



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A.
periodo 2017-2019

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORES:

Tumi Choque, Gleny Lizbeth (ORCID: 0000-0001-6677-1121)

Vilca Noa, Maribel (ORCID: 0000-0002-6839-6158)

ASESOR:

Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto (ORCID: 0000-0001-8694-8844)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA — PERÚ

2020

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a mi madre Marleny porque siempre me demostró su cariño y apoyo incondicional, en cada reto que asumo. Quien gracias a su consejo he sabido seguir el camino correcto.

A mi abuelito Longino que desde el cielo siempre ha estado conmigo guiándome por los buenos caminos y gracias a él logre una meta más en mi vida.

Gleny Lizbeth Tumi Choque

En primer lugar, lo dedico al forjador de mi camino, Dios; y de una manera muy especial a mis padres y mi hermosa hija, que me han permitido cumplir cada una de mis metas anheladas.

Maribel Vilca Noa

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, doy gracias a DIOS, por haberme dado fuerza y mucho valor para culminar mis estudios, también agradecer a mi asesor al Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto por su orientación y guía que me brindó para culminar mi tesis.

Gleny Lizbeth Tumi Choque

Al Dr. Manuel Espinoza Cruz por brindarnos su paciencia, enseñanzas y experiencias compartidas durante el taller de investigación del mismo modo a mi familia y amigos por el apoyo y acompañamiento en la elaboración de esta tesis. Finalmente, y no menos importante, agradezco a la Universidad Cesar Vallejo por la oportunidad que nos brinda obteniendo un título profesional.

Maribel Vilca Noa

Índice de contenidos

Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1. Tipo y diseño de investigación	13
3.1.1. Tipo.....	13
3.1.2. Diseño	14
3.2. Variable y operacionalización.....	14
3.2.1. Variable	14
3.3. Población, muestra y muestreo, unidad de análisis	15
3.3.1. Población	15
3.3.2. Muestra.....	15
3.3.3. Muestreo.....	15
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.4.1. Técnicas de recolección de datos.....	15
3.4.2. Instrumentos de recolección de datos.	16
3.5. Procedimientos	16
3.6. Métodos de análisis de datos	16
3.7. Aspectos éticos	17
IV. RESULTADOS.....	18
4.1. Resultados del endeudamiento	18
4.2. Resultados del endeudamiento a corto plazo	20

4.2.1. Composición del indicador pasivo corriente	21
4.2.2. Composición del indicador patrimonio neto	22
4.3. Resultados del endeudamiento a largo plazo	23
4.3.1. Composición del indicador pasivo no corriente	24
V. DISCUSIÓN	25
VI. CONCLUSIONES	29
VII. RECOMENDACIONES	30
REFERENCIAS	31
ANEXOS	38

Índice de tablas

Tabla 1 Resultados descriptivos de la variable endeudamiento en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019	18
Tabla 2	19
Tabla 3 Resultados del endeudamiento a corto plazo en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019	20
Tabla 4 Resultados del pasivo corriente en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019	21
Tabla 5 Resultados del patrimonio neto en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019	22
Tabla 6 Resultados del endeudamiento a largo plazo en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019	23
Tabla 7 Resultados del pasivo no corriente en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019	24

Resumen

Para la presente tesis, el objetivo de estudio fue analizar la situación del endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A. (período 2017 – 2019). La metodología utilizada correspondió a la de un trabajo de investigación aplicada, con diseño no experimental. La población fue los estados financieros de la empresa comercializadora Tradi S.A. la muestra fue los reportes correspondientes de los estados financieros a 03 períodos (2017 – 2019); y, el muestreo fue intencional o también llamado por conveniencia. es una secuencia de procesos organizados con el fin de verificar ciertos supuestos, analizar y vincular las mediciones alcanzadas (empleando métodos estadísticos) y sacar una serie de conclusiones sobre las hipótesis. Los resultados indicaron que el endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A., período 2017-2019, se caracterizó por un constante crecimiento. En el año 2017 (67%) así mismo para el año 2018 (77%) y por último para el año 2019 (89%). Las conclusiones señalaron que el endeudamiento pasó de S/. 385,404.10 (2017) a S/. 547,629.46 (2019), producido fundamentalmente por los endeudamientos a corto plazo correspondiente a la empresa Tradi S.A., esto no quiere decir que la empresa no esté administrando bien sus recursos solo que tiene que ser de forma equitativa sus endeudamientos a corto y a largo plazo.

Palabras clave: (Endeudamiento, endeudamiento a corto y a largo plazo, Estados Financieros)

Abstract

For this thesis, the objective of the study was to analyze the debt situation of the trading company Tradi S.A. (period 2017 - 2019). The methodology used corresponded to that of an applied research work, with a non-experimental design. The population was the financial statements of the trading company Tradi S.A. The sample was the corresponding reports of the financial statements for 03 periods (2017 - 2019); and, the sampling was intentional or also called for convenience. It is a sequence of organized processes in order to verify certain assumptions, analyze and link the measurements achieved (using statistical methods) and draw a series of conclusions about the hypotheses. The results indicated that the indebtedness of the trading company Tradi S.A., period 2017-2019, was characterized by constant growth. In the year 2017 (67%) likewise for the year 2018 (77%) and finally for the year 2019 (89%). The conclusions indicated that the indebtedness went from S /. 385,404.10 (2017) to S /. 547,629.46 (2019), produced mainly by the short-term indebtedness corresponding to the company Tradi S.A., this does not mean that the company is not managing its resources well, only that its short-term and long-term indebtedness must be equitable.

Keywords: (Debt, short and long-term debt, Financial Statements)

I. INTRODUCCIÓN

Esta tesis se ha centrado en la **Realidad Problemática**, el crecimiento poblacional ha generado un progresivo aumento en la actividad de la organización, de manera que la empresa comercializadora de productos siderúrgicos Tradi S.A, en la actualidad se está incrementando notoriamente, induciendo coyunturas y ámbitos adecuados, esto con el fin de ponerlo en práctica las proyecciones habitacionales que ejecute todas las peticiones de la población, asimismo que la organización contraiga mejores ingresos de la inversión efectuada.

Debido a que las organizaciones tienen múltiples opciones de contabilización, las empresas pueden elegir el estándar que mejor se acomode a sus intereses. Esto es una complicación mientras que se puede alterar la imagen de la entidad, o se puede manipular la visión del usuario de la empresa. Por lo cual el déficit en las deudas que genera la entidad a través de los medios, por ejemplo: Bb/Ss (bienestar y satisfacción subjetiva) a establecidos tiempos, por lo que frecuentemente posee un importe económico. (Cuenca, 2014)

Los exámenes de los endeudamientos nos brindan nociones esenciales de los dispositivos o sistemas en el cual comete la organización para suministrarse de bienes, a definidos tiempos y en lo frecuente contiene un importe económico. Los déficits de las deudas a largo y corto plazo que respalden el margen autorizado de préstamos eso con el fin que cooperen beneficiosamente en el rendimiento de la organización. El presente trabajo tiene como objetivo general, analizar la situación de endeudamiento de la organización comercial de productos siderúrgicos para así poder medir la intensidad de las deudas sobre los recursos propios a fin de establecer el grado de autonomía financiera, es decir si se encuentra adeudada o cuenta con recursos propios disponibles.

La condición económica de la organización es muy primordial, ya que se compromete a emplear el ratio de endeudamiento para luego examinar el estado de situación financiera, relacionando así los EE.FF. esto a fin de decidir para que luego disponga las justificaciones que pueda expresar si se aconteció una buena o mala gestión de sus recursos.

De este modo argumentar los problemas que se vienen exponiendo en la empresa por el tema de endeudamiento, los mismos que se originan por el déficit de gestión, por lo cual la investigación favorece a la organización, por esta razón, esta

investigación pretende ser un antecedente y contribuir a la gestión económica y financiera en el Perú.

Para ello, la **Formulación del problema** se ha plasmado en:

PG = ¿Cuál es la situación del endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019?

PE1 = ¿Cuál es la situación del endeudamiento a corto plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019?

PE2 = ¿Cuál es la situación del endeudamiento a largo plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019?

Por tanto, esta tesis ha tenido como **Justificación** presentar conceptos básicos e interpretaciones sencillas fácilmente comprensibles acerca de la variable en cuestión. El instrumento de recopilación de datos a emplear primordialmente es el análisis documental de los estados financieros y como complemento a recolectar las causas de la problemática serán mostradas en tablas con sus respectivas interpretaciones.

Por tal razón el problema en esta investigación se focaliza en identificar la situación del endeudamiento de la entidad e identificar en que magnitud afecta el endeudamiento a la organización. De manera que, en este estudio, se observa que la empresa se dedica a la comercialización de productos siderúrgicos nacional e importado, especialmente tuberías, planchas, ángulos, hierro corrugado, hierro de construcción y otros comprendidos al acero. Así como también, productos de acabado relacionados con la construcción.

Para las diferentes obras públicas y privadas, es una corporación peruana que evalúa sus títulos en la Bolsa de Valores de Lima-Callao, es líder en la comercialización de productos de siderúrgicos, el propósito colectivo es la exportación, importación, repartimiento y venta de los materiales siderúrgicos.

