liquidez

Las razones que miden la liquidez, permiten evaluar la capacidad de la empresa para hacer frente sus obligaciones financieras de corto plazo. La liquidez de la empresa es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones acorto plazo que se han adquirido a medida que estas se vencen.

Tabla 5: Razones de Liquidez año 2012 – 2013

Razón Corriente
$\text{Razón Corriente año 2013} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{S/288,103.00}{S/283,240.00} = S/ 1.017$
$\text{Razón Corriente año 2012} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{S/269.522.00}{S/207,498.00} = .S/ 1.299$

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base a los Estados Financieros.

En líneas Generales se puede afirmar que, al 31 de diciembre del 2013, la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.** Si tiene una buena situación de liquidez. No obstante, se debe considerar que dicha situación viene desde el ejercicio 2012 inclusive, en donde las razones obtenidas son más altas que las obtenidas en el 2013. Esta opinión se sustenta en lo siguiente:

La razón corriente muestra que el activo corriente al 31 de diciembre del 2013 es de S/1.017 veces más grande que el pasivo corriente; es decir por cada Nuevo Sol de deuda corriente la empresa cuenta con S/. 1.017 de activo corrientes para pagarla. Teniendo un respaldo suficiente porque consideramos que la empresa tiene una liquidez equilibrado respecto a su pasivo corriente que le está respaldando a sus deudas a corto plazo lo óptimo es poseer entre 1. 0 a 1.5 soles por cada sol de deuda.

Tabla 6: Razón de Liquidez

Razón Acida	
Razón Acida año 2013 = $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$	= $\frac{\text{S/. } 169,754.00}{\text{S/ } 1283,240.00}$ = S/. 0.599
Razón Acida año 2012 = $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$	= $\frac{\text{S/. } 144,766.00}{\text{S/ } 283,240.00}$ = S/. 0.698

La razón acida demuestra al 31 de diciembre del 2013 un SI0.599, y al 2012 tenía SI0.698 lo cual demuestra que en los dos años se incrementó los pasivos lo cual podría indicar que la empresa podría suspender sus pagos a terceros pues sus activos líquidos son insuficientes para afrontar tales pagos lo óptimo que debería tener es más de 1.

Tabla 7: Razón de Liquidez 2013

Liquidez Absoluta = $\frac{\text{Caja Bancos} + \text{Valores negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
Año 2013 = $\frac{S/. 25,410.00 + 0.00}{S/. 283,240.00} =$	S/. 0.090
Año 2012 = $\frac{S/. 22,546.00 + 0.00}{S/. 207,498.00} =$	SI 0.109

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base a los Estados Financieros.

Lo antes observado se refleja, en la aplicación de la razón de efectivo, en donde se obtiene una razón de 0.090, es decir que la empresa cuenta con S/. 0.09 para pagar cada nuevo sol de deuda corriente, para el año 2013 y SI0.11 para el año 2012.

Tabla 8: Razón de Liquidez 2012

Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente	
Año 2013 = S/. 288, 103.00 - 283,240.00 = S/. 4,863.00	
Año 2012 = S/. 269,522.00 -- 207,498.00 = S/. 62,024.00	

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base a los Estados Financieros.

Finalmente, debe precisarse que al 31 de diciembre del 2012 la empresa contaba con un capital de trabajo equivalente a SI62,024.00, es decir para el tamaño de la empresa se cuenta con derechos corrientes casi insuficientes para hacer frente a sus obligaciones corrientes y en el año 2013 el capital de trabajo bajo a SI 4,863.00, por lo que se considera que es totalmente insuficiente el capital de trabajo que cuenta la empresa para enfrentar sus obligaciones corrientes.

4.4.2. Razones de Gestión

Los ratios que miden la gestión permiten evaluar la gestión de los recursos de la empresa. Para ello, evalúan la utilización de los activos de la empresa, asimismo comparan la cifra de ventas con el activo total, el activo fijo, el activo circulante o elementos que los integren, entre otros.

Tabla 9: Razones de Gestión

<u>Rotación de Existencias = Existencias * 365 días</u> Costo de ventas Anuales
Año 2013 = $\frac{S/118,349.00 * 365}{S/210,545.00} = \frac{43,197,385}{S/210,545.00} = 205$
Año 2012 = $\frac{S/124,756.00 * 365}{S/189,334.00} = \frac{45,535,940}{S/189,334.00} = 240.5$

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base a los Estados Financieros.

En relación a la gestión de la empresa considero que la empresa tiene indicadores que demuestra que ha sabido maniobrar correctamente sus inversiones y esto lo sustentamos en lo siguiente:

La rotación de las existencias la cual mide el número de días promedio en que la empresa efectúa la rotación de sus inventarios, indicando que tanto en el año 2012 y 2013 fue de 240 y 205 días de stock lo cual indica que rota 2 veces al día una buena rotación de acuerdo al movimiento que se tiene en la empresa.

Tabla 10: Razones de Gestión

<u>Rotación de Caja Bancos = Rotación Caja Bancos * 365 días</u> Ventas Netas
Año 2013 = $\frac{S/25,410.00 * 365}{S/241,238.00} = \frac{9,274,650}{S/241,238.00} = 38.45$
Año 2012 = $\frac{S/22,576.00 * 365}{S/233,664.00} = \frac{8,240,240}{S/233,664.00} = 35.27$

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en base a los Estados Financieros.

En cuanto a la rotación de caja y bancos de la empresa se observa que cuenta con promedio de 36 días para cubrir la liquidez, en el año 2012 se tubo 35 días efectivos en la rotación de caja y bancos y en el 2013 se tiene 38 días por lo que se determina que tiene pocos días para cubrir los días de venta.

Tabla 11: Razones de Gestión

Rotación de Activo Fijo = $\frac{\text{Ventas Anuales}}{\text{Activo fijo}}$	
Año 2013 = $\frac{S/241,238.00}{S/185,055.00}$	=1.30
Año 2012 = $\frac{S/233.664.00}{S/124,200.00}$	=1.88

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base los Estados financieros.

De acuerdo a la rotación de activos fijos al 31 de diciembre del 2012 podemos determinar que se colocó entre los clientes 1.88 veces el valor de la inversión en activo fijos y al 31 de diciembre del 2013 se tiene 1.30 veces que se colocó entre los clientes el valor de la inversión.

