



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Eficacia de la contabilidad gerencial en la gestión financiera de la empresa
PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016

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

AUTOR

Yair Frank Aranda Córdova

ASESORES

Dr. Augusto Ricardo Moreno Rodríguez

Mg. Jaime Montenegro Ríos

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

TRUJILLO – PERÚ

2017

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de investigación a mis
padres Víctor Aranda Zavaleta y Nelly
Córdova Yeren por su apoyo incondicional
todo este tiempo.

DECLARACION DE AUTENTICIDAD

Yo Aranda Córdova, Yair Frank identificado con DNI N° 47546172, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

De tal manera dejo constancia que las citas tomadas de otros autores han sido identificadas en mi trabajo y referenciados correctamente en mi investigación de tesis.

En caso de incumplimiento de esta declaración me someto a las normas académicas de la universidad Cesar Vallejo.

Así mismo autorizo a la universidad Cesar Vallejo publicar la presente investigación, si así lo cree conveniente.

Trujillo, 19 de Julio del 2017



Yair Frank Aranda Córdova

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, a mi familia, a mis profesores y compañeros por su contribución En el presente trabajo.

PRESENTACION

Señores miembros del Jurado:

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la Tesis titulada "Eficacia de la contabilidad gerencial en la gestión financiera de la empresa PRINTX S.A.C Trujillo año 2016", la misma que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título Profesional de Contador Publico

Yair Frank Aranda Córdova

INDICE

DEDICATORIA	ii
DECLARACION DE AUTENTICIDAD.....	Error! Bookmark not defined.
AGRADECIMIENTO	iv
PRESENTACION	v
INDICE	vi
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN	10
1.1 Realidad Problemática	10
1.2 Trabajos previos.....	12
1.3 Teorías relacionadas al tema.....	15
1.3.1 Contabilidad Gerencial.	15
1.3.1.1 Objetivos de la contabilidad Gerencial.	16
1.3.1.2 Diferencia entre la contabilidad gerencial y la contabilidad financiera.	17
1.3.1.2.1Tipos de información.	17
1.3.1.2.2 Tiempo.....	17
1.3.1.2.3 Norma de Regulación.	18
1.3.1.2.4 Obligatoriedad.	18
1.3.1.2.5 Precisión.....	19
1.3.1.2.6 Áreas de la empresa.	19
1.3.1.2.7 Relación con otras disciplinas.....	19
1.3.1.3 La contabilidad y La gerencia.	20
2.3.1 La gestión financiera de la empresa.	21
2.3.1.1 La función financiera integra.	22
2.3.1.2 Objetivos financieros.	22
2.3.1.3 Análisis de estados financieros.....	23
2.3.1.4 Análisis horizontal.	24
2.3.1.5 Análisis de variaciones.....	25
2.3.1.6 Análisis de tendencias.....	25
2.3.1.7 Análisis vertical.....	25
2.3.1.8 Análisis de porcentajes.	26
2.3.1.9 Análisis de ratios.	26

1.4 Formulación del problema	26
1.5 Justificación del estudio	27
1.6 Hipótesis.....	28
1.7 Objetivos	28
1.7.1. General.	28
1.7.2. Específicos.	28
II. MÉTODO.....	29
2.1 Tipo de Investigación.....	29
2.1.1 De acuerdo al fin que se persigue.	29
2.1.2 De acuerdo a la técnica de contrastación.	29
2.1.3 De acuerdo al régimen de investigación.....	29
2.2 Diseño de investigación	29
2.3 Variables, operacionalización	30
2.4 Población y muestra.....	31
2.4.1 Población.	31
2.4.2 Muestra.	31
2.4.3 Criterios de selección.....	31
2.4.3.1 Criterios de inclusión.	31
2.4.3.2 Criterios de exclusión.	31
2.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	31
2.6 Métodos de análisis de datos	32
2.7 Aspectos éticos	32
III. RESULTADOS	33
3.1 Análisis de la contabilidad gerencial de la empresa Printx S.A.C.....	34
3.2 Análisis a la gestión financiera de la empresa Printx S.A.C	36
.....	38
3.3 Proponer una información adecuada que sirva a la Contabilidad Gerencial, de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016	40
3.4 Contrastación de hipótesis	41
IV. DISCUSIÓN.....	42
V. CONCLUSIÓN	44
VI. RECOMENDACIONES.....	45
VII. PROPUESTA	46
VIII. REFERENCIAS	48
ANEXOS	49

