

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES**

**ARTICULO CIENTIFICO**

**EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA  
“LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L” DE LA CIUDAD DE PUNO, Y SU  
INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES PERIODOS 2011 Y 2012**

**EVALUATION OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION OF THE  
“LAYKAKOTA E.I.R.LL BOOKSTORE” OF PUNOS’S CITY AND ITS  
INFLUENCE ON THE DECISION-MAKING PERIODS OF 2011 AND 2012**

**PRESENTADO POR:**

**AUTOR: NEIDA LILIANA RIVERA MAMANI**

**CORREO ELECTRÓNICO: [nlilianarivera@gmail.com](mailto:nlilianarivera@gmail.com)**

**PARA OPTAR:**

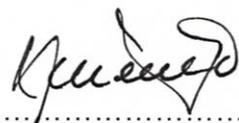
**EL TITULO DE CONTADOR PÚBLICO**

**DIRECTOR DE TESIS**

: 

Dr. Juan Moisés Mamani Mamani

**COORDINADOR DE**

: 

**INVESTIGACIÓN**

^ D.Sc. German Alberto Medina Colque

Puno – Perú

2018

# EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA “LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L” DE LA CIUDAD DE PUNO, Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES PERIODOS 2011 Y 2012

## EVALUATION OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION OF THE “LAYKAKOTA E.I.R.LL BOOKSTORE” OF PUNOS’S CITY AND ITS INFLUENCE ON THE DECISION-MAKING PERIODS OF 2011 AND 2012

Neida Liliana Rivera Mamani<sup>1</sup>, Dr. Juan Moisés Mamani Mamani<sup>2</sup>,  
Dr. Alfredo Cruz Vidangos<sup>3</sup>

<sup>1</sup>Tesista. Ciencias Contables-Facultad de Ciencias Contables y Administrativas /UNA-Puno

<sup>2</sup>Director de Tesis. Ciencias Contables-Facultad de Ciencias Contables y Administrativas /UNA-Puno

<sup>3</sup>Asesor de Tesis Ciencias Contables-Facultad de Ciencias Contables y Administrativas /UNA-Puno

### RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo realizar una evaluación y análisis a través de la aplicación de los métodos del análisis horizontal, vertical y ratios; sobre la base de ello se consideró su incidencia en una adecuada toma de decisiones por parte de la administración de la empresa. Para el desarrollo de la investigación se han utilizado los métodos descriptivo, analítico y comparativo, delimitado a los ejercicios 2011 y 2012. Los resultados nos indican que para la situación financiera la variación del 2012 con respecto al año 2011 con respecto a los activos y pasivos tiene un incremento debido a que se obtuvo crédito en las compras, y en el capital incrementan según los resultados de cada año. Para la situación económica en general la ganancia del año 2011 respecto al 2012, tuvo una disminución del 62.40%. Respecto a los indicadores financieros el ratio de liquidez general fue alto (3.5 y 8.63, para los años 2012 y 2011 respectivamente en ambos años. Los índices de gestión, la rotación del inventario durante el 2011, fue de 11 veces y de 9 veces para el año 2012. Los índices de solvencia fueron los adecuados, no teniendo endeudamiento y la razón de cobertura de activos fijos refleja el porcentaje de activos fijos obtenidos con obligaciones a largo plazo, lo que nos manifiesta que la empresa cuenta con una mayor solvencia financiera. Como punto final se propuso políticas tendientes a utilizar el resultado del análisis de los estados financieros para una mejor toma de decisiones en la “Librería Laykakota E.I.R.L.”; y como conclusión más importante se ha determinado que la empresa no toma en cuenta los estados financieros en la toma de decisiones.

**Palabras clave:** Situación económica, situación financiera, toma de decisiones.

## ABSTRACT

The objective of this research work was to carry out an evaluation and analysis through the application of horizontal, vertical and ratios analysis methods; On the basis of this, its impact on an adequate decision-making by the company's management was considered. For the development of the research, the descriptive, analytical and comparative methods have been used, delimited to the 2011 and 2012 financial years. The results indicate that for the financial situation the variation of 2012 with respect to 2011 with respect to the assets and liabilities it has an increase due to the fact that credit was obtained in the purchases, and in the capital they increase according to the results of each year. For the economic situation in general, the gain for 2011 compared to 2012, had a decrease of 62.40%. Regarding the financial indicators, the general liquidity ratio was high (3.5 and 8.63, for the years 2012 and 2011, respectively, in both years). The management indexes, the turnover of the inventory during 2011, were 11 times and 9 times in 2012. The solvency rates were adequate, not having indebtedness and the coverage ratio of fixed assets reflects the percentage of fixed assets obtained with long-term obligations, which shows us that the company has greater financial solvency. As a final point, policies were proposed to use the result of the analysis of the financial statements for better decision making in the "Laykakota EIRL Bookstore", and as a most important conclusion it has been determined that the company does not take into account the financial statements in the decision making.