Esta investigación pretende indagar las causas y exponer las implicaciones del endeudamiento en la organización, conjuntamente de acuerdo a los resultados que tienen en lo contable y tributario, así mismo proponer actividades de control, contribuir con el mejor manejo de los recursos, por ello evitar reparos tributarios ante una fiscalización. Esta investigación es de viabilidad porque posee información y acceso permanente a ella. Por ende, esta investigación anhela ser un

antecedente más para futuras investigaciones y contribuir a las gestiones financieras peruanas, ya que este estudio es aplicado-cuantitativo.

En tal sentido, los **Objetivos** para la presente investigación han sido los siguientes:

OG = Analizar la situación del endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019.

OE1 = Analizar la situación del endeudamiento a corto plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019.

OE2 = Analizar la situación del endeudamiento a largo plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019.

II. MARCO TEÓRICO

Esta investigación cuenta con antecedentes nacionales e internacionales, así como con teorías y enfoques conceptuales:

Entre los **Antecedentes Nacionales** para la variable endeudamiento se ha indicado que la empresa atraviesa un ascendente endeudamiento, con el rendimiento de utilidades que originan sus ventas para hacer frente a las obligaciones financieras. Asimismo, se indica que el endeudamiento a corto plazo va siempre de la mano con los fondos ajenos, pasivo corriente y las obligaciones son < a 1 año, mientras que para el endeudamiento a largo plazo sus obligaciones son > a 1 año. (Aroni, 2019)

El análisis ejecutado del apalancamiento de la empresa de servicios, nos menciona que el empleo apropiado del apalancamiento en sus dos tipos (operativo y financiero) va directamente relacionado de forma positiva con el rendimiento económico de la empresa. En el avance del trabajo de investigación se aclaró las causales del cómo se originó la mala utilización y/o destinación errónea del apalancamiento, que contrae como resultado las deudas que en un futuro podría ser alarmante para la continuidad del desarrollo económico de la organización. (León, 2018)

El incremento de la economía acerca del endeudamiento se evidenció de forma empírica que las deudas del activo fijo de la organización, sí repercute afirmativamente en el acrecentamiento de las deudas del activo en un componente financiero de S/ 0.50, pero, para la rentabilidad financiera nos muestra un crecimiento de la independencia económica en unidad monetaria de S/ 2.73, en cambio para el endeudamiento a corto se observó un aumento de S/ 0.25. (De la Vega & Ramón, 2019)

El desarrollo de la empresa tuvo como principal objetivo mejorar el crecimiento económico. Se evidencio, en conformidad al estudio realizado, y por tanto ocasionaran un crecimiento de 58.35% de rendimiento por periodo, esto indicaría que, si hay una buena rentabilidad, pero, para la rentabilidad, se tiene un apalancamiento de ganancia neta de \$20,284.54 dólares y sin apalancamiento sólo se obtuvo una ganancia neta al concluir el periodo de \$10,200.04 dólares, esto indicaría que hay una clara optimización del rendimiento de la entidad. (Rocca, 2018)

El apalancamiento financiero incide en el incremento económico de las organizaciones. Y por ello se comprobó que los arrendamientos económicos son convenientes para poseer activos de la entidad, ya que el contrato es favorable para la organización; con plazos a elegir, tasas de interés bajas, elección de compra y consecuencias tributarios. (Ayre & Chocce, 2016)

Entre los **Antecedentes Internacionales** para la variable endeudamiento se ha indicado que el análisis a cerca del apalancamiento financiero y la productividad, se analiza no solo la idea de tener efectivo sino un plan de gestión y saber qué hacer con ellos, de una forma eficaz. Esto es de suma importancia ya que, en caso de no hacer una acertada inversión, la organización tendría activos que no ayudan en su desarrollo y hasta detendrían el avance que representan una obligación por cubrir. (Berrezuela & Suárez, 2019)

El apalancamiento financiero en la repartición de utilidades de la entidad. Se aprecia que el capital propio podría cubrir el financiamiento de proyectos en proceso que aventajan los \$500,000.00 razón por el que el endeudamiento de la empresa creció significativamente, logrando así para el año 2014 un 27% y para el año 2015 un 48% lo que dio como efecto un incremento del 21% entre ambos periodos. (Bajaña, 2017)

El problema de la conformación del capital perfecto, (donde no existe fracciones de ningún tipo), lo que involucra plantear el % del endeudamiento en relación al capital económico. Se aprecia que el estudio horizontal del E.S.F. muestra como primordiales resultados el incremento de los activos de la empresa hasta el año 2014. Mientras que el incremento del desarrollo de las labores de la organización de igual forma se obtuvo como consecuencia el incremento de las responsabilidades hacia el año 2014. (García , 2016)

La sostenibilidad, rentabilidad y endeudamiento examina el desarrollo económico de la organización por intermedio de indicios. Se contempla que la entidad manifiesta imperfecciones en el uso de la condición contable a consecuencia de ello obtiene un déficit en el estado de resultado, se comprueba efectivamente que la organización no cuenta con una estructura organizacional razón por el cual la organización no cuenta con una planificación a largo plazo que controlen en exceso, en costos y gastos. (Garzón, 2017)

El endeudamiento, demuestra un incremento en la obtención de créditos, como también un incremento en el aplazamiento de estas carteras. Por lo que se pretende dar a conocer alternativas para cubrir las deudas y presentar oportunidades más legibles para su operatividad que facilite a los solicitantes acerca de los créditos y argumenten sobre los puntos primordiales que deben ser analizados a la hora de optar un crédito, para que no caigan en déficit ya que estas serán abonadas 3 veces más a su valor inicial. García *et al.* (2018)

Entre las **Teorías y Enfoques Conceptuales**, para el endeudamiento se ha indicado que el ratio financiero es una técnica importante para analizar una organización empresarial. De igual forma, la gestión financiera eficiente es la clave para encabezar un negocio con éxito, por otro lado, el análisis financiero, es primordial para entender los estados financieros, reconocer propensiones a lo largo del periodo y medir la situación financiera de la empresa. Los prestamistas y los inversores se fundamentan en el análisis de ratios para la toma de decisiones sobre financiamientos e inversiones. (Sandeep, 2016)

El endeudamiento se define como una obligación a cumplir que evalúa la forma en como participan los acreedores en la disposición del financiamiento de la empresa. por lo tanto, el endeudamiento no solo significa perder la propiedad o titularidad de la empresa sino ver de qué manera crece la entidad. (Greenberg, 2016)

El ratio financiero es un indicador importante para los participantes del mercado financiero. Numerosos estudios han analizado la relación entre el desempeño financiero de la empresa y diversos indicadores. Algunos de estos estudios involucran variables que afectan el desempeño financiero, mientras que otros involucran causas de fracaso en el desarrollo de la entidad. Oruç *et al.* (2015)

En su forma más simple, la deuda es una obligación que se tiene que pagar. Dependiendo de cuánto dinero se deba de acuerdo a la capacidad de la persona entidad para pagar esa deuda de forma apropiada, las obligaciones por lo mismo son una preocupación para la empresa, puede ser algo positivo cuando se planifica y gestiona de manera efectiva. El mejor enfoque para la deuda es ver como una herramienta en el avance financiero.

Los ratios financieras miden la facultad de una organización para cancelar sus deudas a corto plazo. Esto se realiza comparando el pasivo corriente entre el patrimonio neto de una organización (o aquellos que se puede convertir en

efectivo), Entendiendo que cuanto más superior sea su desarrollo de trabajo de la empresa nos dará una clara señal de que puede pagar sus deudas vencidas en un futuro cercano y aún con ayuda a sus procedimientos en curso. (INVESTOPEDIA, 2010)

Es importante entender los distintos tipos de deuda, las soluciones cuando la deuda se sale de control y el impacto de estar comprometido, señalar también que es primordial idear un plan para administrar la deuda de forma eficaz, de modo que pueda emplearse a favor del ciudadano. (Hagler, 2019)

En las organizaciones hoy en día es normal que se realicen deudas para conseguir nuevos bienes, es por eso que recurren a endeudarse. El endeudamiento son diversas obligaciones que tiene un individuo ya sea natural o jurídica contraídas con un tercero. El coeficiente de endeudamiento de una entidad se emplea para calcular el apalancamiento financiero, vale decir, el coeficiente entre el financiamiento externo y los recursos de la entidad. (Lazo de la Vega & Ramón, 2019)

El endeudamiento público o privado debe olvidarse de notar con la política y económica que comanda al estado como si fuera una bolsa incansable de medios, que por lo general los autorizan a realizar y descomponer el estado. Las obligaciones que deben estar al encargo del cliente (para lograr su apoyo), en dirección a ser representante propagandista, menos aún está para costear los benevolentes sueldos de la documentación estatal o para satisfacer los beneficios de la empresa. El déficit lo abonamos conjuntamente, pero en lo general, el 71% de la colectividad que viene en calidad de pobres y unos de forma marginada, lo pagan con sus facultades. (Flores, 2014)