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo general analizar la eficacia de la contabilidad gerencial en la gestión financiera de la empresa Printx S.A.C, es una investigación descriptiva, no experimental y se tomó como muestras a la empresa Printx S.A.C de la ciudad de Trujillo, las técnicas que se utilizaron fueron de la entrevista y la del análisis documental, con el instrumento de la guía de entrevista y la guía de análisis documental. En la investigación se aplicó análisis a la contabilidad gerencial y a la gestión financiera de la empresa, en donde se pudo observar que la contabilidad gerencial se aplica en la empresa manejando diversas informaciones financieras para su respectivo análisis que servirán de apoyo para el proceso de la gestión financiera, la cual se analizó y se obtuvieron resultados favorables en el último año de estudio donde se empezó a utilizar la contabilidad gerencial, por tal motivo se concluyó que la contabilidad gerencial si es eficaz en la gestión financiera de la empresa Printx S.A.C

Palabras clave: contabilidad gerencial, gestión financiera, análisis, eficacia, evaluación

ABSTRACT

The present research has as general objective to analyze the effectiveness of management accounting in the financial management of the company Printx SAC, the study design is non-experimental, cross-sectional and was taken as samples to the company Printx SAC of the city of Trujillo, The techniques that were used were the interview and the documentary analysis, with the instrument of the interview guide and the guide of documentary analysis. Investigation was applied to managerial accounting and financial management of the company, where it was observed that management accounting is applied in the company handling various financial information for their respective analysis that will serve as support for the process of financial management, Which was analyzed and obtained favorable results in the last year of study where management accounting was used, for that reason it was concluded that the managerial accounting if it is effective in the financial management of the company Printx SAC

Key words: managerial accounting, financial management, analysis, efficacy, evaluation

I. INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad Problemática

Es incuestionable que el mundo actual ha experimentado grandes e importantes cambios en los últimos años debido a los avances tecnológicos y al desarrollo de diversos sectores económicos, El mundo empresarial de hoy enfrenta numerosos retos, encontramos diversos factores tales como la globalización, la productividad, la competitividad, los tratados de libre comercio, las alianzas estratégicas, entre otros factores que marcan un cambio en la manera de dirigir y controlar una empresa obligando al uso de más y nuevas herramientas que ayuden a lograr los objetivos planteados por la corporación. En la actualidad los sistemas contables facilitan a los gerentes información referente para las operaciones cotidianas y además para la planeación a futuro. El proceso de análisis de la información más relevante para las decisiones y gestión en las empresas, y la interpretación de esa información se designa Contabilidad Gerencial. La contabilidad gerencial radica en apoyar y dar una mano a los múltiples niveles empresariales, abasteciendo información fiable y con cierto grado de precisión para verificar las actividades de una organización, planificar la realización de sus actividades, sus tácticas y procedimientos futuros, perfeccionar el uso de los recursos, medir y dar valor al desempeño, contribuir a la gestión, reducir la subjetividad durante el proceso de toma de decisiones y además optimizar la comunicación interna y externa.

En una organización se puede preparar dos prototipos de reportes contables, el gerencial que es opcional y el financiero, ambos son aplicables a su manera. Los reportes de la contabilidad gerencial y financiera, no obstante se destinan en disímiles contextos, proporcionan diversos beneficios a sus destinatarios que son distintos cada uno adaptado a su formato. Los reportes generados por la contabilidad gerencial suministran estimados sobre lo que podría pasar en el futuro. Un

gerente demanda proyecciones y opta por el uso de estimados sobre lo que podría pasar en lugar de informaciones de lo que ya ha ocurrido, dado que el campo financiero de las empresas que se encuentra en constante cambio.

Una de las principales preocupaciones en el mundo empresarial es saber cómo mantenerse en el mercado y además de cómo generar ciertas ventajas competitivas, en una actualidad empresarial de negocios tan creciente y competitivo, que a su vez se vuelve muy hostil, ahí es donde el contador público colegiado, tiene que pasar a ser un pilar clave en la educada medición del ejercicio de la empresa , participar en el desarrollo de maniobras de desarrollo, facilitar el proceso de gestión de la organización y en el aporte de toma de decisiones de la alta dirección.

La gestión financiera encargada de las acciones de financiamiento de la organización, es una fracción transcendental del proceso gerencial, por lo que ello sobrelleva a tomar ciertas actitudes y comportamientos frente al medio interno y externo, en el que la gestión de la empresa se desarrolla. El micro entorno interno de un negocio (organización empresarial, recursos, uso de tecnología) es un contexto que ya se conoce y que es controlado, pero el entorno externo de la empresa (el mercado, competencia, legislaciones públicas) en cambio es poco conocido y definitivamente no controlaba.

Planificar lo que se desarrollara en el futuro hoy mismo, nos demanda tener conocimientos qué es lo que sucedió en el pasado de la empresa aplicando un análisis de los resultados el cual permita sustentar con mayor seguridad nuestras proyecciones. Es decir, metódicamente la gestión de la empresa por medio del Proceso Administrativo (Planificación, Organización, Dirección, Control y Evaluación), interrelaciona el pasado, presente y futuro para tener una visión integral del desarrollo de la empresa y finalmente evaluar el logro de los objetivos.