**Keywords:** Economic situation, financial situation, decision making

## INTRODUCCIÓN

En el marco de las Normas establecidas por la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas de la UNA – Puno; tengo a bien de presentar el siguiente trabajo de investigación titulado “Evaluación de la Situación Económica y Financiera de la Librería Laykakota E.I.R.L. de la ciudad de Puno y su influencia en la Toma de Decisiones, Periodos 2011 y 2012”, que pretende analizar e interpretar la situación económica y financiera de la empresa mencionada.

Estados Financieros de una empresa representan una de las partes más importantes en el entorno de la Gestión Económica Financiera, pero de poco le sirve sino la interpreta, sino la comprende, y allí es donde surge la necesidad del análisis económico y financiero. Cada componente de un estado financiero tiene un significado

y un efecto dentro de la estructura financiera de la empresa y tiene un efecto bueno o malo que se debe identificar y de ser posible, cuantificar para así mismo tomar decisiones acertadas, poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos

Teniendo por objetivo general: Evaluar la situación Económica y Financiera de la “Librería Laykakota E.I.R.L.” de la Ciudad de Puno, y su incidencia en la toma de decisiones en los periodos 2011 y 2012. Y por objetivos específicos; Analizar la Situación Financiera de la “Librería Laykakota E.I.R.L.” de la Ciudad de Puno, con fines de toma de decisiones. Evaluar la situación Económica y su incidencia en la toma de decisiones en la “Librería Laykakota E.I.R.L.” de la Ciudad de Puno; Proponer políticas tendientes a utilizar resultado del análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones en la “Librería Laykakota E.I.R.L.” de la Ciudad de Puno. El Análisis Económico Financiero es la aplicación de un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas en el momento oportuno. Constituyen una forma de información sobre la marcha de la entidad.

Los mismos constituyen un informe gerencial que dan fe del éxito o el fracaso y dan señales de aviso de las dificultades de una empresa. Se deben comprender los arreglos internos del sistema contable y el significado de las diferentes relaciones financieras para interpretar los datos de una empresa. Para lograr un óptimo análisis e interpretación de la situación financiera de una entidad se debe poseer la mayor información posible, es decir, no basta solamente con la obtención de los Estados Financieros principales deben consultarse también los diferentes informes y documentos anexos a los mismos, debido a que los Estados Financieros son tan solo una herramienta que ayuda al usuario a evaluar, valorar, predecir o confirmar el rendimiento de un negocio, por lo que es necesario tener conocimientos de contabilidad que permita una clara comprensión de la información de los estados financieros de una empresa y un juicio analítico para su análisis y su interpretación.

## **MATERIALES Y MÉTODOS**

El material utilizado constituye la información que comprenden los Estados Financieros presentados a Superintendencia Nacional de Administración Tributaria y Aduanera SUNAT, con fines netamente tributario. Los métodos aplicados en la investigación fueron: deductivo, descriptivo y analítico; deductivo debido a que nos conllevó a formular

y sistematizar la Hipótesis; premisa que fue contrastable, lo cual nos condujo a una respuesta de cómo influye previo a los resultados del problema planteado, descriptivo porque nos permitió describir y evaluar en forma detallada cada una de las variables involucradas directamente en la investigación, y analítico nos sirvió para analizar las causas para que brinden una mala calidad de servicio al usuario final y realizar el respectivo análisis con los indicadores y parámetros correspondientes apoyados de un marco teórico.

Los métodos mencionados nos permitieron ver con claridad la realidad o situación tal como se presenta en un momento dado de la Librería Laykakota E.I.R.L. de la Ciudad de Puno, tomando en consideración su estructura y desempeño, para analizar los informes representativos por cuadros y resúmenes numéricos formados en este caso por los Estados Financieros (situación financiera y resultados integrales del ejercicio), para mostrar los resultados de la gestión, a fin de evaluar los hechos económicos y financieros de la empresa en estudio.