El endeudamiento en las últimas dos décadas ha ocasionado una rápida acumulación de deuda en hogares, lo que el sobreendeudamiento de la personas y familias es un fenómeno generalizado en el área de la unión europea (UE). Además, la reciente crisis crediticia y la sucesiva disminución económica han elevado el número de hogares que enfrentan graves dificultades financieras relacionadas con la deuda. Aparte de preocupaciones políticas sobre la capacidad de los hogares para sostener la carga de su deuda. (Blázquez & Budria, 2015)

El ratio de endeudamiento sirve para evaluar la condición que tiene una organización con capacidad de realizar frente a sus responsabilidades en las fechas establecidas a su vencimiento, posición que consigue a proceder en el corto y largo plazo. Estos argumentos de endeudamiento al igual que la liquidez, son inamovibles pues solo contemplan partidas del estado de situación financiera. (Calderón, 2014, pág. 194)

En nuestro medio o en cualquier lugar del mundo, el crédito adquirido por personas ya sean jurídicas o naturales es muy común por lo que lo utilizan para realizar inversiones corrientes por lo mismo para las inmovilizadas. En tal sentido, se considera que el interés de los acreedores es estimar si la organización tiene la capacidad de apoyo o sostenibilidad patrimonial para asumir a las obligaciones adquiridas o por contraer. Teniendo en claro que la solvencia depende mucho con la rentabilidad de la organización, por el contrario, estas no lograrán liquidar obligaciones a menos que dispongan ganancias; una organización no lucrativa es algo imposible que sea solvente. (Calderón, 2014, pág. 194)

Es importante conocer en el análisis la disposición de las inversiones de la organización (activos) como las principales fuentes de recursos (pasivos) ya que nos permitirá conocer el grado de individualización y capacidad financiera que posee la organización; de manera que, en circunstancias complejas, será oportuno procurar financiamiento de fuentes patrimoniales o pretender un refinanciamiento de deuda. (Calderón, 2014, pág. 194)

El endeudamiento se da cuando solicitamos un crédito que posteriormente debemos cancelar tales cantidades de dinero, en un tiempo determinado para cancelar el dinero prestado, en caso de que sean varios créditos, se suman todas estas cantidades.

De tal modo, el endeudamiento inspecciona todas aquellas responsabilidades de pago que tenemos con personas, bancos, empresas o instituciones. Como tendremos que pagar una cierta cantidad para cumplir nuestras obligaciones, la deuda se traduce en parte de los ingresos que recibimos en el futuro. (Maiterst, 2020)

El endeudamiento crediticio como tipo de préstamo ocupa un lugar significativo en el desarrollo económico de la organización. Evalúa de manera eficaz el uso de

dichos fondos y así poder ampliar la producción y mejorar la situación financiera de las organizaciones. Vaskovska *et al.* (2019)

Cabe entender que simbolizan los porcentajes de fondos de intervención de los acreedores a corto o largo plazo en los activos. En este sentido, el objetivo del nivel de la deuda general es la correspondencia de las contribuciones del capital de los acreedores.

El crédito es un servicio financiero importante que ayuda a satisfacer necesidades y hacer frente a situaciones críticas. El crédito y el acceso a ello es necesario, sin embargo, no todos los deudores pueden hacer un buen uso de la deuda y asumir responsabilidades y es por eso que se da el sobreendeudamiento a múltiples causas. Este informe se centra en los factores relacionados con los ingresos. Desperfectos en las condiciones de vida individuales o una crisis empresarial con destrucción de puestos de trabajo que no generan ingresos. (Haas, 2015)

El endeudamiento hace frente a los recursos propios viendo así el proceso de inestabilidad o déficit de ingresos y gastos. (Onyima, 2019)

El endeudamiento se está extendiendo a economías emergentes. Esta extensión se moviliza a través del trabajo de consejo de las NIC, como transmisor de normas de contabilidad privada en asociación con el Banco Mundial y el fondo monetario internacional. (Carter & Warren, 2018)

Asimismo, el endeudamiento puede originar costos procedentes del grado de oportunismo que posea el acreedor y de la información acerca de la empresa. (Jara & Sánchez, 2012)

Para el **endeudamiento a corto plazo** se ha indicado que la calidad de la deuda nos muestra la importancia que tiene los compromisos a corto plazo que la organización tiene respecto al total de deudas. Estos están muy relacionados con los ratios de carga financiera, gastos financieros/ ventas, ya que generalmente si nuestra estructura de deuda está basada primordialmente en endeudamiento de corto plazo, por lo consiguiente las cargas financieras están más elevadas. (Sala, 2015)

El principio de coincidencia menciona que la cantidad de financiamiento de deuda a corto plazo que utiliza una empresa está directamente relacionada con la cantidad

de los activos corrientes de la empresa. Específicamente, la cantidad de financiamiento de deuda firme a corto plazo. (Fosberg, R; Paterson, W, 2016)

El endeudamiento a corto plazo hace referencia a las deudas menores a un año, frente al aporte o capital propio sumado las utilidades, la utilización del recurso a corto plazo logra disminuir el costo de los intereses aportados. Asimismo, aumenta el riesgo de transacciones y el riesgo de intereses, procedente al obstáculo que logre tener la entidad para establecer sus créditos a corto plazo y esta se vea afectada por las alteraciones de los tipos de intereses concretados. En esta perspectiva se puede expresar que si el ratio es mayor entonces aumenta la posibilidad de tener una pérdida en la entidad. Una falta de solvencia en la entidad trae como resultados la escasez de mala financiación en los recursos financieros. (Mamani & Lopez, 2020)

Dentro de la administración contable, es frecuente que existan confusiones al asentar el endeudamiento financiero y más aún en momentos en que se trata de ordenar en corto y largo plazo. (Solorzano, 2016)

El endeudamiento a corto plazo se calcula con la siguiente formula:

$$\frac{\textit{Pasivo corriente}}{\textit{Patrimonio neto}}$$

Para el **pasivo corriente** se ha señalado que el estado la situación patrimonial en obligación de su liquidez, vale decir, que las regulaciones no se convierten en moneda. La mala gestión sobre el flujo de caja ocasionada por la decisión de cambios financieros a corto plazo tiene un impacto trascendente en el costo de la organización. Tener una gran cantidad de fondos en inventario o en moneda implicará costos adicionales de manera similar, si no hay activos adecuados para mostrar las necesidades del consumidor, también se incurrirá en costos. Por lo tanto, es importante obtener el peso entre los dos costes que se llegan a conducir de manera reversa. (Pinedo & Zumba, 2019)

Son las deudas que la compañía tiene, tales como: los pagos a bancos, sueldos, provisos, impuestos. Cubas *et al.* (2019)

Los pasivos corrientes se clasifican en este grupo con todas aquellas obligaciones que tienen que ser canceladas en el periodo contable menor de un año. (Fierro, 2009)

Para el **total pasivo** son todas aquellas responsabilidades que contrae la organización para con terceros a un plazo por debajo de a un año, o mayores a un año, por ejemplo: proveedores, cuentas por pagar, acreedores, letras por pagar, impuestos por pagar, créditos bancarios, etc. Ponce *et al.* (2019)

Para el **patrimonio neto** se ha indicado que es la garantía financiera más sólida e importante, y final para la estructura económica y para su financiación externa.

Los fondos del futuro se hallan en el patrimonio neto, es una manera de informar la solidez económica de la entidad. (Díaz, 2012)

El patrimonio neto es el valor de todo lo que posee, es decir, sus activos financieros y no financieros, menos sus pasivos pendientes totales (sus deudas). Su patrimonio neto puede actuar como un indicador de su financiación. (Vohwinkle, 2020)

Para el **endeudamiento a largo plazo** se ha indicado que se fundamenta en alcanzar la financiación directa, que estos pueden adquirir de diversas instituciones financieras, donde estos te piden ciertos requerimientos, como por ejem: préstamo a largo plazo que se dará por medio de la venta de pasivos negociables en forma de bonos, que le permitirá vender. (Rey, 2016)

Las responsabilidades de largo plazo se pagarán con la producción futura de fondos las cuales dependerán de la condición de la organización de reportar una rentabilidad patrimonial consistente y positiva a través del tiempo, si una entidad no tiene una producción de fondos sustentable a largo plazo, sus únicas fuentes de capacidad para cancelar serán la venta de sus activos o capitalizaciones. (Mejia, 2015)

El endeudamiento a largo plazo se calcula con la siguiente formula:

$$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio neto}}$$

Para el **pasivo no corriente** se ha indicado que se caracteriza por que su vencimiento que es mayor de un año vale decir, a largo plazo, se relacionan con grandes valores utilizados para brindar un financiamiento a proyectos de inversión. Estos proyectos deben mostrar la viabilidad de las finanzas, la técnica y de mercado

para dar confianza a los administradores e inversores, tales como préstamos y empréstitos (se concreta en bonos, pagares, etc.) (Fierro, 2009)

Es de gran importancia porque aporta liquidez a la entidad ya que nos permitirá emplear dicho capital para hacer otras inversiones e incrementar la capacidad de la organización. El pasivo no corriente se empleará para financiar activos a corto plazo, lo que es conocido como “fondo de maniobra”. (Altuve, 2014)

Para el **total pasivo** son todas aquellas responsabilidades que contrae la organización para con terceros a un plazo por debajo de a un año, o mayores a un año, por ejemplo: proveedores, cuentas por pagar, acreedores, letras por pagar, impuestos por pagar, créditos bancarios, etc. Ponce *et al.* (2019).