4.4.3. Razones de Solvencia

Las razones que miden la solvencia, el endeudamiento o el apalancamiento de una empresa evalúan la capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos de largo plazo. Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

Respecto del grado de solvencia que tiene la empresa. Es decir, del respaldo económico con que cuenta para pagar sus obligaciones consideramos que, en líneas generales, la misma cuenta con un buen nivel de respaldo de sus obligaciones, por lo que

no tendría problemas en el corto plazo para hacer frente a sus acreedores y se sustenta en las siguientes apreciaciones.

Tabla 12: Razones de Solvencia

Razón deuda Patrimonio = $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	
Año 2013 = $\frac{S/334,667.00}{S/199,753.00}$	= S/. 1.67
Año 2012 = $\frac{S/243,098.00}{S/180,724.00}$	= S/. 1.35

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base a los Estados Financieros.

La razón deuda patrimonio de la empresa indica que, por cada nuevo sol aportado por los accionistas de la empresa, al 31 de diciembre del 2012 se tenía S/1.35 aportado por terceros acreedores. Es decir, por cada nuevo sol aportado por los propietarios de la empresa. Ha obtenido soles S/. 1.35 de financiamiento adicional por parte de los acreedores de la empresa, mientras que al 31 de diciembre del 2013 ha tenido un incremento de S/. 1.67 el cual nos indica que en este año 2013 la empresa ha obtenido mucho más por parte de los acreedores de la empresa.

Tabla 13: Razones de Solvencia

Razón de endeudamiento = $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$	
Año 2013 = $\frac{S/334,667.00}{S/534,420.00}$	=0.63
Año 2012 = $\frac{S/243,098.00}{S/423,822.00}$	=0.49

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base a los Estados Financieros.

Asimismo, en relación a la razón de endeudamiento de la empresa, la cual muestra la participación del pasivo total en el total de activos de la empresa, podemos observar que este indicador muestra que por cada nuevo sol de activo totales, S/. 0.57 al 31 de diciembre del 2012 es financiado por los acreedores, y al 31 de diciembre del 2013 se tiene S/. 0.63 que también es financiado por los acreedores, por ello de liquidarse estos activos totales al precio de libros quedaría un saldo de un 37% (100% - 63%) de su valor, después del pago de sus obligaciones.

Tabla 14: Razones de Solvencia

Endeudamiento sobre la Inversión Corto plazo = $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Total}}$
Año 2013 = $\frac{S/283,240.00}{S/534,420.00} = S/. 0.53$
Año 2012 = $\frac{S/207,498.00}{S/423,822.00} = S/. 0.49$
Endeudamiento sobre la Inversión largo plazo = $\frac{\text{Pasivo No corriente}}{\text{Activo total}}$
Año 2013 = $\frac{S/51,427.00}{S/. 534,420.00} = S/0.10$
Año 2012 = $\frac{S/35,600}{S/423,822.00} = S/. 0.08$

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base a los Estados Financieros.

En cuanto al endeudamiento sobre la inversión podemos señalar que al 2012 se tiene S/. 0.49 sobre la inversión acorto plazo y al 2013 se tiene S/. 0.53, como también sobre la inversión a largo plazo en el 2012 se tiene S/. 0.08 y al 2013 se tiene S/. 0.1 O en el cual indica que de cada nuevo sol de los activos totales el promedio de S/. 0.51 es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales al precio en libros quedaría un saldo de un 4 7% de su valor, después del pago de las obligaciones corrientes vigentes.

Tabla 15: Razones de Solvencia

Cobertura de gastos operativos = $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Gastos Operativos}}$	
Año 2013 = $\frac{\text{S}/30,693.00}{\text{S}/ 9,490.00}$	= 3.23
Año 2012 = $\frac{\text{S}/44,310.00}{\text{S}/10,425.00}$	= 4.25
Gastos Financieros sobre Ventas = $\frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas Totales}}$	
Año 2013 = $\frac{\text{S}/1,820.00}{\text{S}/241,238.00}$	=0.0075
Año 2012 = $\frac{\text{S}/2,560.00}{\text{S}/233,664.00}$	=0.0110

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en base los Estados Financieros.

En cuanto a la cobertura de los gastos operativos la empresa en el año 2012 genera una utilidad bruta, equivalente a 4.25 veces de sus gastos operativos y en el año 2013 genera una utilidad bruta, equivalente a 3.23 veces de sus gastos operativos, en cual la empresa goza en promedio de una utilidad bruta, equivalente a 3.74 veces de sus gastos operativos.

Los gastos financieros representaron en los dos años un promedio del 0.00925% de las ventas de la empresa.

4.4.4. Razones de Rentabilidad

Las ratios de rentabilidad evalúan la rentabilidad de la empresa, es decir su capacidad para generar riqueza. Estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los propietarios.

Tabla 16: Razón de Rentabilidad

Rendimiento sobre el Patrimonio = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	
Año 2013 = $\frac{\text{S}/27,120.00}{\text{S}/199,753.00}$	=0.14
Año 2012 = $\frac{\text{S}/30,853.00}{\text{S}/180,724.00}$	=0.17

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base a los Estados Financieros.

Con respecto a la rentabilidad de la empresa, podemos afirmar que el rendimiento sobre el patrimonio indica que por cada nuevo sol que tiene la empresa le genera un rendimiento en el año 2012 del SI 0.14 mientras que en el año 2013 fue de rendimiento sobre el patrimonio de un S/ 0.17.

Tabla 17: Razón de Rentabilidad

Rendimiento sobre la Inversión = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}}$	
Año 2013 = $\frac{\text{S}/27,120.00 \times 100}{\text{S}/534,420.00}$	= 0.051
Año 2012 = $\frac{\text{S}/30,853.00 \times 100}{\text{S}/423,822.00}$	= 0.073

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base a los Estados Financieros.

Asimismo, tomando la razón del rendimiento sobre la inversión indica que, de cada nuevo sol invertido en los activos de la empresa, produjo en el año 2012 un rendimiento de 5.10%, mientras que en el año 2013 se obtuvo un rendimiento por cada sol invertido del 7.30%.