La empresa Printx S.A.C. es una empresa dedicada al rubro publicitario gráfico con más de diez años en el mercado local y nacional, siendo esta una de las empresas Trujillanas más importante en su sector. La gestión

financiera resulta un problema común para cualquier organización, presente también en la empresa mencionada. Por tal motivo se requiere demostrar el uso de la Contabilidad Gerencial como una herramienta que contribuye a la gestión financiera de la empresa, y de esta manera contribuir en cierta medida al bienestar y fortalecimiento empresarial local.

1.2 Trabajos previos

Narváez (2014) “Contabilidad gerencial como instrumento financiero para la gestión de la empresa Parodi maquinarias S.R.L.” Donde su objetivo fue establecer la forma en que la Contabilidad Gerencial influye en la gestión de la Empresa Parodi Maquinarias, este estudio fue descriptivo no experimental de corte transversal. El trabajo de investigación estuvo enfocado en determinar la importancia de la contabilidad gerencial como instrumento financiero de la empresa. Para poder desarrollar la investigación se elaboró los presupuestos y se comparó con lo ejecutado, validando de esta manera la importancia de la contabilidad de gerencia. Para la elaboración de los presupuestos se tomó en cuenta que, la organización ha formulado un plan de fortalecimiento del activo fijo en planta, así como una política de cobros de ventas de 80% en el mes de realizada la venta y 20% al mes siguiente. Como políticas de pagos se tiene la cancelación a proveedores en el mes que se realizó la compra de bienes o servicios. En el aspecto tributario está afecta a las detracciones del IGV con la tasa del 10% importe que se es depositado en una cuenta del Banco de la Nación por parte de los clientes. De los resultados obtenidos se pudo afirmar que la aplicación de la Contabilidad Gerencial influyó positivamente en la gestión de la empresa en estudio. Finalmente concluye con la recomendación a la administración de la Empresa “Parodi Maquinarias” SRL la cual indica que debe continuar con la implementación de la Contabilidad de Gerencia como una sana práctica gerencial.

Paz y Dávalos (2014) “La contabilidad como herramienta de gestión y su incidencia en la toma de decisiones, en el área de operaciones del banco financiero de la ciudad de Trujillo en el año 2013-2014.” Donde su

objetivo fue establecer como la contabilidad de gestión incide en la toma de decisiones, en el área específica de operaciones del Banco en estudio. Este estudio fue descriptivo no experimental de corte transversal. El trabajo de investigación estudió la manera en que la contabilidad de gestión contribuirá a la mejora en el proceso de gestión de la toma de decisiones en función de operaciones del Banco, debido a que la entidad tiene una aceptable participación en el mercado financiero, y tiene una aceptable acogida en cuanto a créditos se refiere, ya que su cartera de clientes se encuentra en los comerciantes minoristas y mayoristas del mercado local, sabiendo que es necesario para tener un panorama claro y determinante por parte de los colaboradores, en la cual se aborda, se realiza los registros, se mide, analiza y además transmite información financiera y no financiera, con el fin de dar más facilidad para la toma de decisiones en el área de operaciones y el buen desempeño y desarrollo de la misma. Se concluyó que el banco adopte por la contabilidad como herramienta que forme parte del proceso de gestión, dado que esto le condescenderá optimizar su gestión económica y financiera, y de esta manera obtener información inmediata y acertada, y que esta le permita concluir en una buena toma de decisiones con relación a sus operaciones, sus metas y sus objetivos decretados.

Bustios (2012) “La contabilidad gerencial como instrumento financiero en la gestión de las medianas empresas comercializadoras de hidrocarburos de Lima Metropolitana.” El objetivo fue establecer cómo la Contabilidad Gerencial influye en la gestión de las organizaciones comercializadoras de hidrocarburos en la ciudad de Lima. Este estudio fue descriptivo no experimental de corte transversal. Se tomó como muestra el grifo Estrella del Norte donde se aplicó la técnica a usar. Se estipuló que la toma de decisiones tiene influencia en los procesos administrativos de la gerencia en las empresas que se dedican a la comercialización de hidrocarburos en la ciudad de Lima. Todas las decisiones gerenciales, deberían tener como base las metas y objetivos trazados por las

organizaciones como consecuencia para una apropiada decisión, favorecerá de manera positiva a la ejecución de metas y objetivos previamente establecidos de la empresa. Al finalizar se exhortó que para una apropiada toma de decisiones de esta empresa, que les de la opción de contribuir con la adecuada diligencia eficiente de los procesos administrativos en las distintas empresas dedicadas a la venta de hidrocarburos, se le debería asignar a cada uno que forma parte de su personal funciones y responsabilidades que vayan acuerdo al cargo que estos desempeñen y al nivel de responsabilidad, tanto en los altos directivos como de empleados, y siempre pendientes del desarrollo de actividades en las diversas áreas de la empresa.