## **RESULTADOS**

Con los datos recopilados durante el trabajo de investigación, a continuación se muestran los resultados obtenidos como fruto del trabajo de campo, con la finalidad de dar respuesta a cada una de nuestras interrogantes planteadas y de esta forma alcanzar nuestros objetivos propuestos, para luego confirmar o rechazar nuestras hipótesis establecidas. Los siguientes cuadros están formulados de acuerdo al orden de los objetivos específicos:

### **TABLA 01: ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L PERIODOS 2011- 2012**

**LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L.**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de año 2011 y año 2012**  
**(Expresados en Nuevos Soles)**

	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>	<u>Variación S/.</u>	<u>%</u>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos Corrientes</b>				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4,796.00	7,014.00	-2,218.00	-31.62
Cuentas por Cobrar Comerciales	0.00	0.00	0.00	0.00
Existencias	72,593.00	48,340.00	24,253.00	50.17
Otros Activos	20,106.00	4,493.00	15,613.00	347.50
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>97,495.00</b>	<b>59,847.00</b>	<b>37,648.00</b>	<b>62.91</b>
<b>Activos No Corrientes</b>				
Inmuebles, maquinaria y Equipo	5,828.00	5,828.00	0.00	0.00
Depreciacion, Amortizacion y Agotamineto	-3,087.00	-2,504.00	-583.00	23.28
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>2,741.00</b>	<b>3,324.00</b>	<b>-583.00</b>	<b>-17.54</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>100,236.00</b>	<b>63,171.00</b>	<b>37,065.00</b>	<b>58.67</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos Corrientes</b>				
Tributos, Contraprestaciones y Aportes	460.00	5,211.00	-4,751.00	-91.17
Cuentas Por Pagar Comerciales - Terceros	26,388.00	0.00	26,388.00	0.00
Cuentas Por Pagar Diversas - Terceros	700.00	604.00	96.00	15.89
Provisión por Beneficios a los Empleados	338.00	1,123.00	-785.00	-69.90
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>27,886.00</b>	<b>6,938.00</b>	<b>20,948.00</b>	<b>301.93</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>				
Ingresos Diferidos	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>27,886.00</b>	<b>6,938.00</b>	<b>20,948.00</b>	<b>301.93</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	6,100.00	6,100.00	0.00	0.00
Resultados Acumulados	50,136.00	7,282.00	42,854.00	588.49
Utilidades del Ejercicio	16,114.00	42,851.00	-26,737.00	-62.40
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>72,350.00</b>	<b>56,233.00</b>	<b>16,117.00</b>	<b>28.66</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>100,236.00</b>	<b>63,171.00</b>	<b>37,065.00</b>	<b>58.67</b>

Fuente: Librería Laykakota.

El cuadro que antecede, muestra el análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L. Durante los años 2011 y 2012, cuya variación se muestra en soles y en porcentajes. Se observa un total del activo corriente del 59,847.00 para el año 2011 y 97,495.00 nuevos soles para el año 2012, mostrando un crecimiento de 62.91% en el año 2012. Para el activo no corriente tenemos que Inmuebles, maquinaria y equipo se mantienen en ambos años con un valor total de 5,828.00 nuevos soles y su depreciación aumenta como es natural de 2,504.00 nuevos soles en el año 2011 a 3,087.00 nuevos soles para el año 2012; en general el

activo no corriente tuvo una variación negativa de 583.00 nuevos soles es decir en 17.54%.

Dentro de los pasivos tenemos que para el año 2011 se tiene 5,211.00 nuevos soles en la cuenta tributos, contraprestaciones y aportes y en el año 2012 un total de 460.00 nuevos soles, mostrando una reducción de 4,751.00 es decir un 91.17%, las cuentas por pagar comerciales terceros pasaron de un cero a 26,388.00 nuevos soles, las cuentas por pagar diversas han pasado del 604.00 nuevos soles en el año 2011 a 700.00 nuevos soles en el año 2012, la provisión por beneficios a los empleados disminuyó de 1,123.00 nuevos soles en el año 2011 a 338.00 nuevos soles en el año 2012.