Para el **patrimonio neto** se ha indicado que son todos aquellos factores que forman parte de los recursos propios de la empresa, asimismo, incluye aportaciones de capital de accionistas, socios o propietarios, superávit de capital, reservas, revalorización del valor patrimonial y resultado anual o de años ya pasados. Según su fuente, el capital social se compone de capital invertido y capital generado. El primero consiste en el aporte de capital del propietario, el sobrante de capital y las donaciones percibidas, y el capital generado corresponden al resultado de las actividades comerciales realizadas en un proceso diario y otro tipo de eventos o circunstancias que afecten a la empresa. (Mendoza & Ortiz, 2016)

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo.

Corresponde una investigación de **tipo aplicada**

También conocida como utilitaria, en este tipo de estudio se plantea problemas precisos que necesitan soluciones rápidas e iguales. Asimismo, tiene como finalidad estudiar un problema asignado a la acción. La investigación aplicada consigue brindar nuevos hechos si proyectamos adecuadamente nuestra investigación y así poder confiar en los sucesos puestos al descubierto. (Baena, 2017, pág. 18)

Por otro lado, la investigación aplicada tiene un propósito práctico directo. Es decir, se han realizado investigaciones sobre el para que actúe, transforme, modifique o produzca cambios en un campo específico de la realidad. Al igual que los estudios ya aplicados se realizarán principalmente para mejorar las propiedades y niveles ya evaluados. (Carasco , 2015)

Para este tipo de investigación es muy importante contar con el aporte de las teorías científicas a partir de la investigación básica o sustantiva. Asimismo, se considera como un conjunto de procesos organizados de una forma secuencial para poder comprobar ciertas suposiciones o predicciones. (Carasco , 2015)

Este estudio fue de **enfoque cuantitativo**, porque está relacionado con el conteo numérico y los métodos matemáticos. También se estudian fenómenos de manera sistemática, es apropiado cuando queremos estimar el tamaño o la ocurrencia del fenómeno. Hernández *et al.* (2019)

Asimismo, Molina *et al.* (2017) menciona que este tipo de investigación cuantitativo puede ser el más utilizado por los científicos, especialmente el campo de la informática, las matemáticas y la estadística, ya que este método utiliza datos cuantificables, como tasas, porcentajes, costos, cantidades, etc.

3.1.2. Diseño

El diseño utilizado en esta investigación fue **no experimental-descriptivo simple-longitudinal** porque no se manipuló deliberadamente la variable de investigación.

El estudio se realizó sin manipulación deliberada de la variable, es decir, en el estudio, las variables independientes no se modificaron deliberadamente para ver sus efectos sobre otras variables. Hernández *et al.* (2019, pág. 174)

Es descriptivo porque son investigaciones que se abocan más a la amplitud y precisión que a la profundidad, el diseño descriptivo se utiliza para medir cuantitativamente variables generales para obtener indicadores matemáticos, porcentajes y frecuencias.

Asimismo, es longitudinal porque los investigadores lo utilizaron para comprender hechos esenciales o relaciones que cambian con el tiempo, tal vez durante dos años, tres años a más. (Carasco , 2015, pág. 73)

3.2. Variable y operacionalización

3.2.1. Variable

Endeudamiento

El endeudamiento registra todas las obligaciones de pago que tenemos con personas, empresas o instituciones. Pedir prestado daña parte de nuestros ingresos futuros porque tendremos que pagar una cierta cantidad para cumplir con nuestras obligaciones. (Maiterst, 2020)

Dimensiones

- Endeudamiento a corto plazo

$$\frac{\textit{Pasivos corrientes}}{\textit{Patrimonio neto}}$$

- Endeudamiento a largo plazo

$$\frac{\textit{Pasivos no corrientes}}{\textit{Patrimonio neto}}$$

3.3. Población, muestra y muestreo, unidad de análisis

3.3.1. Población

Los estados financieros de la empresa comercializadora Tradi S.A. Este concepto agrupa diversos elementos (eventos, objetos, sistemas, y otros finitos e infinitos), la población y los elementos de la muestra de investigación están estrechamente relacionados con las variables y segmentos problemáticos de la realidad asimismo es llamado universo u otro grupo de personas. (Carrasco, 2018, pág. 237)

3.3.2. Muestra

La muestra son los estados financieros de 03 periodos 2017, 2018 y 2019. Es conocido como una parte de la población. Asimismo, se le describe como un subconjunto de los elementos establecidos respecto a su naturaleza al que denominamos población. Hernández *et al.* (2014)

3.3.3. Muestreo

El muestreo es no probabilístico por que se tomaron como referencia los 3 últimos periodos que son más cercanos a la tesis.

Intencional o también llamado por conveniencia, es una secuencia de procesos organizados con el fin de verificar ciertos supuestos, analizar y vincular las evaluaciones adquiridas (utilizando métodos estadísticos) y obtener varias conclusiones. Hernández *et al.* (2019, pág. 6)

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas de recolección de datos.

Es el **análisis documental** porque permitió seleccionar datos que se pretendía investigar.

Es una operación que se encarga de seleccionar los conceptos relacionados con la información del documento para expresar su contenido sin ambigüedad, de manera que se restaure la información contenida. López y Fachelli (2015)

Por otro lado, la revisión documental son temas de interés para el tesista o investigador, donde se hace comparaciones del conocimiento de ese escrito con otro, eligiendo aquellos que se ajusten a una esquematización del estudio. (Pino, 2018)

Para la recolección de datos se consiguió de una fuente secundaria que fue de los EEFF de la empresa comercializadora Tradi S.A. del año 2017 al 2019 de la Superintendencia de Mercado y Valores.

3.4.2. Instrumentos de recolección de datos.

Es la **guía de análisis documental** el cual permitió evidenciar la información recogida, analizando y formulando las conclusiones pertinentes.

La investigación documental y de campo son técnicas principales de la investigación que nos sirvieron para reunir datos de nuestra investigación. (Baena, 2017)

También es el proceso de recopilar documentos escritos y no escritos para medir una o más variables. (Córdova, 2018, pág. 30)

3.5. Procedimientos

El procedimiento que se realizó fue el inicio con el análisis de los estados financieros, donde se ubica el problema general de la investigación, posteriormente se aplicó el instrumento, es decir la guía de análisis documental, luego se analizaron los datos recolectados con el fin de tomar en cuenta los objetivos de la investigación para llegar a los resultados, además, se determinó la causa y consecuencias del problema. Finalmente, se presentaron las conclusiones y recomendaciones correspondientes al caso, para la empresa Tradi S.A. para tomar acciones correctivas.

3.6. Métodos de análisis de datos.

Trata de un estudio analítico, cabe señalar que este estudio comprendió el tema mediante las observaciones examen detallado de las teorías relacionadas, de manera que se comprendan los hechos e incluso se generen nuevos conocimientos al explicar los fenómenos encontrados en la realidad.

Se trata de un proceso cognitivo que implica desglosar los atributos del objetivo de investigación y clasificar cada parte según su naturaleza. En este caso se integran las partes que tienen afinidad, que se le denomina eventos. (Pino, 2018)

3.7. Aspectos éticos

Se respetó las investigaciones anteriores considerando los derechos del autor que son preocupación de los investigadores. La población, muestra y la investigación no involucra a personal de trabajo de la Universidad Cesar Vallejo ni a estudiantes; razón por la cual no se solicita autorización al comité de ética de la Universidad Cesar Vallejo.

IV. RESULTADOS

La presente tesis referida al endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019, se efectuó teniendo en cuenta los siguientes objetivos:

Objetivo general:

Analizar la situación del endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019.

Objetivo específico 1:

Analizar la situación del endeudamiento a corto plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019.

Objetivo específico 2:

Analizar la situación del endeudamiento a largo plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019.

En función a estos objetivos, se presentan los resultados que a continuación se detallan.

4.1. Resultados del endeudamiento

Tabla 1

Resultados descriptivos de la variable endeudamiento en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019

Año	Endeudamiento a corto plazo	Endeudamiento a largo plazo
2017	0.54	0.13
2018	0.64	0.13
2019	0.77	0.12
Media	0.65	0.13
Máximo	0.77	0.13
Mínimo	0.54	0.12
Desviación estándar	0.11	0.01

Fuente: EE.FF. de la empresa comercializadora Tradi S.A., publicado por SMV.

Se observa en la tabla 1, los resultados descriptivos de los valores para las dimensiones endeudamiento a corto plazo y endeudamiento a largo plazo, de la variable endeudamiento, de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019.

Los valores de la dimensión endeudamiento a corto plazo, tiene como promedio 0.65, habiendo obtenido el máximo (0.77) en el año 2019 y el mínimo (0.54) en el 2017; con una desviación estándar de 0.11.