Castro (2013) "Análisis económico- financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa constructora Willy S.A.C. del distrito de Trujillo periodo 2011-2012." Donde su objetivo fue determinar la incidencia del análisis económico - financiero en la gestión gerencial aplicada a la empresa dedicada a la actividad de la construcción, este estudio fue descriptivo no experimental de corte transversal. En este trabajo de investigación se ha tomado como parte de la muestra a la empresa constructora Trujillana Willy S.A.C., en la cual se aplicó la técnica de encuesta. Nos arroja como derivación un 60% del análisis económico - financiero tiene incidencia en el desarrollo de la gestión gerencial; y en la planeación el 40% tiene Incidencia; mientras que el 10% no opina.del análisis económico-financiero realizado a los estados financieros al cierre del ejercicio 2012, se consideró que la situación financiera de la constructora Willy SAC. Es aceptable dentro del sector; presentando un margen de utilidad aceptable de 0.94%. Se concluye con una recomendación a la constructora Willy SAC. Utilizar el análisis económico - financiero por ser tan importante; que nos permite tener una visión global de la empresa; así como poder tomar las mejores decisiones reformatorias para su buen desarrollo.

1.3 Teorías relacionadas al tema

1.3.1 Contabilidad Gerencial.

Flores (2012) La contabilidad gerencial se puede definir como el proceso de identificación, evaluación, recolección, análisis, gestión, interpretación y comunicación de la información financiera y operativa que maneja la alta gerencia para los procesos de planeamiento, evaluación y control de una compañía así también para legitimar el uso adecuado de los recursos de las organizaciones.

El procedimiento de la contabilidad gerencial está puntualizado en el uso eficiente y eficaz de los recursos de las diversas organizaciones. La atención se agrupa en la evolución de los recursos en sus formas financieras y a partir de estas y en los patrones concurrentes de sobra y generación de valor.

Los recursos en sus modos monetarios y materiales se podrán en conjunto con los recursos utilizados por las estructuras sistemáticas, programaciones, procedimientos organizacionales y habilidades de los recursos humanos.

La eficiencia en la utilización de los recursos se estima en términos del importe creado en los mercados de bienes o en los mercados de servicios y en los mercados de capital y en métodos de la paralela satisfacción de las exigencias de los terceros envueltos con la empresa.

Se califica que el uso de los recursos que sea eficaz y que utiliza la obtención de valor a largo plazo examinando debidamente las externalidades asociadas a las diligencias de la organización.

El desperdicio, el uso o gasto de los recursos fuera de la dirección establecida y la inhabilitación de los problemas ambientales o sociales se juzgarán indisputablemente como ineficacias.

Los contadores gerenciales están involucrados directamente en los horizontes correlacionados en el transcurso de dirigir la empresa, en el

procedimiento que forma parte la toma de decisiones. El contador gerencial es participe formando parte de la administración en atiborrar que la empresa realizo en forma enteramente integrada de acuerdo a sus objetivos planteados a largo plazo y corto plazo.

La información constituye inevitablemente en recursos elementales para el éxito y supervivencia de la empresa en un orbe que conforme se va desarrollando es más competitivo y de vertiginosos cambios que experimenta. Por lo que indudablemente debe concentrarse dentro del procedimiento de la contabilidad gerencial el uso correcto de estos recursos para la derivación de dar sustento al posicionamiento estratégico y desplegar las capacidades para el éxito y estabilidad de la organización.(pp. 22-23)

1.3.1.1 Objetivos de la contabilidad Gerencial.

Ramírez (2008) La contabilidad gerencial asiste a planear, tomar decisiones y controlar. Este tipo de contabilidad tiene los siguientes objetivos.

Apoyar al juicio de toma de decisiones al organizar los reportes con información selecta.

Administrar información de los costos de servicios, mercancías y otros semblantes de relevancia para la administración de la empresa.

Consignar realizar el pertinente control administrativo como un perfecto instrumento de retroalimentación para cada uno de los responsables de las áreas que son parte de la organización.

Favorece a evaluar el cometido de los diferentes garantes de la organización. (p.25)

1.3.1.2 Diferencia entre la contabilidad gerencial y la contabilidad financiera.

Flores (2012) nos menciona que existen siete elementos que diferencia a ambas contabilidades las cuales son:

1.3.1.2.1 Tipos de información.

La gerencia de una empresa recibe información interna a través de la contabilidad gerencial que sirve en la toma de decisiones acertadas para perfeccionar, evaluar y elaborar las políticas de la empresa, nos condesciende conocer las áreas de la empresa eficiente y deficiente. Nos asiente planear y controlar todas las operaciones conociendo la gestión de todos los productos inmersos en la empresa.