El capital de la empresa se mantiene en ambos años con 6,100.00 nuevos soles, en los resultados acumulados tenemos para el año 2011 un monto de 7,282.00 a 50,136.00 nuevos soles en el año 2012 mostrando un incremento de 42,851.00 nuevos soles, es decir en 588.49%, las utilidades del año 2011 son de 42,851.00 y 16,114.00 teniendo una disminución que asciende a 26,737.00 nuevos soles el cual es el 62.40% del año 2012 sobre 2011; en cuanto al total del patrimonio de la empresa vemos que hay una variación del 16,117.00 nuevos soles, mostrando una variación del 28.66%. Del análisis efectuado la empresa reduce el efectivo y equivalente de efectivo, teniendo menos disponibilidad de asumir sus deudas con el dinero disponible (-31.62%), la librería en estos dos periodos no ha realizado ninguna venta al crédito, esto pudo darse debido a que hubo una desconfianza al momento de cobrar dichas deudas y por tratar de asegurar sus ingresos, también para el periodo 2012 aumento su mercadería (50.17%) y siendo el incremento considerable otros activos..

En lo que corresponde al pasivo corriente, se da una reducción disminución de los tributos, contraprestaciones y aportes en (-91.17), debido a que obtuvieron más mercaderías y al parecer se redujo la rotación de las mercaderías, la librería al hacer dicha adquisición de también contrajo más compromisos (S/. 26,388.00) con terceros en comparación al periodo 2011; en dicho periodo no tuvo mucha variación en las por pagar diversa – terceros. También se observa una reducción en las provisiones por los beneficios de los trabajadores que podría ser considerado como una reducción de personal para la atención en la librería reduciéndose o una reducción en su remuneración (-69.90%).

**TABLA 02: ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L. PERIODOS 2011-2012**

LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L.				
ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
Al 31 de diciembre de año 2011 y año 2012				
(Expresados en Nuevos Soles)				
	<u>AÑO 2012</u>	<u>%</u>	<u>AÑO 2011</u>	<u>%</u>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos Corrientes</b>				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4,796.00	4.78	7,014.00	11.10
Cuentas por Cobrar Comerciales	0.00	0.00	0.00	0.00
Existencias	72,593.00	72.42	48,340.00	76.52
Otros Activos	20,106.00	20.06	4,493.00	7.11
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>97,495.00</b>	<b>97.27</b>	<b>59,847.00</b>	<b>94.74</b>
<b>Activos No Corrientes</b>				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	5,828.00	5.81	5,828.00	9.23
Depreciación, Amortización y Agotamiento	-3,087.00	-3.08	-2,504.00	-3.96
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>2,741.00</b>	<b>2.73</b>	<b>3,324.00</b>	<b>5.26</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>100,236.00</b>	<b>100.00</b>	<b>63,171.00</b>	<b>100.00</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos Corrientes</b>				
Tributos, Contraprestaciones y Aportes	460.00	0.46	5,211.00	8.25
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	26,388.00	26.33	0.00	0.00
Cuentas por Pagar Diversas – Terceros	700.00	0.70	604.00	0.96
Provisión por Beneficios a los Empleados	338.00	0.34	1,123.00	1.78
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>27,886.00</b>	<b>27.82</b>	<b>6,938.00</b>	<b>10.98</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>				
Ingresos Diferidos	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>27,886.00</b>	<b>27.82</b>	<b>6,938.00</b>	<b>10.98</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	6,100.00	6.09	6,100.00	9.66
Resultados Acumulados	50,136.00	50.02	7,282.00	11.53
Utilidades del Ejercicio	16,114.00	16.08	42,851.00	67.83
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>72,350.00</b>	<b>72.18</b>	<b>56,233.00</b>	<b>89.02</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>100,236.00</b>	<b>100.00</b>	<b>63,171.00</b>	<b>100.00</b>

Fuente: Librería Laykakota.