Tabla 18: Razón de Rentabilidad

Razón Utilidad Ventas = $\frac{\text{Utilidad antes Intereses e Impuestos}}{\text{Ventas}}$	
Año 2013 = $\frac{S/34,563.00}{S/241,238.00} \times 100$	=0.14
Año 2012 = $\frac{S/37,131.00}{S/233,664.00} \times 100$	= 0.16

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en Base a los Estados Financieros.

La razón utilidad ventas de la empresa indica que se genera una utilidad por cada nuevo sol de ventas por lo que el año 2012, se tiene un 16% y el año 2013 también se obtiene un 14%, por lo cada nuevo sol de ventas.

Tabla 19: Razón de Rentabilidad

Razón Utilidad Bruta = $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	
Año 2013 = $\frac{S/30,693.00}{S/241,238.00}$	= 0.13
Año 2012 = $\frac{S/44,330.00}{S/233,664.00}$	= 0.19

Razón Utilidad Neta = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	
Año 2013 = $\frac{S/27,120.00 \times 100}{S/241,238.00}$	= 0.11
Año 2012 = $\frac{S/30,853.00 \times 100}{S/233,664.00}$	= 0.13

FUENTE: Elaborado por el Ejecutor en base a los Estados Financieros.

En cuanto a la razón utilidad bruta indica que en año 2012, la utilidad bruta por cada nuevo sol de ventas fue de S/. 0.19 y en el año 2013 fue también del S/.0.13 y a la utilidad neta de la empresa indica que en el año 2012 se tiene por cada nuevo sol de ventas del 13% y el año 2013 fue del 11 % por cada nuevo sol de ventas.

Resumen de los ratios utilizados en el presente trabajo de investigación**Razones de liquidez**

Razón Corriente

$$\text{Razón Corriente año 2013} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Razón Acida

$$\text{Razón Acida año 2013} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Caja Bancos} + \text{Valores negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$
Razones de gestión

$$\text{Rotación de Existencias} = \frac{\text{Existencias} * 365 \text{ días}}{\text{Costo de ventas Anuales}}$$

$$\text{Rotación de Caja Bancos} = \frac{\text{Rotación Caja Bancos} * 365 \text{ días}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas Anuales}}{\text{Activo fijo}}$$
Razones de solvencia:

$$\text{Razón deuda Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Endeudamiento sobre la Inversión Corto plazo} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Endeudamiento sobre la Inversión largo plazo} = \frac{\text{Pasivo No corriente}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Cobertura de gastos operativos} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Gastos Operativos}}$$

$$\text{Gastos Financieros sobre Ventas} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas Totales}}$$

Razones de rentabilidad:

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Rendimiento sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Rendimiento sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Razón Utilidad Ventas} = \frac{\text{Utilidad antes Intereses e Impuestos}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Razón Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Razón Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

4.5. CONTRASTACION DE LAS HIPÓTESIS

Para contrastar las hipótesis propuestas en el presente trabajo de investigación, se ha trabajado con los resultados obtenidos siendo su síntesis como sigue:

Contrastación de la primera hipótesis

La toma de decisiones se realiza sin tomar en cuenta los resultados de los estados financieros, lo cual influye negativamente en la gestión financiera de la empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.

De acuerdo a la Hipótesis el análisis de los Estados Financieros mediante el Método de Comparación Porcentual, me permitió apreciar la actual Situación Financiera de la Empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda, mediante la cual se resume

los resultados obtenidos realizados en el Análisis Horizontal y Vertical, de los cuatro Estados Financieros, de la siguiente manera:

1. La Inversión o Activo Total de la Empresa al 31 de diciembre del 2,012 ascendió a S/423, 822.00 y al 31 de diciembre de 2013 era S/.534, 420.00, neto, habiéndose incrementado en S/. 110, 598. 00 el cual representa el 26.09%, con relación al período anterior.
2. La empresa oriento su inversión principalmente hacia sus activos corrientes que representaron para el ejercicio 2,012 el 36.41 % del Activo Total y de 53.91 % en el ejercicio 2013.
3. Los principales rubros del activo no corriente lo forman inmueble, maquinaria y equipo por S/.185,055.00 que representa el 34.63% al ejercicio del 2,013; en el año 2012 es representado por S/. 124, 200. 00.
4. En el activo corriente el rubro principal fue de cuentas Mercaderías para el año 2,013 de S/. 118 349.00 que equivale el 22.14%.
5. Las ventas netas incrementaron a S/241 238.00 obtenido en el año 2,013, y en el año 2012 se obtuvo una venta de SI 233 664. 00

Contrastacion para la segunda hipótesis

Las decisiones gerenciales se efectúan de manera inadecuada, debido a que no se toma en cuenta como herramienta de trabajo los indicadores económicos financiero de empresa ni mucho menos se practica la aplicación de normas de gestión administrativa y financiera en la empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.**

Según esta Hipótesis al final de la evaluación de los Estados Financieros se podrá evaluar la situación de la Empresa, lo cual se menciona que se cumplió también con esta Hipótesis, porque se pudo determinar la posición de las ratios financieras para los años 2012 y 2013. Se puede determinar que la Empresa tiene necesariamente que mejorar en varios puntos en los cuales se encuentra deficiente.

Índice de liquidez

Según los coeficientes resultantes la Empresa **WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda** ha incrementado sus índices de liquidez respecto al ejercicio 2012, en S/1.299 este factor de incremento se debe a la conformación del activo corriente y pasivo corriente que influyen debido a que sus diferentes rubros se incrementaron afectando a este índice, pero cabe mencionar que el índice determinado es mayor que el índice de liquidez del sector, de la Empresa con respecto al ejercicio 2,012.

Índice de gestión

Los índices de rotación nos miden en tiempo, los días que demoran en rotar nuestros cobros, activos y nos dan una idea de la forma en que se utilizan los recursos financieros.

Índice de solvencia

Este índice nos mide la fuerza del patrimonio frente al pasivo total o mejor dicho en qué medida tenemos comprometido el Patrimonio. Si consideramos que ello constituye la financiación de los activos (inversión), podemos establecer que estos han sido financiados por la propia empresa.

Como se ha indicado en el análisis comparativo, así como vertical y horizontal y su determinación en su tendencia, la empresa tiene controlada su autonomía financiera,

situación que se aprecia en los índices expuestos como es el endeudamiento total el cual no ha sufrido variaciones significativas.