Los valores de la dimensión endeudamiento a largo plazo, tiene como promedio 0.13, habiendo obtenido el máximo (0.13) en el año 2018 y el mínimo (0.12) en el 2019; con una desviación estándar de 0.01.

Tabla 2

Composición del endeudamiento en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019

Variable 1	2017	2018	2019
	S/.	S/.	S/.
Pasivo	231,561	245,339	289,016
Patrimonio neto	343,669	321,694	326,298
Total endeudamiento	67%	76%	89%

Fuente: EE.FF. de la empresa comercializadora Tradi S.A., publicado por SMV.

En la tabla 2 se observa los resultados que presentan el total de endeudamiento, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 es de (67%) por razones que en obligaciones financieras, pasivos por impuestos diferidos notamos montos muy excesivos a causa de préstamos e impuestos a las ganancias por pagar, asimismo para el año 2018 (76%) esto a causa de préstamos e impuestos a las ganancias por pagar son muy excesivos y finalmente para el año 2019 (89%) por razones de préstamos e impuestos a las ganancias por pagar son muy desproporcionados lo que representa que en los 3 años evaluados el endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A. está en constante incremento y por tanto es excesivo a lo que la empresa tenga deficiencias en su liquidez.

4.2. Resultados del endeudamiento a corto plazo

Tabla 3

Resultados del endeudamiento a corto plazo en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019

Indicadores de la Dimensión 1	2017	2018	2019
	S/.	S/.	S/.
Pasivo corriente	187,194	204,818	251,151
Patrimonio neto	343,669	321,694	326,298
Endeudamiento a corto plazo	54%	64%	77%

Fuente: EE.FF. de la empresa comercializadora Tradi S.A., publicado por SMV.

En la tabla 3 se observa los resultados que presentan el total de endeudamiento a corto plazo, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 es de (54%) esto a causa que existe un excesivo incremento en obligaciones financieras por créditos bancarios que contrae la empresa, asimismo para el año 2018 (64%) esto por razones que existe un excesivo incremento en los créditos que la empresa adeuda por préstamos que la organización contrae y finalmente para el año 2019 (77%) esto en base que existe un excesivo acrecentamiento por préstamos que la organización adeuda, lo que representa que en los 3 años evaluados el endeudamiento a corto plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. está en constante incremento y por tanto es excesivo a lo que la empresa tenga deficiencias en su liquidez.

4.2.1. Composición del indicador pasivo corriente

Tabla 4

Resultados del pasivo corriente en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019

Composición del Indicador 1 de la Dimensión 1	2017		2018		2019	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Obligaciones financieras	112,141.00	60%	123,731.00	60%	146,720.00	58%
Cuentas por pagar comerciales	28,028.00	15%	42,735.00	21%	29,060.00	12%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	17,903.00	10%	23,457.00	11%	26,450.00	11%
Otras cuentas por pagar	24,641.00	13%	9,175.00	4%	48,921.00	19%
Provisiones	4,481.00	2%	5,720.00	3%	0.00	0%
Pasivo corriente	187,194.00	100%	204,818.00	100%	251,151.00	100%

Fuente: EE.FF. de la empresa comercializadora Tradi S.A., publicado por SMV.

En la tabla 4 se observa los resultados que presentan el total del pasivo corriente, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 se detalla en obligaciones financieras (60%) podemos notar un exceso en esta cuenta esto a causa que existe prestamos por pagar, cuentas por pagar comerciales (15%) cuentas por pagar apartes relacionadas (10%) otras cuentas por pagar (13%) provisiones (2%) asimismo para el año 2018 se detalla en obligaciones financieras (60%) por lo mismo notamos un exceso en los préstamos que la organización adeuda, cuentas por pagar comerciales (21%) cuentas por pagar apartes relacionadas (11%) otras cuentas por pagar (4%) provisiones (3%) y finalmente para el año 2019 se detalla en obligaciones financieras (58%) de igual forma notamos un exceso al mismo tiempo se observa una ligera disminución en los préstamos, cuentas por pagar comerciales (12%) cuentas por pagar apartes relacionadas (11%) otras cuentas por pagar (19%) provisiones (0%) lo que representa que en los 3 años evaluados el pasivo corriente de la empresa comercializadora Tradi S.A. está en constante incremento y por tanto es excesivo a lo que la empresa tenga deficiencias en su liquidez.

4.2.2. Composición del indicador patrimonio neto

Tabla 5

Resultados del patrimonio neto en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019

Composición del Indicador 2 de la Dimensión 1	2017		2018		2019	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Capital emitido	174,600.00	51%	174,600.00	54%	174,600.00	54%
Otras reservas de capital	26,410.00	8%	29,718.00	9%	30,039.00	9%
Excedente de revaluación	62,666.00	18%	62,599.00	19%	61,093.00	19%
Resultados acumulados	79,993.00	23%	54,777.00	17%	60,566.00	19%
Total patrimonio	343,669.00	100%	321,694.00	100%	326,298.00	100%

Fuente: EE.FF. de la empresa comercializadora Tradi S.A., publicado por SMV.

En la tabla 5 se observa los resultados que presentan el total del patrimonio neto, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 se detalla en Capital emitido (51%) Otras reservas de capital (8%) Excedente de revaluación (18%) Resultados acumulados (23%). Asimismo, para el año 2018 se detalla en Capital emitido (54%) Otras reservas de capital (9%) Excedente de revaluación (19%) Resultados acumulados (17%). Y finalmente para el año 2019 se detalla en Capital emitido (54%) Otras reservas de capital (9%) Excedente de revaluación (19%) Resultados acumulados (19%) lo que representa que en los 3 años evaluados el patrimonio neto de la empresa comercializadora Tradi S.A. está ligeramente disminuye.

4.3. Resultados del endeudamiento a largo plazo

Tabla 6

Resultados del endeudamiento a largo plazo en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019

Indicadores de la Dimensión 1	2017	2018	2019
	S/.	S/.	S/.
pasivo no corriente	44,367	40,521	37,865
Patrimonio neto	343,669	321,694	326,298
Endeudamiento a largo plazo	13%	13%	12%

Fuente: EE.FF. de la empresa comercializadora Tradi S.A., publicado por SMV.

En la tabla 6 se observa los resultados que presentan el endeudamiento a largo plazo, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 es de (13%) esto a causa de obligaciones de préstamos e impuestos a las ganancias que adeuda, asimismo para el año 2018 (13%) de igual forma notamos obligaciones de préstamos e impuestos a las ganancias que adeuda y finalmente para el año 2019 (12%) lo que representa que en los 3 años evaluados el endeudamiento a largo plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. se hace notoria ligeramente la disminución del endeudamiento a largo plazo, lo que significa que la empresa no depende de terceros en sus actividades económicas.

4.3.1. Composición del indicador pasivo no corriente

Tabla 7

Resultados del pasivo no corriente en la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019

Composición del Indicador 2 de la Dimensión 2	2017		2018		2019	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Obligaciones financieras	718.00	2%	0.00	0%	392.00	1%
Pasivo por impuesto diferido	43,649.00	98%	40,521.00	100%	37,473.00	99%
Pasivo no corriente	44,367.00	100%	40,521.00	100%	37,865.00	100%

Fuente: EE.FF. de la empresa comercializadora Tradi S.A., publicado por SMV.

En la tabla 7 se observa los resultados que presentan el total del pasivo no corriente, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 se detalla en obligaciones financieras (2%) pasivo por impuesto diferido (98%) dando como totalidad de pasivo no corriente (100%) lo que significa que las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles son excesivos. Así mismo para el año 2018 se detalla en obligaciones financieras (0%) lo que nos indica que no existe alguna deuda al respecto a esta cuenta, pasivo por impuesto diferido en cuanto a esta cuenta se acumula el (100%) de la deuda a largo plazo y finalmente para el año 2019 se detalla en obligaciones financieras (1%) lo que nos indica un mínimo porcentaje de deudas por préstamos a largo plazo, pasivo por impuesto diferido en cuanto a esta cuenta se acumula el (99%) por impuestos a las ganancias dando como totalidad de pasivo no corriente (100%) lo que nos indica que la empresa tiene una gran concentración de deudas a largo plazo en el impuesto a las ganancias por pagar.