En el anterior cuadro se muestra el análisis vertical del estado de situación financiera de los años 2011 y 2012. Dentro de los activos en general los activos corrientes para el año 2011 representan el 94.74% y 97.27% para el año 2012, y dentro

de los activos corrientes las existencias conforman el 76.52% para el año 2011 y 72.42% para el año 2012; en cuanto a los activos no corrientes vemos que representa el 5.26% para el año 2011 y 2.73% para el año 2012 del activo en general en los años respectivos, mostrando una disminución por la depreciación de los inmuebles. En los pasivos tenemos que en total de pasivo corriente representa un 10.98% para el año 2011 y un 27.82% para el año 2012 habiendo una variación dentro de las cuentas por cobrar comerciales-terceros que aumentan de 0% al 26.33% de representatividad, es decir del total de pasivo y patrimonio tenemos que el crédito en las compras representa un 26.33% en el año 2012; en el pasivo no corriente observamos 0% en ambos años; en el patrimonio la mayor representatividad en el año 2011 vemos que la tiene la cuenta utilidades del ejercicio con un 67.83% y en el año 2012 los resultados acumulados con un 50.02%, debido a que el año 2011 se obtuvo una ganancia mayor en el año 2011 que se acumula en el año 2012.

**TABLA 3: ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS) DE LA LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L. PERIODOS 2011-2012**

<b>LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L.</b>				
<b>ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>				
<b>Al 31 de diciembre de año 2011 y año 2012</b>				
<b>(Expresados en Nuevos Soles)</b>				
	<u><b>AÑO 2012</b></u>	<u><b>AÑO 2011</b></u>	<u><b>Variación S/.</b></u>	<u><b>%</b></u>
<b>Ingresos Operacionales</b>				
Ventas Netas (ingresos operacionales)	791,710.00	657,480.00	134,230.00	20.42
Otros Ingresos Operacionales	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>791,710.00</b>	<b>657,480.00</b>	<b>134,230.00</b>	<b>20.42</b>
Costo de Ventas (Operacionales)	-689,900.00	-538,168.00	-151,732.00	28.19
Otros Costos Operacionales	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-689,900.00</b>	<b>-538,168.00</b>	<b>-151,732.00</b>	<b>28.19</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>101,810.00</b>	<b>119,312.00</b>	<b>-17,502.00</b>	<b>-14.67</b>
Gastos de Ventas	-41,940.00	-34,810.00	-7,130.00	20.48
Gastos de Administración	<u>-34,271.00</u>	<u>-23,206.00</u>	<u>-11,065.00</u>	<u>47.68</u>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>25,599.00</b>	<b>61,296.00</b>	<b>-35,697.00</b>	<b>-58.24</b>
Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos Diversos	<u>-1,556.00</u>	<u>-56.00</u>	<u>-1,500.00</u>	<u>2,678.57</u>
<b>RESULT.ANT.DE PART.Y DEL IMP.A LA RENTA</b>	<b>24,043.00</b>	<b>61,240.00</b>	<b>-37,197.00</b>	<b>-60.74</b>
Impuesto a la Renta 30%	<u>-7,929.00</u>	<u>-18,389.00</u>	<u>10,460.00</u>	<u>-56.88</u>
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>16,114.00</b>	<b>42,851.00</b>	<b>-26,737.00</b>	<b>-62.40</b>

Fuente: Librería Laykakota.

En cuadro anterior muestra el análisis horizontal de los estados de resultados integrales sobre los periodos 2011 y 2012. Los ingresos por las ventas netas en el año 2011 fueron 657,480.00 nuevos soles y 791,710.00 nuevos soles para el año 2012 teniendo una variación de 134,230.00 es decir un incrementaron en 20.42%, el costo de ventas en el año 2011 fueron 538,168.00 nuevos soles y 686,900.00 nuevos soles para el año 2012 teniendo una variación de 151,732.00 es decir un incrementaron en 28.19%, los gastos de ventas el año 2011 fueron 34,810.00 nuevos soles y 41,940.00 nuevos soles para el año 2012 teniendo una variación de 7,130.00 nuevos soles, es decir un incrementaron en 20.48%, los gastos administrativos en el año 2011 fueron 23,206.00 nuevos soles y 34,271.00 nuevos soles para el año 2012 teniendo una variación de 11,065.00 es decir un incrementaron en 47.68%, y, los gastos diversos en el año 2011 fueron 56.00 nuevos soles y 1,556.00 nuevos soles para el año 2012 teniendo una variación de 1,500.00 es decir un incrementaron en 2,678.57% en el año 2012 sobre el año 2011.