Índice de rentabilidad

Estos miden la eficiencia con que la administración de la Empresa genera utilidades, producto de su gestión e inversión. Como se puede apreciar los índices de rentabilidad en su mayoría son desfavorables comparados con el promedio a (25%), lo que significa que se está atravesando por problemas de rentabilidad por la generación de utilidades muy bajas en ambos períodos, lo que debe observarse controlar adecuadamente los factores de sus costos de comercialización y gastos operacionales con una buena toma de decisiones.

Contrastación de la tercera hipótesis

La inadecuada toma de decisiones incide negativamente en los resultados de la rentabilidad. De acuerdo a la Tercera Hipótesis, se puede mencionar que realmente el uso de los instrumentos de planeación financiera organización gestión y otros que son herramientas básicas de toda empresa como instrumentos deben ser usados y aplicados permanentemente mediante la toma de decisiones adecuadas. Así mismo se debe implementar los manuales de organización, funciones, reglamentos internos y otros para el cumplimiento del personal que labora en esta empresa.

CONCLUSIONES

Al concluir el presente trabajo de investigación hemos arribado a las siguientes conclusiones:

PRIMERA: AL 31 de diciembre del 2012 se tenía una inversión en activos de S/423, 822.00 de los cuales el 63.59% eran activos corrientes y el 36.41 % activos no corrientes. Mientras que al 31 de diciembre del 2013 la inversión en activos totales fue de S/534, 420.00, correspondiendo el 53.91 % a activos corrientes y 46.09 % a activos no corrientes en el cual nos demuestra que tuvo un incremento significativo por la alta inversión en activos fijos. También al 31 de diciembre de 2012 lo pasivos totales fue de S/243, 098.00 de los cuales el 85.36% corresponden al pasivo corriente y el 14.64% a pasivos no corriente, Mientras que al 31 de diciembre del 2013 se tiene en pasivos totales S/334, 667.00 de los cuales el 84.63% pertenece a los pasivos corrientes y el 15.37% a pasivos no corrientes.

SEGUNDA: La estructura a corto plazo, se encuentra debilitada por la disminución del capital de trabajo, originado principalmente por alto endeudamiento frente a los acreedores.

TERCERA: De la evaluación financiera efectuada podemos concluir, que la liquidez general de la empresa es · relativamente buena, mientras que liquidez disponible es mala lo que originaría que no se va cumplir con cancelar las obligaciones corrientes a corto plazo.

CUARTA: La capacidad de endeudamiento de la empresa se ve comprometida, dado que ha necesitado de recursos vía financiamiento externo, sea a corto o largo plazo, lo cual indica que la empresa está dependiendo financieramente de terceros.

QUINTA: En términos generales la rentabilidad de la empresa ha decaído el último año, como consecuencia del incremento de endeudamiento frente a los acreedores, como también el incremento de los gastos operativos.

RECOMENDACIONES

Las recomendaciones que podemos hacer alcance son las siguientes:

PRIMERA: Elaborar un flujo de caja, priorizando los pagos inmediatos de deudas contraídas a corto plazo, y luego tratar de financiar algunas deudas que todavía no han vencido.

SEGUNDA: La gerencia debe llevar a la empresa bajo estrictas normas de control en el manejo de recursos materiales y de maquinarias, evitando endeudamiento innecesario, cuando la empresa no tiene capacidad de pago, esto para mejorar los resultados y amortizar la deuda de la empresa en estudio.

TERCERA: Imprimir un mayor dinamismo al sistema de crédito, lo que permitirá contar con recursos disponibles para atender las necesidades propias del giro de la empresa y evitar así los financiamientos externos.

CUARTA: Sería conveniente poner en venta algunos activos fijos que están casi muchos años de antigüedad y requieren costosos repuestos para el manteniendo de estos por lo que lograría obtener una liquidez.

QUINTA: Reestructurar la política de ventas para incrementar la rotación de mercaderías y obtener rentabilidad deseada por los propietarios.

BIBLIOGRAFÍA

- Adrianzen, M. (1997). *Enciclopedia de Contabilidad*. (11va Edición) Edit. Universidad S.A. Lima Perú.
- Andrés, A. *Proyecto de Investigación Científica*.
- Arevalo, C. *Proyectos de Inversión de desarrollo Empresarial*.
- Barreto, J. (1992). *Contabilidad de Costos*. Editorial San marcos.
- Bernal, A. (2010). *Metodología de la Investigación para Administración y Economía*. (3ra. Edición). Colombia.
- Bunge, M. (1989). *La Ciencia, su Método y Filosofía*. Edición: Ariel Barcelona España.
- Callo, A. *La Contabilidad de la Empresa* .Tomo I corporación Editora Continental S.A. Lima.
- Castillo, Á. (1997). “CINSETY” *Costos un enfoque Moderno en la Gestión de Empresa*.
- Collantes, N. (2002). *Contabilidad de Costos e Inversión*.
- Charles, H. *Administración Financiera* Edición: En Español M.C. Graw-Hill de México S.A. de C.V.
- Demetrio, J. (1994). *Estados Financieros Teoría y Práctica*. Lima -Perú.
- Dias, J. (1970). *Contabilidad de Costos*. Editorial Elite Lima Perú
- Dias, J. (1991). *Diccionario y Manual de Contabilidad y Administración*. (4ta Edición). De libros Técnicos. Lima.

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ANÁLISIS DE LA SITUACION ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA
WILLY REPRESENTACIONES PERIODOS 2013-2013

ANALYSIS OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION OF THE
COMPANY WILLY REPRESENTATIONS PERIODS 2013-2013

ARTÍCULO CIENTÍFICO


PRESENTADO POR:

WILLIAM JAIME SULLUCA CALDERON



DIRECTOR DE TESIS

:




XPC. FELIX ROGELIO TIQUE MAMANI

COORDINADOR DE

INVESTIGACION

:



D.Sc. GERMAN ALBERTO MEDINA COLQUE

PUNO - PERÚ

2015

**ANÁLISIS DE LA SITUACION ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA
EMPRESA WILLY REPRESENTACIONES PERIODOS 2013-2013**

**ANALYSIS OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION OF THE
COMPANY WILLY REPRESENTATIONS PERIODS 2013-2014**

WILLIAM JAIME SULLUCA CALDERON

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA
WILLY REPRESENTACIONES PERIODOS 2013-2013**