Se debe aclarar que la información que se presenta a entidades externas como SMV, SUNAT, BANCOS, etc. no es la misma información interna utilizada para la gerencia.

Es decir la información tratada internamente, es disímil al utilizado para fines externos, la contabilidad gerencial no siempre utiliza formatos análogos se toma en cuenta que la contabilidad gerencial se vale de formatos o modelos análogas que nos servirán para presentar los estados financieros en la cual se detalla la situación financiera y tributaria de un determinado ejercicio económico estos estados financieros son la estructura de los estados financieros presentados a SMV, la declaración jurada que presentan las empresas a la SUNAT vía PDT en donde se informa en qué estado se encuentra la empresa. (p.35)

1.3.1.2.2 Tiempo.

Cuando hablamos de contabilidad gerencial está enfocada en tiempo futuro mientras que la contabilidad financiera es la

información de tiempo pasado o datos históricos de la empresa que será manejada como punto de partida para proyectar con perspectiva al futuro, debido a que una de las tareas fundamentales del gerente financiero es la planeación, dirigida al bosquejo de acciones que programan a la empresa hacia objetivos futuros. Para perpetrar dicho diseño de acciones es ineludible contar con información histórica que prescriba la situación actual de la empresa revele sus insuficiencias y puntos fuertes para que se fije en las metas y estrategias a seguir que consientan lograr una prerrogativa competitiva. (p.35)

1.3.1.2.3 Norma de Regulación.

La contabilidad gerencial no está regulada por principios y normas contables a diferencia de la contabilidad financiera que aplica los principios de contabilidad y normas internacionales de contabilidad para la cual tiene que utilizarse para fines externos, toda información contable usando principios o reglas contables de tal forma que los estados financieros utilizados por las diferentes empresas son compatibles y uniformes en su exposición, es decir es información está regulada la diferencia de la información solicitada por los gerentes se ajusta de acuerdo a las necesidades de cada empresa por ejemplo para fijar los precios ignorar la depreciación. (p.35)

1.3.1.2.4 Obligatoriedad.

La contabilidad financiera es necesaria de acuerdo a la Ley General de sociedades N° 26887 indica que finalizar el ejercicio el

directorio debe elaborar la memoria con los estados financieros y estos ser dispuestos a los accionistas. Lo que no sucede con la contabilidad gerencial que es una información adicional es decir las empresas no está obligadas a llevar contabilidad gerencial puesto que es utilizada para la gestión y tomar decisiones dentro de la empresa. (p.36)

1.3.1.2.5 Precisión.

La contabilidad gerencial no define las utilidades con la escrupulosidad de la contabilidad financiera y la contabilidad gerencial otorgan más importancia a la información cuantitativa y costos, necesarios para tomar decisiones en muchos casos con contigüidades y estimaciones para un predominio futuro de la empresa a la exactitud y precisión, es regulada por la contabilidad financiera para determinar correctamente la utilidad. (p.36)

1.3.1.2.6 Áreas de la empresa.

La contabilidad gerencial hace mención a las áreas de la empresa como centros de información y así poder tomar decisiones de cada área esto permite organizar mejoras continuas análisis las diferentes actividades y procesos que se realizan en las áreas de la empresa logrando ser competitivo más que una visión global de toda empresa esta tarea los realizar la contabilidad financiera y así poder informar lo ocurrido en la empresa. (p.36)

1.3.1.2.7 Relación con otras disciplinas.

La contabilidad gerencial como información y apoyo de otras disciplinas como la estadística las finanzas la investigación de

operaciones en general para tener datos y solucionar los problemas desacordes dentro de la organización sucede que se relacionan con otras disciplinas atribución que no acontece con la contabilidad financiera que sólo se funda en cánones contables legales. (p.36)

1.3.1.3 La contabilidad y la gerencia.

Sinisterra y Polanco (2007), la contabilidad se puntualiza como una acción de asistencia que empareja, calcula, clasifica, registra, analiza, valora, y abastece información de las operaciones de una unidad económico en forma continua y fiable. Compone un instrumento indefectible para la administración firme de cualquier compañía totalmente independiente del movimiento, dimensión o tipo de Constitución societaria.

La contabilidad casi siempre se ha determinado como el idioma del orbe empresarial por el hecho de condescender Trascriptir la realidad monetaria de la compañía en examen comercial. Quienes hacen parte de los negocios gerentes, accionistas, corporaciones, prestamistas y financieras, utilizan procesos contables para detallar los acontecimientos que constituyen la tradición de cada

Entre los propósitos que la administración de una organización Busca con el uso de la información contable configuran el control y la planeación hacia el futuro. La dirección de la empresa puede asegurar que las actividades se desenvuelven de acuerdo con lo planeado y a las políticas de la entidad a través del control.