**TABLA 04: ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS) DE LA LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L. PERIODOS 2011-2012**

<b>LIBRERÍA LAYKAKOTA E.I.R.L.</b>				
<b>ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>				
<b>Al 31 de diciembre de año 2011 y año 2012</b>				
<b>(Expresados en Nuevos Soles)</b>				
	<u><b>AÑO 2012</b></u>	<u><b>%</b></u>	<u><b>AÑO 2011</b></u>	<u><b>%</b></u>
<b>Ingresos Operacionales</b>				
Ventas Netas (ingresos operacionales)	791,710.00	100.00	657,480.00	100.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>791,710.00</b>	<b>100.00</b>	<b>657,480.00</b>	<b>100.00</b>
Costo de Ventas (Operacionales)	-689,900.00	-87.14	-538,168.00	-81.85
Otros Costos Operacionales	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-689,900.00</b>	<b>-87.14</b>	<b>-538,168.00</b>	<b>-81.85</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>101,810.00</b>	<b>12.86</b>	<b>119,312.00</b>	<b>18.15</b>
Gastos de Ventas	-41,940.00	-5.30	-34,810.00	-5.29
Gastos de Administración	-34,271.00	-4.33	-23,206.00	-3.53
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>25,599.00</b>	<b>3.23</b>	<b>61,296.00</b>	<b>9.32</b>
Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos Diversos	-1,556.00	-0.20	-56.00	-0.01
<b>RESULT.ANT.DE PART.Y DEL IMP.A LA RENTA</b>	<b>24,043.00</b>	<b>3.04</b>	<b>61,240.00</b>	<b>9.31</b>

Impuesto a la Renta 30%	-7,929.00	-1.00	-18,389.00	-2.80
<b>GANACIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>16,114.00</b>	<b>2.04</b>	<b>42,851.00</b>	<b>6.52</b>

Fuente: Librería Laykakota.

El cuadro precedente muestra el análisis vertical de los resultados integrales, de los años 2011 y 2012. En el año 2011 el costo de ventas represento el 81.85% para el año 2011 y 87.14% para el año 2012 con referencia a las ventas netas de cada año, los gastos de ventas representan el 5.29% para el año 2011 y 5.30% para el año 2012 con referencia a las ventas netas de cada año, los gastos de administración representa el 3.53% para el año 2011 y 4.33% para el año 2012 con referencia a las ventas netas de cada año, los gastos diversos representa el 0.01% para el año 2011 y 0.20% para el año 2012 con referencia a las ventas netas de cada año respectivamente, el impuesto a la renta representa el 2.80% para el año 2011 y 1.00% para el año 2012 con referencia a las ventas netas de cada año, y finalmente al contraponer los costos y gastos frente a los ingresos por las ventas netas de cada año se obtuvo la ganancia neta que tienen una representación del 2.80% en el año 2011 y 2.04% para el año 2012.

**TABLA 05: RESUMEN DE RATIOS FINANCIEROS**

<b>Ratios Financieros</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Liquidez</b>		
Liquidez General (S/.)	3.50	8.63
Liquidez Absoluta (S/.)	0.17	1.01
<b>Gestión</b>		
Rotación de Existencias	9.50	11.13
Plazo promedio de inmovilización de existencias (días)	38	32
Rotación de Inmueble Maquinaria y Equipo (días)	135.85	112.81
Rotación del Activo Total (días)	7.90	10.41
Rotación de Ctas. Por Cobrar Comerciales (días)	0.00	0.00
Plazo Promedio de Cobranza (días)	0.00	0.00
Gastos Operacionales	9.63%	8.82%
Gastos Financieros	0.00%	0.00%
<b>Solvencia</b>		
Razón de Endeudamiento Total	28%	11%
Razón Cobertura de Activos Fijos	12.41	9.65
Razón de Cobertura de Intereses	0.00	0.00
<b>Rentabilidad</b>		
Rentabilidad sobre Activos - ROA (S/.)	16%	67%
Rentabilidad Sobre Capitales Propios - ROE (S/.)	22%	76%
Margen Comercial (S/.)	13%	18%
Rentabilidad neta sobre ventas	2%	6.5%

**Fuente:** Estados Financieros “Librería Laykakota E.I.R.L.”  
Elaboración Propia

**Liquidez:** Esto quiere decir, que la rotación del inventario durante el 2011, fue de 11 veces, o dicho de otra forma: los inventarios se vendieron o rotaron cada mes (12/11). Las mercancías permanecieron 1 mes en el almacén antes de ser vendidas. De similar manera la rotación del inventario para el 2012, fue de 9 veces, o dicho de otra forma: los inventarios se vendieron o rotaron cada mes (12/9).