V. DISCUSIÓN

Teniendo en cuenta los resultados de la presente investigación, se ha podido determinar, en función a los objetivos perseguidos, lo siguiente:

1. La situación del endeudamiento de la gerencia empresarial Tradi S.A. en los período 2017-2019,. En las organizaciones hoy en día es normal que se efectúen deudas para conseguir nuevos bienes, es por eso que recurren a endeudarse. El endeudamiento son diversas obligaciones que tiene un individuo ya sea natural o jurídica contraídas con un tercero. El coeficiente de endeudamiento de cualquier entidad se emplea para mensurar el apalancamiento financiero, vale decir, el coeficiente entre el financiamiento externo y los recursos de la entidad, en este caso de la gerencia de la empresa Tradi S.A. se caracterizó por tener márgenes altos. Se observa los resultados que presentan el total de endeudamiento, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 es de (67%) asimismo para el año 2018 (76%) y finalmente para el año 2019 (89%) lo que representa que en los 3 años evaluados el endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A. está en constante incremento y por tanto es excesivo a lo que la empresa tenga deficiencias en su liquidez. Y los promedios calculados fueron de 0.77, con una desviación estándar de 0.12, lo cual reflejó un incremento constante de este ratio con relación a todo el período. Esta situación es concordante con lo mencionado por Aroni, (2019), quien señalo que el endeudamiento de las organizaciones azucareras obstaculiza un ascendente endeudamiento habiéndose afectadas por la declinación del precio del azúcar, visto que con el performance de utilidad que realizan de dichas ventas se hace frente a sus responsabilidades financieras de operación por lo que se concluye que la empresa atraviesa un ascendente endeudamiento, con el margen de utilidad que fructifican sus ventas se hace frente a las deudas financieras. También señala que, a lo largo del 2018, el cual fue realizado por los accionistas para tomar el servicio del endeudamiento. Por lo mismo, la palanca financiera, se ha considerado afectado efecto de los inferiores precios del azúcar. Por consiguiente, las utilidades por la venta de bienes y servicios de la

organización ascendieron a S/1313.3 millones, expresando una regresión de 15.21% en relación al mismo periodo de 2017, lo cual argumenta la circunstancia de los bajos precios del producto en el Perú y en el extranjero. Del mismo modo que el costo de ventas del producto retorna en 10.80% con lo vinculado al 2017 al sumar S/1249.1 millones, por ello estos números incrementan el endeudamiento y existe deficiencias en su rentabilidad de esta organización.

Adicionalmente, se puede agregar que el análisis del endeudamiento puede ser empleado como primordial indicador de efectividad de las gestiones financieras de la organización, el suceso que el índice de independencia financiera, los endeudamientos de los activos fijos y endeudamientos de corto plazo se mantengan dentro de los límites autorizados de financiamiento fortalecen convenientemente a la rentabilidad. (De la Vega & Ramón, 2019)

2. La situación del endeudamiento a corto plazo de la de la gerencia empresarial Tradi S.A. periodo 2017-2019, se caracterizó por tener márgenes altos. se observa los resultados que presentan el total de endeudamiento a corto plazo, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 es de (54%) asimismo para el año 2018 (64%) y finalmente para el año 2019 (77%) lo que representa que en los 3 años evaluados el endeudamiento a corto plazo de la de la gerencia empresarial Tradi S.A. está en constante incremento y por tanto es excesivo a lo que la empresa tenga deficiencias en su liquidez o tenga problemas al Aser frente a sus responsabilidades a corto plazo. El promedio estimado fue de 0.65, con una desviación estándar de 0.11, lo cual reflejó un incremento constante de este ratio con relación a todo el período. Esta situación es concordante con el mencionado por De la Vega y Ramón, (2019) señala que las deudas a corto plazo asienden en un porcentaje de 61.16% lo que indica que es acresentado y esta en constante crecimiento y con relación a la variable “Endeudamiento a corto plazo”, el resultado evidencia que existe una repercusión directa e importante con la “Rentabilidad Financiera”, de tal forma de que por cada 1% que incremente la razón de “Endeudamiento a corto plazo” la “Rentabilidad Financiera” incrementara en 0.51%, por lo

mismo la variable Endeudamiento a corto plazo se halla el promedio es de 0.53, pretende expresar que la organización se sitúa dentro de los márgenes autorizados de financiamiento a corto plazo por ende es concornate con la investigación que estamos llevando acavo.

Adicionalmente, se puede agregar que las incidencias en la rentabilidad son negativas en otros términos si un financiamiento en magnitudes superiores obtiene una rentabilidad inferior a cuando el financiamiento es más inferior la cuantía y a corto plazo para la eventualidad con déficit financiera la rentabilidad financiera fue de 26.04% pero sin déficit financiera la rentabilidad es 74.52% por lo consiguiente el endeudamiento repercute de forma negativa en la rentabilidad de la organización. (Rodriguez, 2018)

3. Finalmente el endeudamiento a largo plazo de la de la gerencia empresarial Tradi S.A. periodo 2017-2019, se caracterizó por tener márgenes bajos. Se observa los resultados que presentan el endeudamiento a largo plazo, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 es de (13%) asimismo para el año 2018 (13%) y finalmente para el año 2019 (12%) lo que representa que en los 3 años evaluados el endeudamiento a largo plazo de la de la gerencia empresarial Tradi S.A. se hace notoria ligeramente la disminución del endeudamiento a largo plazo, lo que significa que la empresa no depende de terceros en sus actividades económicas. El promedio estimado fue de 0.12, con una desviación estándar de 0.01, lo cual reflejó una decreciente constante de este ratio con relación a todo el período. Esta situación no es concordante con lo mencionado por Garzon (2017), quien señalo que la empresa al efectuar la indagación con indicadores se localiza que SkyNet de Colombia S.A.S manifiesta una proporción de liquidez pasable, mientras tanto las rentabilidades y los endeudamientos, el resultado no favorecen en mayoría a la organización por motivo que los capitales de los aportantes se halla proporcionalmente expuesto con terceros que puede dificultar a la organización y en el final del periodo al punto que la condición tanto externas por lo mismo las internas se encuentran en una situación confusa, lo cual ha sobrellevado a alcanzar en cuanto al resultado del incremento de los déficit con las entidades bancarias, los costos financieros por lo mismo simbolizan un porcentaje considerable

de los gastos de la organización y están influenciando en los resultados del EEFF. Y por ello no cuenta con una estructura organizacional motivo por el cual la entidad no cuenta con planes a largo plazo.

Adicionalmente, se puede agregar que la en su proyecto endeudamiento, demuestra que se ha visto incremento en la obtención de créditos, como también incremento en la mora de estas carteras. Por lo que se procura mostrar opciones para humanizar la deuda y exponer facultades más apropiadas para su operatividad que le autoricen a los solicitantes y futuros sujetos de créditos asimilar y reflexionar sobre los puntos primordiales que adeudan ser examinados a la hora de proceder un crédito, para que no caigan en déficit. (García, Hernández, & Munera, 2018)

VI. CONCLUSIONES

A continuación se presentan los principales hallazgos como síntesis de la investigación, en forma numerada y en coherencia con los objetivos del estudio:

1. El endeudamiento de la gerencia empresarial Tradi S.A. periodo 2017-2019, se observa el total de endeudamiento, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 es de S/. (67%) asimismo para el año 2018 (77%) y finalmente para el año 2019, (89%) estos resultados nos indican que en los 3 años evaluados el endeudamiento de la gerencia empresarial Tradi S.A. han mostrado un continuo y ejecutivo incremento, lo cual nos señala que el endeudamiento de la empresa es muy alto y esto repercutirá que tenga deficiencia en su liquidez.
2. El endeudamiento a corto plazo de la gerencia empresarial Tradi S.A. periodo 2017-2019, se observa los resultados, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 es de (54%) asimismo para el año 2018 (64%) y finalmente para el año 2019 (77%) lo que representa que en los 3 años evaluados el endeudamiento a corto plazo de la gerencia empresarial Tradi S.A. es excesivo a lo que la empresa tenga deficiencias en su liquidez y a las obligaciones que contraiga la empresa.
3. El endeudamiento a largo plazo, de los ejercicios 2017, 2018 y 2019 en porcentajes que representa para el año 2017 es de (13%) asimismo para el año 2018 (13%) y finalmente para el año 2019 (12%) lo que representa que en los 3 años evaluados el endeudamiento a largo plazo de la gerencia empresarial Tradi S.A. se hace notoria una ligera disminución del endeudamiento a largo plazo, lo que significa que la empresa no depende de terceros en sus actividades económicas es decir no tiene mucha financiación de alguna entidad y esto no es bueno ni malo para la empresa.

VII. RECOMENDACIONES

A continuación, se presentan las principales sugerencias de la tesis, ordenada numéricamente:

1. A la gerencia de la empresa se sugiere hacer un análisis sobre el endeudamiento para mejorar la liquidez a través de los ratios financieros y del análisis de las políticas de endeudamiento. Y por lo mismo mejorar los niveles de endeudamiento en relación con el capital que tiene la empresa, para no afectar la estructura del capital, esto a través de una evaluación cada vez que se emite un estado financiero.
2. A la gerencia se sugiere que determine planes para disminuir el endeudamiento a corto plazo para poder hacer mejor uso del dinero que se adquiere, para a través del trabajo de los activos y establecer lineamientos, conocer el financiamiento de activos para mantener buenos niveles de rentabilidad para luego establecer niveles máximos de endeudamiento corriente para poder mantener la significancia de la rentabilidad, esto a través de las políticas financieras.
3. La gerencia de la empresa debe establecer dentro de las medidas a tomar el incremento del endeudamiento a largo plazo, para luego invertir en activos propios que generen rendimientos mayores a lo previsto.
4. Esta investigación es de viabilidad porque posee información y acceso permanente a ella. Por ende, esta investigación pretende ser un antecedente y aportar a la administración financiera peruana, un análisis cuantitativo del tema de investigación. Se recomienda a los futuros investigadores que tomen como referencia el año 2020, para evaluar los efectos de la pandemia en donde se están suscitando diversos acontecimientos en cuanto al endeudamiento ya que será útil para el fortalecimiento y así seguir teniendo conocimiento sobre el alcance del problema.