La planeación involucra considerar diferentes alternativas de operación y deducir cuál es la mejor, para que la información contable satisfaga los propósitos de control y planeación se debe cumplir con los siguientes objetivos básicos:

Conocer y exponer los recursos fiscalizados por un ente económico, las obligaciones que tengan de trasladar recursos a otros ante, los cambios que hubieran experimentado tales recursos y el obtenido en el período.

Pronosticar flujo de efectivo.

Apoyar a los administradores en la planeación, organización y dirección de los negocios.

Tomar decisiones.

Evaluar la gestión de los regentes de una empresa.

Gravitar el denuesto de gravámenes tributarios, montos y importes.

Apoyar a la estimación del beneficio o impacto social que la acción económica de una unidad representada para la sociedad.

Para compensar adecuadamente los objetivos básicos se constituye que la información contable debe ser útil comprensible y comparable. Es confrontable cuando ha sido experimentada sobre bases similares es comprensible cuando la información es Clara y fácil de concebir y es ventajosa cuando es acertado y confiable. (p.9)

2.3.1 La gestión financiera de la empresa.

Apaza (2001), La gestión financiera empresarial es una de las habituales áreas operativas de la gestión presente en toda empresa independientemente a lo que se dedique, desarrollando análisis, tomando decisiones y operaciones vinculadas con las herramientas financieras necesarios en el movimiento comercial de aquellas organizaciones, de este modo el trabajo financiero integran todas las acciones concernientes con el logro, diligencia y vigilancia de recursos financieros.

2.3.1.1 La función financiera integra.

La intrepidez de los requerimientos de recursos financieros.

La adquisición de nuevas formas de financiación según su forma más fructuosa, tomando a los costos en varios plazos y otras formas contractuales como las circunstancias Fiscales y la parte de la disposición financiera de la organización.

La diligencia responsable de los recursos financieros
Circunscribiendo los excesivos de caja, de esta forma procurar contar con estructuras financieras equivalentes y proporcionados niveles de la eficiencia y de rentabilidad.

El análisis financiero conteniendo la recaudación y el estudio de información de esta manera obtener respuesta que sea inequívoca sobre la situación financiera de la organización. (p.18)

2.3.1.2 Objetivos financieros.

Pérez , Vela y Pérez (2001), el área financiera de la organización tiene sus convenientes objetivos funcionales de los que suele exponerse que son los que más se acercan a los objetivos finales de la empresa privativamente por la frecuentación monetaria de estos últimos.

En el marco del área financiera se reproduce a la hora de reglar objetivos y escala reducida el conflicto que ha sido descrito entre los diferentes intereses y puntos de vistas que concierne en la organización.

La dirección de las empresas por su parte puede patrocinar actitudes muy diferentes, según se equipara más o menos con algunas de las posiciones anteriores actué como un árbitro de la situación creada por los numerosos intereses en presencia, dando prioridad a la empresa en su

conjunto asegurando su prolongación y crecimiento y derogando a las partes al proporcionar niveles de certificación para todos.

La dirección requiere flexibilidad ejecutante y por consiguiente demanda los recursos financieros exuberantes más cash Flow y más liquidez. Por el contrario las amnistías sea un mayor dividendo y una más alta cotización de las gestiones y exige por tanto beneficios. Un conflicto semejante accionista dirección puede aflorar en el momento de finiquitar, pues unos estarán en muchos casos por acelerar con perjuicio de los beneficios contables, más en el dividendo buscando un mejor cash flow mientras que otros pudieran ofrecer una imagen más optimista de los resultados de la gestión. Generalmente suele emitirse que los objetivos financieros esenciales de una empresa con la liquidez, rentabilidad y supervivencia estos objetivos por lo general tiene una expresión más concreta Y por consiguiente más operativa, así los resultados de una escuela sobre objetivos financieros realizados entre ejecutivos financieros de cinco países desarrollados acarrió a la ilustración de los siguientes objetivos como financiamiento más importantes: crecimiento del beneficio y la disponibilidad de fondos. (p.62)

2.3.1.3 Análisis de estados financieros.

Tanaka (2003) en el procedimiento de análisis estados financieros se conocen cuatro herramientas a desarrollar las tergiversaciones, tendencias, porcentajes, y ratios. Las tergiversaciones y tendencias constituyen el llamado análisis horizontal y los dos restantes del Análisis vertical. (p.135)

2.3.1.4 Análisis horizontal.

Es nombrado Análisis horizontal ya que consiste en examinar varias partidas de estados financieros de distintos ejercicios, este análisis nos expondrá si la gestión del periodo ha sido satisfactoria o no en comparación al anterior. El análisis horizontal es aplicable por medio del análisis de tendencias y el análisis de variaciones.