Liquidez Absoluta: En la figura tenemos que la liquidez absoluta es de 1.01 y 0.17 para los años 2011 y 2012 respectivamente. Para el año 2011 la liquidez absoluta fue de 1.01, superando el índice de 0.5, es decir, la Librería Laykakota E.I.R.L podrá hacer uso de sus activos más líquidos para amortizar sus deudas, sin tener que recurrir a sus flujos de venta. Sin embargo para el año 2012 la liquidez absoluta fue de 0.17, que no supera el índice de 0.5, que indica que la Librería Laykakota E.I.R.L no puede hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo, por lo que será algo negativo para la empresa.

**Rotación de Existencias:** Esto quiere decir, que la rotación del inventario durante el 2011, fue de 11 veces, o dicho de otra forma: los inventarios se vendieron o rotaron cada mes (12/11). Las mercancías permanecieron 1 mes en el almacén antes de ser vendidas. De similar manera la rotación del inventario para el 2012, fue de 9 veces, o dicho de otra forma: los inventarios se vendieron o rotaron cada mes (12/9).

**Solvencia:** Razón de Endeudamiento Total. El pasivo total alcanza el 11% de los activos o inversiones, de lo que se deduce que el 89% de las inversiones está financiado por capitales propios (patrimonio neto) en el año 2011. Para el año 2012 el pasivo total alcanza el 28% de los activos o inversiones, de lo que se deduce que el 72% de las inversiones está financiado por capitales propios.

Razón Cobertura de Activos Fijos: Para este ratio, tanto para los años 2011 y 2012 la Razón de Cobertura del Activo Fijo refleja el porcentaje de activos fijos obtenidos con obligaciones a largo plazo, lo que nos manifiesta que la empresa cuenta con una mayor solvencia financiera del año 2012 respecto al 2011

**Rentabilidad:** Rentabilidad sobre Activos – ROA: La rentabilidad sobre el activo total para el año 2011, fue del 68%, es decir que por cada sol invertido por la empresa durante ese periodo generan un 68% de utilidad, mientras que para el año 2012 fue del 16%; por cada sol invertido por empresa durante ese periodo generan un 16% de utilidad. El activo de la empresa fue mayor en el año 2011.

Rentabilidad Sobre Capitales Propios – ROE: Según el cuadro 20 la rentabilidad sobre recursos propios fue del 76% y 22% para los periodos 2011 y 2012 respectivamente, es decir, en el periodo 2012 el verdadero capital invertido no son los activos si no el patrimonio, el gerente solo ha financiado S/. 56,236.00 y esta es su inversión efectiva y para el año 2011 el retorno de los recursos propios invertidos. Podemos decir entonces que la Librería Laykakota E.I.R.L. tuvo mayores beneficios que generan los recursos propios en el periodo 2011.

Margen Comercial: El margen comercial para el año 2011 fue de 18% y para el año 2012 de 13%. Esto indica que el año 2011 se tuvo un bajo costo de las mercancías que vende la Librería Laykakota E.I.R.L, y que para el año siguiente el margen comercial disminuyo por lo que se tuvo menores ventas respecto al año anterior.

## **CONCLUSIONES**

Según los resultados obtenidos, en comparación con los dos años estudiados los ratios de liquidez, la Librería Laykakota E.I.R.L., tiene suficiente capacidad financiera para cubrir oportunamente sus compromisos de pago con los empleados, proveedores, pero hubo una disminución los del año 2012 en comparación con el año 2011.

Referente a los ratios de gestión se observa disminuciones en el año 2012 en comparación con el 2011 comparación, pero en el índice de gastos operacionales en el año 2011 de 8.82% y para el 2012 es de 9.63% viéndose un incremento de los gastos derivados de la comercialización.

Referente a los ratios de solvencia, el ratio de endeudamiento total sus inversiones están financiado por capitales propios (patrimonio neto) en el año 2011. Para el año 2012 el pasivo total alcanza el 28% de los activos o inversiones, de lo que se deduce que el 72% de las inversiones está financiado por capitales propios. Para de ratio de la Razón de Cobertura del Activo Fijo refleja el porcentaje de activos fijos obtenidos con obligaciones a largo plazo, lo que nos manifiesta que la empresa cuenta con una mayor solvencia financiera del año 2012 respecto al 2011.

Como se puede apreciar en el cuadro N° 22 En lo que concierne a los ratios de rentabilidad son positivos, pero he observa una disminución notoria, esto se debe a que en el periodo 2012 la generación de ganancias disminuyo respecto al periodo 2011.