REFERENCIAS

- Altuve, G. (2014). *Rentabilidad de la variable activo corriente o circulante*. Venezuela: Universidad los Andes. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/257/25732868002.pdf>
- Aroni, M. (2019). *Endeudamiento y rentabilidad, en empresas azucareras, que presentan información a la Superintendencia del Mercado y Valores, periodo 2016-2018*. Lima-Perú: Universidad César Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/39791/Aroni_PM..pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ayre, I., & Chocce, J. (2016). *Apalancamiento financiero para el crecimiento económico en las empresas constructoras de a ciudad de Huancayo*. Huancayo-Perú: Universidad Nacional del Centro del Perú. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/handle/UNCP/1605>
- Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación*. México: Grupo Editorial Patria SA.
- Bajaña, G. (2017). *Apalancamiento financiero y su incidencia en la distribución de las utilidades de la empresa Ecuador Overseas C.A. periodo 2015*. Guayaquil-Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1595/1/T-ULVR-0549.pdf>
- Berrezuela, J., & Suárez, J. (2019). *El apalancamiento financiero y su relación con la productividad del sector Manufacturero Textiles (Pymes) de la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil-Ecuador: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/13604/1/T-UCSG-PRE-ECO-ADM-530.pdf>
- Blázquez, M., & Budria, S. (2015). The Effects of Over-Indebtedness on Individual Health. *IZA*, 41. Germany. Obtenido de <http://ftp.iza.org/dp8912.pdf>
- Calderón, J. (2014). *Estados financieros* (4ta ed.). Lima: Garden Graf SRL.

- Carasco , S. (2015). *Metodología de la investigación científica: pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación*. Lima. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=yTvYxgEACAAJ&dq=carrasco+diaz+2015&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj4_5Cnv8jsAhUQCrkGHVPjCTgQ6AEwAHoECAIQAQ
- Carrasco, S. (2018). *"Metodología de la investigación científica"*. Lima: Editorial San Marcos.
- Carter, D., & Warren, R. (1 de March de 2018). Accounting for indebtedness: geopolitics, technocracy and advanced financial capital. *European journal of social sciences*, 23. Obtenido de <https://doi.org/10.1080/13511610.2017.1415804>
- Córdova , I. (2018). *Instrumentos de Investigación* . Perú: Editorial San Marcos E.I.R.L.
- Cubas, D., Gonzales, A., Muñoz, L., & Pérez, M. (2019). *Activo y pasivo corriente y su incidencia en la liquidez de la empresa las Canastas SRL, Tarapoto 2017*. Tarapoto: Universidad César Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/35838/B_Cubas%20_GD-Gonzales_LAS-Mu%c3%b1oz%20_ELE-P%c3%a9rez_%20VML.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cuenca, A. (2014). *Analisis del endeudamiento en una empresa cotizada*. Madrid: Universidad Ponteficia ICAI-ICADE. Obtenido de <https://repositorio.comillas.edu/jspui/bitstream/11531/288/1/TFG000113.pdf>
- De la Vega, M., & Ramón, L. (2019). *El endeudamiento y su impacto en la rentabilidad de Alicorp S.A.A. periodo 2009-2017*. Lima-Perú: Universidad Nacional del Callao. Obtenido de <http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/4395/de%20la%20vega%20bernales%20y%20ramon%20gomez%20maestria%20economia%202019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. España: EUMED. Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/1229.pdf>
- Fierro, A. (2009). *Comptabilidad de pasivos* (2da ed.). Bogotá: Ecoe. Obtenido de http://eds.a.ebscohost.com/eds/ebookviewer/ebook/bmxlYmtfXzQ3ODQ2MV9fQU41?sid=d4e3994c-0bcf-410d-aa08-fc11cae2c611@sessionmgr4007&vid=13&format=EB&ppid=pp_22
- Flores, F. (2014). *Viejos y Nuevos Retos del Endeudamiento Público en Honduras: Una reflexión del comportamiento de la Deuda en Honduras*. Honduras: FOSDEH, 2014. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=T8wZBQAAQBAJ&hl=es&source=gs_navlinks_s
- Fosberg, R; Paterson, W. (2016). Determinants of short-term debt financing. 11. Obtenido de <http://www.aabri.com/manuscripts/111008.pdf>
- García , M. (2016). *Análisis del nivel de endeudamiento y su efecto en el riesgo financiero del negocio en la empresa Van Service en el año 2014 y su incidencia en la toma de decisiones*. Cuenca-Ecuador: Universidad de Cuenca. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/25697/1/tesis.pdf>
- García, D., Hernández, A., & Munera, D. (2018). *El endeudamiento financiero en Antioquia*. Medellín: Instituto Universitario Tecnológico de Antioquia. Obtenido de <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/369/EL%20ENDEUDAMIENTO%20FINANCIERO%20EN%20ANTIOQUIA.pdf;jsessionid=5887706E2122D919E0F071CAA9670C2B?sequence=1>
- Garzón, M. (2017). *Análisis de sostenibilidad, rentabilidad y endeudamiento de SkyNey de Colombia*. Bogotá: Universidad Católica de Colombia. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14483/1/An%c3%a1lisis%20de%20Rentabilidad%2c%20Liquidez%20y%20Endeudamiento%20de>

%20SkyNet%20de%20Colombia%20-
%20Mariana%20Garz%c3%b3n%20Gonz%c3%a1le.pdf

Greenberg, M. (2016). *A Theory of Indebtedness*. Europa: Springer. Obtenido de https://link.springer.com/chapter/10.1007%2F978-1-4613-3087-5_1

Haas, O. (2015). *Overindebtedness in Germany*. Germany: International Labour Office. Obtenido de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/documents/publication/wcms_117963.pdf

Hagler, G. (2019). *Understanding Debt*. *Salem Press Encyclopedia*. Obtenido de <http://eds.a.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=8&sid=bb7d05d9-65ef-4f68-a42e-6d9d266e59cc%40sdc-v-sessmgr02&bdata=Jmxhbmc9ZXMmc2l0ZT1lZHMtbGl2ZQ%3d%3d#AN=100259623&db=ers>

Hernández, R. (2019). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México: Mc Graw Hill.

Hernández, R., & Mendoza, C. (2019). *Metodologia de la investigacion: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mexico: McGRAW-HILL interamericana editores, S.A. de c.v.

Hernández, R., & Mendoza, C. (2019). *Metodologia de la investigacion: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mexico: McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C.V.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6ta ed.). Mexico DF: McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A. de C.V.

INVESTOPEDIA. (2010). *Financial Ratios Tutorial*. Inglaterra: A division of. Obtenido de <https://i.investopedia.com/inv/pdf/tutorials/financialratio.pdf>

Jara, M., & Sánchez, S. (2012). Factores determinantes del endeudamiento bancario en la empresa no financiera chilena. *SciELO*, 79(313). Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-718X2012000100053&lng=es&tlng=es.

- Lazo de la Vega, M., & Ramón, L. (2019). *El endeudamiento y su impacto en la rentabilidad de Alicorp S.A.A. periodo 2009-2017*. Callao: Universidad Nacional del Callao. Obtenido de <http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/4395/de%20la%20vega%20bernales%20y%20ramon%20gomez%20maestria%20economia%202019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- León, L. (2018). *Análisis del apalancamiento de una empresa de servicios de Lima-2017*. Lima: Universidad Norbert Wiener. Obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/2456>
- López, P., & Fachelli, S. (2015). *Metodología de la investigación social cuantitativa* (1ra Edición ed.). Barcelona: UAB. Obtenido de https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua_a2016_cap2-3.pdf
- Maiterst. (2020). ¿Que es endeudamiento en contabilidad? *Rankia*, 1.
- Mamani, J., & Lopez, C. (2020). *Plazo de endeudamiento y su relación en el margen bruto de la empresa Motores Diésel Andinos S.A. en los periodos 2013-2018*. Lima: Universidad Peruana Unión. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/3944/Jhon_Trabajo_Bachiller_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mejia, C. (2015). El riesgo de crédito y el endeudamiento empresarial. *Documentos Planning*, 3. Obtenido de https://planning.com.co/bd/instituciones_financieras/Febrero1999.pdf
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para Contaduría y Administración*. Colombia: Universidad del Norte, 2016. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=CHY2DAAAQBAJ&hl=es&source=gs_navlinks_s
- Molina, L., Vera, N., Parrales, G., Laínez, A., & Clery, A. (2017). *Investigación aplicada en ciencias sociales* (1ra ed.). Ecuador: INCYT – UPSE.