**ANALYSIS OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION OF THE
COMPANY WILLY REPRESENTATIONS PERIODS 2013-2013**

AUTOR : WILLIAM JAIME SULLUCA CALDERON

CORREO ELECTRONICO : WSALLUCA@GMAIL.COM

ESCUELA PROFESIONAL : CIENCIAS CONTABLES

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado: “ANALISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA WILLY REPRESENTACIONES PERIODOS 2012-2013” se ejecutó en la ciudad de Ilave, teniendo como objetivo general, evaluar los Estados Financieros de esta empresa. Para los cual se tomó como muestra los Estados Financieros: Balance General y Estado de Ganancias y pérdidas de los años 2012 y 2013. Para establecer en qué medida han cumplido con su gestión empresarial en el aspecto financiero. Para la evaluación correspondiente se utilizó el análisis de ratios y promedios generales, tales como: de Razones de Solvencia; Razones de Liquidez; Razones de Gestión; y, Razones de Rentabilidad con la finalidad de realizar comparaciones entre los años estudiados. A partir de la información recopilada y procesada que se muestra en cuadros, se ha efectuado la verificación y análisis de los resultados, para evaluar la gestión financiera de la empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. Ubicado en la ciudad de Ilave; arribando a las conclusiones siguientes: La empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda., en el 100% está en la capacidad de afrontar sus obligaciones inmediatas, y puede utilizar sus recursos a largo plazo por existir una liquidez. Para tener una solvencia financiera esta empresa ha participado, el 100% con capital propio. En rubro caja y bancos tenemos una variación positiva de S/2,834.00 lo cual representa un aumento del 12.55% con respecto al ejercicio 2012. El funcionamiento operacional de estas empresas ha generado gastos tanto de ventas como administrativos, de la forma siguiente: en la empresa. La Empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. en gastos de venta en el año 2013 asciende al 2.88% del ingreso total, y en gastos administrativos el 1.05% del ingreso total; mientras que en el año 2012 la empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. tiene en gastos de ventas el 2.99% del ingreso total, y en gastos administrativos en 1.48% del ingreso total. La contabilidad de la Empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. Se registra y se encuentra en un sistema contable denominado monista en el cual se registran todas las operaciones contables excepto las

ventas que son generados en un sistema llamado Sistema Comercial Excel. Con respecto a la rentabilidad el rendimiento de la empresa (utilidad neta) para los propietarios en el año 2013 fue de 11.24% y en el año 2012 se obtuvo un 13.20%. Como consecuencia de efectuar inversión en activos fijos. WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. Ejecuta al detalle la estrategia del marketing y distribución diseñada por su propietario, y son monitoreados a través de un sistema en línea directa de control.

Palabras clave: Empresa, Análisis, Economía, Finanzas.

ABSTRACT

The present research work entitled: "ANALYSIS OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION OF THE COMPANY WILLY REPRESENTACIONES PERIODS 2012-2013" was executed in the city of Ilave, with the general objective of evaluating the Financial Statements of this company. For which the Financial Statements were taken as a sample: Balance Sheet and Profit and Loss Statement for the years 2012 and 2013. To establish to what extent they have complied with their business management in the financial aspect. For the corresponding evaluation, the analysis of ratios and general averages was used, such as: Solvency Reasons; Liquidity reasons; Reasons for Management; and, Reasons for Profitability in order to make comparisons between the years studied. Based on the information collected and processed shown in tables, the verification and analysis of the results has been carried out to evaluate the financial management of the company WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. located in the city of Ilave; arriving at the following conclusions: The company WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda., In 100% is in the capacity to face its immediate obligations, and can use its resources in the long term for existing a liquidity. To have a financial solvency this company has participated, 100% with its own capital. In cash and banks we have a positive variation of S / .2,834.00 which represents an increase of 12.55% with respect to 2012. The operational functioning of these companies has generated both sales and administrative expenses, as follows: in the company. The Company WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. in selling expenses in 2013 it amounts to 2.88% of total income, and in administrative expenses, 1.05% of total income; while in 2012 the company WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. it has in sales expenses 2.99% of the total income, and in administrative expenses in 1.48% of the total income. The accounting of the Company WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. it is registered and is in an accounting system called monista in which all accounting operations are recorded, except sales that are generated in a system called Excel Commercial System. With respect to profitability, the company's performance (net profit) for owners in 2013 was 11.24% and in 2012 it was 13.20%. As a consequence of making an investment in fixed assets. WILLY

REPRESENTATIONS E.I.R.Ltda. Executes the marketing and distribution strategy designed by its owner in detail, and is monitored through a direct online control system

Keywords: Company, Analysis, Economy, Finance

INTRODUCCION

El comercio y la industria son actividades económicas importantes que desarrolla la humanidad, en la ciudad de Ilave encontramos la empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. Debidamente constituida y legalmente autorizada por la Municipalidad Provincial del Collao. Sin embargo, muchas empresas han cerrado sus puertas por las condiciones imperantes en el mercado de libre competencia o simplemente por decisión de sus gerentes y/o propietarios.

En el presente trabajo evaluamos la gestión financiera de esta empresa, sabiendo que es una de las acciones trascendentales de las organizaciones en su trabajo financiero, pues depende de ello el éxito o fracaso de las mismas y se contó con los Estados Financieros de la misma.

Siendo la finalidad de este trabajo, contribuir con la empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda., a implementar una eficiente gestión financiera la misma que conllevara al desarrollo económico y social de dicha empresa y por ende de región Puno, como del sur del País.

El objetivo general planteado para ejecutar el presente trabajo de investigación es el siguiente: determinar la Situación Financiera, la rentabilidad en una acertada toma de decisiones gerenciales y la aplicación de la evaluación y análisis de los indicadores Financieros de la Empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. de los periodos 2012-2013, y poner medidas tendientes a mejorar la gestión administrativa.

Los objetivos específicos son:

1. Evaluar los estados financieros de la Empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda., para determinar la situación Económica y financiera de los periodos 2012-2013.
2. Analizar cómo se toman decisiones gerenciales, en la Empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda.
3. Evaluar la rentabilidad de la empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda. para los periodos 2012-2013.