Este último análisis que se hace a los Estados Financieros es tanto una forma de anticipar las condiciones futuras y lo que es más importante, como un punto de

partida para planear las acciones que influirán en el curso futuro, así como los resultados de la evaluación de la información obtenida, para una adecuada decisión en base a su análisis. Los resultados de la evaluación de los indicadores económicos financiero son como sigue:

De los resultados obtenidos acerca de la evaluación de los indicadores financieros la librería Laykakota, a través de su gerencia deberá mejorar varios puntos en los cuales se ven las diferencias tomando decisiones adecuadas y oportunas en los aspectos de gestión económica, financiera y administrativa, para obtener un mejor desarrollo de su actividad empresarial.; para ello se propuso políticas tendientes a utilizar el resultado del análisis de los estados financieros para una mejor toma de decisiones en la “Librería Laykakota E.I.R.L.”, para que los responsables de la organización reflejen cual será la estrategia a seguir por su compañía en el mediano plazo.

## **BIBLIOGRAFÍA**

### **BIBLIOGRAFIA**

- Adriazen Castillo, M. (1997). Enciclopedia de Contabilidad . Lima-Peru: II Edición Edit. Universidad Libre S.A.
- Apaza Meza, M. (1999). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y Gestión Financiera. Lima - Perú: Editorial El Pacific.
- Apaza Meza, M. (2000). Análisis e Intrepretación Avanzada de los Estados Financieros y Gestión Financiera Moderna. Lima - Perú.: Pacífico Editores.
- Apaza Meza, M. (2001). Planeacion Financiera, Flujo de Caja y Estados Financieros Proyectados. Lima Peru: Pacifico Editores.
- Apaza Meza, M. (2007). Formulacion, Analisis e Interpretacion de Estados Finacieros. Lima Peru: Pacifico Editores.
- Apaza Meza, M. (2010). Consulto Economico Financiero. Lima - Peru: Pacifico Editores.
- Decreto Ley N° 21621 (2005) de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada.
- Muñoz Arrospide (2010).Técnicas Modernas de Administración Financiera. México: Editorial Limusa Ed. Tercera.
- Ferrer Quea, A. (2002). Formulación de Estados Financieros. Lima: Editado por SEFIBAN.
- Ferrer Quea, A. (2005). Formulacion, Analisis e Interpretación de los E.E.F.F. en sus ocho fases mas importantes. Lima Perú: Instituto de Investigacion El Pacífico EIRL.
- Flores Soria, J. (2008). Estados Financieros. Lima-Perú: Centro de Especializacion en Contabilidad EIRL.

Giraldo Jara, D. (2000). Estados Financieros a Valores Históricos. Lima Perú: Cuarta Edición.

González Montaña, D. (2001). Administración Financiera. Lima Perú.

Torres M., (2011). Ratios financieros: Concepto Básicos y Aplicación.

Padilla Bacher, J. (2003). Contabilidad de Costos Enfoque Administrativo para tomar Decisiones.

Resolución SMV N° 012-2011-SMV/01

### **REFERENCIAS ELECTRONICAS**

Sistemas de Contabilidad Gerencial (2015), recuperado de:<http://distancia.upla.edu.pe/libros/sistemas/07/Contabilidad%20Gerencial.pdf> (toma de decisiones en la contabilidad)

Martínez Reyes, I. (2015). La Importancia del Análisis de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones. Recuperado de: [www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html](http://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html) (Importancia de Estados Financieros)

Guioteca (2012). Qué es Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL). Recuperado de: <https://www.guioteca.com/temas-legales/¿que-es-empresa-individual-de-responsabilidad-limitada-eirl/>

Informacion Financiera (2016). Estados financieros: objetivos y características de los estados financieros. Recuperado de: <http://www.informacionfinanciera.es/financiera-estados-financieros---objetivos-y-caracteristicas.html>.

Slideshare (2012). Empresa individual de responsabilidad limitada. Recuperado de: [https://es.slideshare.net/john\\_will/empresa-individual-de-responsabilidad-limitada-ok](https://es.slideshare.net/john_will/empresa-individual-de-responsabilidad-limitada-ok).

Wikipedia (2013). Empresa. Recuperado de: <https://es.wikipedia.org/wiki/Empresa>