- Onyima, J. (1 de September de 2019). Ponzi schemes and rural household over indebtedness in Nigeria: Incidence, drivers and linkages. *Journal of global busuness & technology*, 18. Obtenido de <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=bth&AN=140391715&lang=es&site=eds-live>
- Oruç, E., Erdoğan, M., & Ömürbek, V. (2015). Evaluating the Effects of Various Financial Ratios on Company Financial. *Business and Economics Research Journal*, 6(1), 9. Obtenido de <http://eds.a.ebscohost.com/eds/pdfviewer/pdfviewer?vid=18&sid=f67aba69-ad52-4ccb-be34-6cb48321f409%40sdc-v-sessmgr03>
- Pinedo, F., & Zumba, H. (2019). *Incidencia del activo corriente en la liquidez de la empresa ECOAL Shilcayo S.A.C. Banda de Shilcayo, 2017*. Tarapoto: Universidad César. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/39666/Pinedo_VFM-Zumba_AHA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pino, R. (2018). *Metodología de la investigación* (2da ed.). Lima: San Marcos.
- Ponce, O., Morejon, M., & Salazar, G. (2019). *Introducción a las finanzas*. 3Ciencias, 2019. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=E46sDwAAQBAJ&hl=es&source=gb_s_navlinks_s
- Rey, J. (2016). *Contabilidad y Fiscalidad* (2da ed.). Madrid: Ediciones Paraninfo S.A. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=DmkPDQAAQBAJ&hl=es&source=gb_s_navlinks_s
- Rocca, Y. (2018). *Apalancamiento operativo como factor de rentabilidad en la agencia de viajes Chaski Tours S.A.C. Cusco - 2018*. Lima: Universidad Peruana Unión. Obtenido de <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/1503>
- Rodriguez, J. (2018). *Endeudamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ABC SAC año 2017*. Trujillo: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido

de

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/33751/rodriguez_mj.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sala, G. (2015). *Gestión de un pequeño comercio*. España: Editex. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=b-7JCQAAQBAJ&hl=es&source=gbs_navlinks_s

Sandeep, G. (2016). *Financial Ratios* (First edition ed.). New York: Business Expert Press. Obtenido de <http://eds.a.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=8&sid=f67aba69-ad52-4ccb-be34-6cb48321f409%40sdc-v-sessmgr03&bdata=Jmxhbmc9ZXMmc2l0ZT1lZHMtbGI2ZQ%3d%3d#db=edsebk&AN=1135093>

Solorzano, D. (2016). *Aplicacion de ajustes o reclasificación del endeudamiento financiero a largo plazo y su incidencia en la opinión del auditor*. Machala: UTMACH. Obtenido de <http://186.3.32.121/bitstream/48000/9293/1/ECUACE-2016-CA-DE00356.pdf>

Vaskovska, K., Doycheva, k., Volodina, O., & Kukushkina, O. (2019). Credit Indebtedness of the Enterprise: Theoretical and Practical Aspects of Analysis and Management. *Food Industry Economics*, 8. Obtenido de <https://doi.org/10.15673/fie.v11i3.1457>

Vohwinkle, J. (2020). Net worth. 01. Obtenido de <https://www.thebalance.com/what-is-your-net-worth-1289788>

ANEXOS

Anexo N° 01 Matriz de consistencia

TÍTULO	FORMULACION DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL Y ESPECIFICOS	TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	TÉCNICA E INSTRUMENTO	POBLACION Y MUESTRA	MÉTODO DE ANÁLISIS DE DATOS
El endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019	Problema General: ¿Cuál es la situación del endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019?	Objetivo General Analizar la situación del endeudamiento de la empresa comercializadora Tradi S.A., periodo 2017-2019.	Tipo: Aplicada	Técnica: Análisis documental	Población: Los estados financieros de la empresa comercializadora Tradi S.A.	Analítico
	Problemas Específicos:	Objetivos Específicos	Diseño: No experimental	Instrumento: Guía de análisis documental	Muestra: Los estados financieros la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019.	
	a) ¿Cuál es la situación del endeudamiento a corto plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019?	a) Analizar la situación del endeudamiento a corto plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019.				
b) ¿Cuál es la situación del endeudamiento a largo plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019?	b) Analizar la situación del endeudamiento a largo plazo de la empresa comercializadora Tradi S.A. periodo 2017-2019.					

Anexo N° 02 Matriz de operacionalización

Variable de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de medición
Endeudamiento	Nos ayuda a conocer la capacidad que cuenta una empresa para cubrir sus deudas en las fechas establecidas a un plazo determinado, circunstancia que puede verse en el corto y largo plazo. (Calderón, 2014)	La variable endeudamiento se medirá mediante una guía de revisión documental, que consta de dos (2) dimensiones, cuatro (4) indicadores y una escala de medición de razón.	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	Porcentaje o de de razón
				Patrimonio neto	
			Endeudamiento a largo plazo	Pasivo no corriente	Porcentaje o de de razón
				Patrimonio neto	

Anexo 4 Estado de situación financiera periodo 2017

TRADI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2017 S/000	2016 S/000
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	44,539	67,580
Cuentas por cobrar comerciales	7	58,005	70,124
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	22,767	15,772
Otras cuentas por cobrar		250	-
Inventarios	9	199,887	138,967
Gastos contratados por anticipado		266	399
Total activo corriente		325,714	292,842
Activo no corriente			
Otras cuentas por cobrar		1,017	2,322
Impuestos por recuperar		1,895	2,296
Inversión en asociada	10	54,893	50,916
Inversiones financieras		22	25
Inversiones inmobiliarias		1,377	2,176
Propiedad, planta y equipo	11	190,312	192,356
Total activo no corriente		249,516	250,091
TOTAL ACTIVO		575,230	542,933

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2017 S/000	2016 S/000
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	12	112,141	114,599
Cuentas por pagar comerciales	13	28,028	22,045
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	17,903	17,381
Otras cuentas por pagar	14	24,641	14,851
Provisiones		4,481	4,740
Total pasivo corriente		187,194	173,616
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	12	718	3,527
Pasivo por impuesto diferido	15	43,649	43,072
Total pasivo no corriente		44,367	46,599
Total pasivo		231,561	220,215
Patrimonio			
Capital emitido	16	174,600	174,600
Otras reservas de capital		26,410	23,747
Excedente de revaluación		62,666	62,666
Resultados acumulados		79,993	61,705
Total patrimonio		343,669	322,718
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		575,230	542,933

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 36 forman parte de los estados financieros.

Activar Windows
Ir a Configuración de PC para activar W

Anexo 5 Estado de situación financiera periodo 2018

TRADI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018 S/000	2017 S/000
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	24,592	44,539
Cuentas por cobrar comerciales	7	62,403	58,005
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	13,390	22,767
Otras cuentas por cobrar	9	403	250
Inventarios	10	251,542	199,887
Gastos contratados por anticipado		1,270	266
Total activo corriente		353,600	325,714
Activo no corriente			
Otras cuentas por cobrar	9	1,017	1,017
Impuestos por recuperar	11	5,248	1,895
Inversión en asociadas	12	19,043	54,893
Inversiones financieras		22	22
Inversiones inmobiliarias		-	1,377
Propiedad, planta y equipo	13	188,103	190,312
Total activo no corriente		213,433	249,516
TOTAL ACTIVO		567,033	575,230

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018 S/000	2017 S/000
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	14	123,731	112,141
Cuentas por pagar comerciales	15	42,735	28,028
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	23,457	17,903
Otras cuentas por pagar	16	9,175	24,641
Provisiones		5,720	4,481
Total pasivo corriente		204,818	187,194
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	14	-	718
Pasivo por impuesto diferido	17	40,521	43,649
Total pasivo no corriente		40,521	44,367
Total pasivo		245,339	231,561
Patrimonio			
Capital emitido	18	174,600	174,600
Otras reservas de capital		29,718	26,410
Excedente de revaluación		62,599	62,666
Resultados acumulados		54,777	79,993
Total patrimonio		321,694	343,669
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		567,033	575,230

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 39 forman parte de los estados financieros.

Activar Windows
Ir a Configuración de PC para activa

Anexo 6 Estado de situación financiera periodo 2019

Tradi S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	5	115,305	23,877
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	88,708	91,332
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	4,759	13,390
Otras cuentas por cobrar, neto	8	2,141	1,439
Inventarios, neto	9	192,254	251,542
Gastos pagados por anticipado		352	257
Total activo corriente		403,519	381,837
Activo no corriente			
Inversiones en asociadas	10	19,513	19,043
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	8	7,796	6,265
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	11	183,354	188,104
Activo por derecho de uso, neto	12	1,109	-
Otros activos		23	21
Total activo no corriente		211,795	213,433
Total activo		615,314	595,270
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Porción corriente de obligaciones financieras	13	146,720	121,778
Cuentas por pagar comerciales	14	29,060	43,056
Cuenta por pagar a partes relacionadas	7	26,450	23,457
Otras cuentas por pagar	15	48,921	44,764
Total pasivo corriente		251,151	233,055
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	392	-
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	16	37,473	40,521
Total pasivo no corriente		37,865	40,521
Total pasivo		289,016	273,576
Patrimonio	17		
Capital emitido		174,600	174,600
Reserva legal		30,039	29,718
Superávit de revaluación		61,093	62,599
Resultados acumulados		60,566	54,777
Total patrimonio		326,298	321,694
Total pasivo y patrimonio		615,314	595,270

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.