MATERIAL Y MÉTODO

El trabajo de investigación correspondió al nivel descriptivo, de manera que se pretendió describir el análisis de la situación económica y financiera de la empresa Willy Representaciones periodos 2013-2013, el tipo de investigación fue básica o pura, ya que se buscó ampliar los conocimientos existentes acerca del análisis económico y financiero y el diseño de la investigación es no experimental descriptivo, que nos permitió describir con mayor precisión la realidad económica financiera de la empresa. Los métodos utilizados en la investigación fueron: Métodos descriptivo, métodos científico social éstos métodos permitieron conocer la situación económica y financiera de la empresa. Para facilitar la recopilación de información que se necesitó en la presente investigación se aplicó la revisión de documentos, el procesamiento de datos se realizó en forma manual y electrónica, en el siguiente orden: Recopilación de información, tabulación de información, elaboración de tablas y gráficos, análisis de información y finalmente la interpretación de información. Para el análisis de los datos se aplicó la estadística descriptiva de manera que conseguimos los datos numéricos que permitieron arribar a conclusiones verídicas.

POBLACIÓN Y MUESTRA

La empresa con la que hemos trabajado en la presente investigación tiene personería jurídica y están legalmente constituidas de acuerdo a la Ley General de Sociedades, y se encuentran ubicadas en la ciudad de Ilaya, las mismas que cuentan con la debida autorización de instituciones públicas y privadas para la venta de artículos de ferretería.

RESULTADOS

Estructura Organizacional de la Empresa

La dirección, administración y control de la empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda está constituido por:

- A) ORGANÓS DE DIRECCION.
Gerente General. Administrador.
- B) ORGANOS DE ASESORAMIENTO.
Asesoría Legal Externo.
- C) ORGANOS DE CONTROL.
ORGANO CONTROL ADMINISTRATIVO.
Contabilidad.

Recursos Humanos. Tesorería.

Logística.

ORGANO CONTROL VENTAS.

Supervisor de Ventas.

ORGANO CONTROL DE OPERACIONES.

Inventarios.

Almacén.

Distribución.

Sistemas.

Situación económica y financiera de la empresa Willy representaciones

Tabla 1: Balance general al 31-12-2012 (Expresado en Nuevos soles)

ACTIVO		22576.00
10	Caja Bancos	22576.00
12	Clientes	12000.00
14	Prestamos Accionistas Socios y Personal	20370.00
16	Cuentas por cobrar diversas	42790.00
20	Mercaderías	124756.00
38	Cargas Diferidas a corto Plazo	23400.00
4017	Impuesto a la Renta	10230.00
4012	Percepciones por aplicar	13400.00
TOTAL, DEL ACTIVO CORRIENTE		269522.00
ACTIVO NO CORRIENTE		
31	Valores	10555.00
33	Inmuebles maquinarias Equipos	124200.00
39	(-) Depreciación amortización acumulada	-22600.00
34	Intangibles	20300.00
39	(-) Amortización Intangibles	-1555.00
38	Cargas Diferidas a largo Plazo	23400.00
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE		154300.00
TOTAL, DEL ACTIVO		423822.00
PASIVO		
10	Sobregiros Bancarios	12670.00
40	Tributos por Pacar	22670.00
41	Remuneraciones por pagar	36402.00
42	Proveedores	47500.00
47	Beneficios Sociales de los trabajadores	13756.00
46	Cuentas por pagar diversas	74500.00
TOTAL, DEL PASIVO CORRIENTE		207498.00
46	Otras cuentas por pagar a largo Plazo	35600.00
TOTAL, DEL PASIVO NO CORRIENTE		35600.00
PATRIMONIO		
50	Capital social	112424.00
59	Resultados Acumulados	37447.00
59	Resultado del Ejercicio	30853.00
TOTAL, DEL PATRIMONIO		180724.00
TOTAL, DEL PASIVO Y PATRIMONIO		423822.00

FUENTE: Información Obtenida de la Empresa

Tabla 2: balance general al 31-12-2013 (Expresado en Nuevos soles)

ACTIVO		S/.
10		25410.00
10	Caja Bancos	25410.00
12	Clientes	34500.00
14	Prestamos Accionistas Socios y Personal	23400.00
16	Cuentas por cobrar diversas	53100.00
20	Mercaderías	118349.00
38	Cargas Diferidas a corto Plazo	32144.00
4017	Impuesto a la Renta	1200.00
4012	Percepciones por aplicar	0.00
	TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	288103.00
ACTIVO NO CORRIENTE		
31	Valores	38750.00
33	Inmuebles maquinarias Equipos	185055.00
39	(-) Depreciación amortización acumulada	-26510.00
34	Intangibles	20300.00
39	(-) Amortización Intangibles	-1555.00
38	Cargas Diferidas a larqo Plazo	30277.00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	246317.00
	TOTAL DEL ACTIVO	534420.00
PASIVO		
10	Sobregiros Bancarios	10787.00
40	Tributos por Pagar	18744.00
41	Remuneraciones por pagar	44670.00
42	Proveedores	14874.00
47	Beneficios Sociales de los trabajadores	23755.00
46	Cuentas por pagar diversas	170410.00
	TOTAL, DEL PASIVO CORRIENTE	283240.00
46	Otras cuentas por pagar a largo Plazo	51427.00
	TOTAL, DEL PASIVO NO CORRIENTE	51427.00
PATRIMONIO		
50	Capital social	130900.00
59	Resultados Acumulados	41733.00
59	Resultado del Ejercicio	27120.00
	TOTAL DEL PATRIMONIO	199753.00
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	534420.00

FUENTE: Información Obtenida de la Empresa

Tabla 3: Estado de ganancias y pérdidas al 31-12-2012 (Expresado en Nuevos soles)

Ventas Netas	233664.00
	233664.00
Costo de Ventas	-189334.00
UTILIDAD BRUTA	44330.00
Gastos de Administración	-3450.00
Gastos de Ventas	-6975.00
UTILIDAD DE OPERACIÓN	33905.00
Otros Ingresos y Egresos	
Ingresos diversos	1430.00
Ingresos excepcionales	5600.00
Gastos excepcionales	-1244.00
Gastos financieros	-2560.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	37131.00
Participación de los trabajadores	-2100.00
Impuesto a la Renta	-4178.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	30853.00

FUENTE: Información Obtenida de la empresa

Tabla 4: Estado de ganancias y pérdidas al 31-12-2013 (expresado en nuevos soles)