El período base contiene las siguientes tipologías:

Debe ser un periodo equilibrado en el cual los resultados de las actividades no fueron muy favorables ni muy negativas. Si Hiciéramos la comparación en cualquier periodo sería muy bueno y tendríamos una interpretación errónea de la gestión de la empresa.

Es recomendable que los periodos deban ser equivalentes no sólo la persistencia tiene que ser similar sino asimismo el tiempo al que se refiere es decir por ejemplo no se debe conferir solo trimestre contra trimestre no también el momento.

La aplicación del análisis horizontal es permisible revelar un sustancial acrecentamiento en el saldo de las diversas cuentas por cobrar, en el cual existe la posibilidad de tener causas propicias tales como por ejemplo una política de créditos mejoradas con la finalidad de desarrollar las ventas o causas desfavorables como una pésimo desempeño del área de créditos y cobranzas.

Además con la aplicación del análisis horizontal los profesionales podemos vislumbrar que las utilidades operativas en distintos periodos comparados han descendido, lo que conlleva a reflexionar en diversos motivos que muestran mala gestión en áreas específicas, como el marketing o puede deberse a otros factores como los macroeconómicos, tales como una recesión generalizada, en conclusión es recomendable previamente de hacer un mal juicio de la gestión hay que analizar diversos factores que envuelven a la empresa. (pp.135-136)

2.3.1.5 Análisis de variaciones.

Este análisis condesciende determinar cuál ha sido la conmutación o cambio de la cantidad de una partida en periodos distintos. El estudio de las variaciones no toma realizarse retraídamente sino en contiguo con las demás herramientas. (p.137)

2.3.1.6 Análisis de tendencias.

Nos permite prescribir en qué porcentaje se dio la variación con proporción al periodo base de inicio. Posteriormente de haber predestinado el periodo base y desarrollando el análisis de las variaciones se debe decretar, qué cantidad del porcentaje simboliza el cambio con respecto al período usado como base manejando una regla de tres. Algunas veces es imposible calcular las tendencias de una empresa, por ejemplo cuando se desea determinar el porcentaje de la tendencia de una empresa que originalmente ha alquilado de local donde realizaba sus operaciones y consecutivamente la compra en el caso de una empresa que el año base tuvo detrimentos y que consecutivamente tiene utilidades. (p.137)

2.3.1.7 Análisis vertical.

Radica en confrontar dos o más partidas del mismo periodo, el resultado que se obtenga podrá ser comparado ya sea con su análogo en otro periodo pasado o frente a el similar de otra organización. Nos da la opción de obtener una perspectiva general de la estructura financiera de la empresa y de la productividad de sus actividades realizadas, a través del Estado de Ganancias y Pérdidas. (p.138)

2.3.1.8 Análisis de porcentajes.

Este tipo de análisis financiero radica en estipular qué participación alude la partida total con proporción de total.

En caso que se desea saber qué proporción representa una partida del pasivo y patrimonio el 100% será el total pasivo más patrimonio o lo que es lo semejante del activo total.

En caso que se desea saber qué porcentaje simboliza una partida del activo de resultados el 100% serán las comercializaciones netas totales.
(p.138)

2.3.1.9 Análisis de ratios.

Las ratios son índices razones y fraccionamientos que comparan dos partidas de los estados financieros. Las ratios se dividen en índices de liquidez, índices de gestión, índices de capacidad e índices de rentabilidad, siendo en general una herramienta de comprobación y peritaje de los estados financieros.

El análisis a través de ratios tiene numerosas orientaciones siendo uno de los más acreditados y aplicados el Balance Scorecard, que a través de un contiguo o pirámide de ratios económico-financieros permite evaluar la situación económica financiera de las empresas. Asimismo, existen indicadores en cuatro categorías a saber actuación financiera conocimiento del cliente conocimientos internos, aprendizaje y crecimiento. (p.319)

1.4 Formulación del problema

¿Es eficaz la Contabilidad Gerencial en la Gestión Financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo Año 2016?

1.5 Justificación del estudio

Conveniencia

El presente trabajo de investigación tiene como propósito dar a conocer el uso de esta herramienta financiera como la contabilidad gerencial y su incidencia que esta tiene en una labor tan importante hoy en día para las organizaciones, la cual es la gestión financiera, este proceso de es de suma importancia para cualquier organización en el mundo, por tal motivo es necesario conocer y aplicar más o nuevas herramientas que nos faciliten este proceso de la gestión financiera.