Ventas Netas	241238.00
	233664.00
Costo de Ventas	-210545.00
UTILIDAD BRUTA	30693.00
Gastos de Administración	-2533.00
Gastos de Ventas	-6957.00
UTILIDAD DE OPERACIÓN	21203.00
Otros Ingresos y Egresos	
Ingresos diversos	7560.00
Ingresos excepcionales	8460.00
Gastos excepcionales	-840.00
Gastos financieros	-1820.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	34563.00
Participación de los trabajadores	-2470.00
Impuesto a la Renta	-4973.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	27120.00

FUENTE: Información Obtenida de la empresa

Tabla 5: Balance general al 31 de diciembre (Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	AÑOS		Variación Absoluta s/	Variación Relativa %
	2013	2012		
10 Caja Bancos	25410.00	22576.00	2834.00	12.55
12 Clientes	34500.00	12000.00	22500.00	187.50
14 Prestamos Accionistas Socios Personal	23400.00	20370.00	3030.00	14.87
16 Cuentas por cobrar diversas	53100.00	42790.00	10310.00	24.09
20 Mercaderías	118349.00	124756.00	-6407.00	-5.14
38 Cargas Diferidas a corto Plazo	32144.00	23400.00	8744.00	37.37
4017 impuesto a la Renta	1200.00	10230.00	-9030.00	-88.27
4012 Percepciones por aplicar	0.00	13400.00	-13400.00	-100.00
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	288103.00	269522.00	18581.00	6.89
ACTIVO NO CORRIENTE				
31 Valores	38750.00	10555.00	28195.00	267.12
33 Inmuebles maquinarias Equipos	185055.00	124200.00	60855.00	49.00
39 - Depreciación amortización acumulada	-26510.00	-22600.00	-3910.00	17.30
34 Intangibles	20300.00	20300.00	0.00	0.00
39 - Amortización Intangibles	-1555.00	-1555.00	0.00	0.00
38 Car as Diferidas a lar o Plazo	30277.00	23400.00	6877.00	29.39
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	246317.00	154300.00	92017.00	59.64
TOTAL DEL ACTIVO	534420.00	423822.00	110598.00	26.10
PASIVO				
10 Sobre iros Bancarios	10787.00	12670.00	-1883.00	-14.86
40 Tributos por Pagar	18744.00	22670.00	-3926.00	-17.32
41 Remuneraciones por pagar		36402.00	8268.00	22.71
42 Proveedores	14874.00	47500.00	-32626.00	-68.69
47 Beneficios Sociales de los trabajadores	23755.00	13756.00	9999.00	72.69
46 Cuentas por pagar diversas	170410.00	74500.00	95910.00	128.74
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	283240.00	207498.00	75742.00	36.50
46 Otras cuentas por a ar a largo Plazo	51427.00	35600.00	15827.00	44.46
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	51427.00	35600.00	15827.00	44.46
PATRIMONIO				
50 Capital social	130900.00	112424.00	18476.00	16.43
59 Resultados Acumulados	41733.00	37447.00	4286.00	11.45
59 Resultado del Ejercicio	27120.00	30853.00	-3733.00	-12.10
TOTAL DEL PATRIMONIO	199753.00	180724.00	19029.00	10.53
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	534420.00	423822.00	110598.00	26.10

FUENTE: Información Obtenida de la empresa.

Tabla 6: Estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre (Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	AÑOS		Variación	
	2013	2012	Absoluta s/	Relativa
Ventas Netas	241238.00	233664.00	7574.00	3.24
Costo de Ventas	210545.00	189334.00	-21211.00	11.20
UTILIDAD BRUTA	30693.00	44330.00	-13637.00	-30.76
Gastos de Administración	-2533.00	-3450.00	917.00	-26.58
Gastos de Ventas	-6957.00	-6975.00	18.00	-0.26
UTILIDAD DE OPERACIÓN	21203.00	33905.00	-12702.00	-37.46
Otros Ingresos y Egresos				
Ingresos diversos	7560.00	1430.00	6130.00	428.67
Ingresos excepcionales	8460.00	5600.00	2860.00	51.07
Gastos excepcionales	-840.00	-1244.00	404.00	-32.48
Gastos financieros	-1820.00	-2560.00	740.00	-28.91
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	34563.00	37131.00	-2568.00	-6.92
Participación de los trabajadores	-2470.00	-2100.00	-370.00	17.62
impuesto a la Renta	-4973.00	-4178.00	-795.00	19.03
RESULTADO DEL EJERCICIO	27120.00	30853.00	-3733.00	-12.10

FUENTE: Información Obtenida de la empresa

1. Con respecto al rubro de caja y banco tenemos una variación absoluta positiva de S/.2, 834.00 con respecto al ejercicio 2012. El cual representa una variación del 12.55% frente al año anterior y se nota que el crecimiento no fue mucho y podría perjudicar a la empresa con el cumplimiento de sus obligaciones en el corto plazo.
2. En lo referente al rubro de cuentas por cobrar comerciales, observamos que existe una variación absoluta de S/.22, 500. 00 que representa una variación relativa de 187.50%. En tal sentido este aumento de las cuentas por cobrar se debe al otorgamiento excesivo de créditos.
3. En cuanto a préstamos a Accionistas Socios y Personal se nota un crecimiento absoluto de S/.3,030.00, que representa un crecimiento del 14.47%, este aumento es debido a que la empresa otorga préstamos personales a sus trabajadores.
4. Con respecto a Cuentas por Cobrar Diversas se tiene una variación absoluta de S/.10,310.00 que representa un 24.09% en una variación relativa frente al año anterior, nos muestra que la empresa ha estado otorgando préstamos a otra empresa vinculada con los propietarios de la empresa en estudio.

5. Al analizar la partida de inventarios observamos que está a disminuido en S/.6, 407.00, esto se relaciona con el incremento de las ventas con respecto al ejercicio anterior, lo cual ocasiona que la empresa tenga un stock apropiado de mercancías en el almacén, reduciéndose en un 5.14%.
6. Con respecto a lo Inversiones en valores la empresa ha incrementado sus inversiones en S/.28195.00 esto en inversiones de fondo mutuos representando una variación relativa del 267.12% frente al año anterior.
7. En cuanto al activo fijo observamos que estos se han incrementado como producto de la adquisición de nuevos bienes teniendo una variación del S/.60, 855.00 que representa una variación de 49% frente al año anterior.
8. En cuanto a Cargas Diferidas a Largo Plazo se nota un incremento del 29.39% el cual representa S/6, 877.00 esto debido a que los activos fijos se adquirieron bajo la modalidad de Leasing Financiero en el cual contablemente el IGV y los gastos financieros se registran como pagos anticipados para ser consumidos en las cuotas que mes a mes se cancelan a las entidades financieras que otorgaron estos Leasings.
9. En cuanto a los sobregiros bancarios se nota una variación absoluta de S/1, 883.00 representando una disminución del 14.86% frente al año anterior, en cual podemos observar que esta ha disminuido.
10. Con relación a las cuentas por pagar comerciales se nota una variación absoluta de S/32, 626.00 representando una disminución del 68.69% frente al año anterior esto demuestra que se tiene menos deuda frente al proveedor principal de la empresa.
11. En cuanto a las cuentas por pagar diversas se tiene una variación de 128.74% que representa en S/95,910.00 esto debido a que la empresa obtuvo un préstamo a corto plazo un capital de trabajo.
12. Asimismo se observa un incremento de las cuentas por pagar a largo plazo, en un 44.46% que representa S/15, 827.00, lo cual está relacionado con el incremento de los activos fijos y de esta forma a aumentado la deuda a largo plazo.
13. Con respecto al capital observamos que este se ha incrementado en un 16.43%, esto debido a la capitalización de los resultados acumulados en S/18,476.00.

DISCUSIÓN

Después de haber analizado los resultados obtenidos del análisis de su estado de cuentas podemos indicar la empresa analizada que la rentabilidad ha decaído un poco, a consecuencia de diferentes motivos en sus estados financieros y económicos, aspecto que preocupa dado que en el mediano y largo plazo tendrá que afrontar algunas consecuencias económica si no realiza los ajustes respectivos para poder re direccionar estos aspectos. Hay que tener en cuenta que la estructura a corto plazo, se encuentra debilitada, a disminuido el capital de trabajo, dado entre otros aspectos al alto endeudamiento frente a los acreedores, teniendo en cuenta que las empresas deben tener un límite permitido prefijado para este rubro, deudas que sean posibles de amortizarlas en el corto, mediano y largo plazo. De la evaluación financiera efectuada podemos indicar que la liquidez de la empresa analizada es de alguna manera buena, mientras que liquidez disponible es mala lo que originaría que no se va cumplir con cancelar las obligaciones corrientes a corto plazo, aspecto preocupante dado que no permitirá afrontar con la responsabilidad que amerita el caso. La capacidad de endeudamiento de la empresa se ve comprometida, dado que ha necesitado de recursos vía financiamiento externo, sea a corto o largo plazo, lo cual indica que la empresa está dependiendo financieramente de terceros, lo cual no es un buen indicio desde un punto de vista prospectivo, cuando esta necesite fondos para realizar otras inversiones, En términos generales la rentabilidad de la empresa ha decaído el último año, como consecuencia del incremento de endeudamiento frente a los acreedores, como también el incremento de los gastos operativos, lo cual conlleva a pensar que debería realizar los ajustes respectivos en el corto plazo, a fin de re direccionar la buena marcha de los estados financieros y económicos de la empresa estudiada

CONCLUSIONES

Al concluir el presente trabajo de investigación hemos arribado a las siguientes conclusiones:

AL 31 de diciembre del 2012 se tenía una inversión en activos de S/.423, 822. 00 de los cuales el 63.59% eran activos corrientes y el 36.41 % activos no corrientes. Mientras que al 31 de diciembre del 2013 la inversión en activos totales fue de S/534, 420.00, correspondiendo el 53.91 % a activos corrientes y 46.09 % a activos no corrientes en el cual nos demuestra que tuvo un incremento significativo por la alta inversión en activos fijos. También al 31 de diciembre de 2012 lo pasivos totales fue de S/243, 098.00 de los cuales el 85.36% corresponden al pasivo corriente y el 14.64% a pasivos no corriente, Mientras que al 31 de diciembre del 2013 se tiene en pasivos totales S/334, 667.00 de los cuales el 84.63% pertenece a los pasivos corrientes y el 15.37% a pasivos no corrientes.

1. La estructura a corto plazo, se encuentra debilitada por la disminución del capital de trabajo, originado principalmente por alto endeudamiento frente a los acreedores.

2. De la evaluación financiera efectuada podemos concluir, que la liquidez general de la empresa es relativamente buena, mientras que liquidez disponible es mala lo que originaría que no se va cumplir con cancelar las obligaciones corrientes a corto plazo.

3. La capacidad de endeudamiento de la empresa se ve comprometida, dado que ha necesitado de recursos vía financiamiento externo, sea a corto o largo plazo, lo cual indica que la empresa está dependiendo financieramente de terceros.

4. En términos generales la rentabilidad de la empresa ha decaído el último año, como consecuencia del incremento de endeudamiento frente a los acreedores, como también el incremento de los gastos operativos.

BIBLIOGRAFÍA

Adrianzen, M. (1997). Enciclopedia de Contabilidad. (11va. Edición) Edit. Universidad S.A. Lima Perú.

Andrés, A. Proyecto de Investigación Científica.

Arevalo, C. Proyectos de Inversión de desarrollo Empresarial.

Barreto, J. (1992). Contabilidad de Costos. Editorial San marcos.

Bernal, A. (2010). Metodología de la Investigación para Administración y Economía.

Bunge, M. (1989). La Ciencia, su Método y Filosofía. Edición. Ariel Barcelona España.

Callo, A. La Contabilidad de la Empresa. Tomo I corporación Editora Continental S.A. Lima.

Castillo, Á. (1997). CINSETY Costos un enfoque Moderno en la Gestión de Empresa.

Collantes, N. (2002). Contabilidad de Costos e Inversión.

Charles, H. Administración Financiera. Edic. en Español M.C. Graw-Hill de México S.A. de C.V.

Demetrio, J. (1994). Estados Financieros Teoría y Práctica. Lima -Perú.

Dias, J. (1970). Contabilidad de Costos. Editorial Elite Lima, Perú.

Dias, J. (1991). Diccionario y Manual de Contabilidad y Administración. (4ta. Edición). Libros Técnicos. Lima.