Relevancia social

Comprender la aplicación de la contabilidad gerencial para la gestión financiera, diseñado para su impulso en las diversas organizaciones beneficiara al sector empresarial de nuestra sociedad, el cual urge cada vez más de nuevos conocimientos, para su crecimiento y desarrollo.

Implicaciones prácticas

La gestión financiera es una dificultad que atraviesan diversos empresarios, gerentes, contadores y administradores, siendo este un factor trascendental para el rumbo correcto de su organización por tal motivo la presente investigación toma este proceso como una de las variables.

Valor teórico

La información que se obtenga dará a conocer la incidencia de una variable con la otra en estudio, permitiendo de esta manera demostrar el desarrollo práctico de las teorías estudiadas por diversos autores acerca del tema.

La investigación servirá como base para futuras investigaciones como un instrumento de recolección o análisis de datos, relacionado a las dos variables que actualmente presentamos en estudio.

Utilidad metodológica

Mediante esta investigación se desarrollará un método para medir las dos variables del estudio, con sus respectivos indicadores. De esta manera ayudar a conocer la relación que presentan ambas variables.

1.6 Hipótesis

La Contabilidad Gerencial si es eficaz en la gestión financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016.

1.7 Objetivos

1.7.1. General.

Analizar la eficacia de la Contabilidad Gerencial en la Gestión Financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016.

1.7.2. Específicos.

- Analizar la Contabilidad gerencial en la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016.

- Analizar la gestión financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016.

- Proponer información adecuada que sirva a la Contabilidad Gerencial, de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016.

II. MÉTODO

2.1 Tipo de Investigación

2.1.1 De acuerdo al fin que se persigue.

Es una investigación aplicada dado que tiene como finalidad primordial la resolución de problemas prácticos inmediatos.

2.1.2 De acuerdo a la técnica de contrastación.

Es una investigación descriptiva ya que no se manipularon las variables en estudio, los datos fueron recogidos tal y como ocurren sin ningún tipo de modificación, se procedió a la observación para lograr describir y analizar las variables.

2.1.3 De acuerdo al régimen de investigación.

El régimen de investigación es libre debido a que el tema de estudio es determinado de acuerdo al interés científico del investigador.

2.2 Diseño de investigación

No experimental: dado que se realizará sin variar o manipular intencionalmente las variables en estudio, lo que se realizará es observar la realidad tal y como se dan en su contexto natural para después analizar.

2.3 Variables, operacionalización

Variable	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
INDEPENDIENTE: contabilidad gerencial	La contabilidad gerencial se denomina al conjunto de herramientas de evaluación, análisis e interpretación de la información financiera con la finalidad de proveer información adecuada para los procesos de planeamiento, evaluación y control en una organización y de esta manera apoyar a la gestión económica y financiera. (Jaime Flores, 2012)	Esta variable será medida de manera nominal, con el instrumento de la entrevista	Evaluación Análisis Interpretación	Herramientas de evaluación Análisis de la información financiera Procesos de planeamiento, evaluación y control	Nominal
DEPENDIENTE: Gestión Financiera	La gestión financiera es el proceso de análisis, toma de decisiones y ejecución de acciones que tienen que ver con los medios financieros para proveer los recursos de financiamiento necesarios para una organización. (Apaza Mario, 2001)	Esta variable será medida en la escala de medición de rango, con el instrumento del análisis documental	Análisis Toma de decisiones	Ratios financieros Análisis horizontal Análisis vertical Rentabilidad sobre capital Rentabilidad sobre activos Rentabilidad sobre ventas	Rango

2.4 Población y muestra

2.4.1 Población.

Empresa PRINTX S.A.C. Trujillo, La Libertad

2.4.2 Muestra.

Empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016.

2.4.3 Criterios de selección.

2.4.3.1 Criterios de inclusión.

Los trabajadores que desarrollen sus funciones dentro del área de contabilidad y administración de la empresa.

2.4.3.2 Criterios de exclusión.

Los trabajadores que desarrollen sus funciones en áreas diferentes a las de contabilidad y administración de la empresa.

2.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Técnicas	Instrumentos	
Entrevista	Guía de entrevista	En el proceso de recolección de datos se efectúa una entrevista al gerente.
Análisis Documental	Guía de análisis documental	Se procederá a realizar un análisis a los documentos a través de ratios financieros.

La validación estará a cargo del profesor especialista en el tema a tratar en la presente investigación.

2.6 Métodos de análisis de datos

El trabajo de investigación aplica análisis descriptivo dado que el comportamiento de las variables en estudio que son la Contabilidad Gerencial y la Gestión Financiera serán descritas.

2.7 Aspectos éticos

Esta investigación se desarrollará cumpliendo los valores y normas éticas con la sociedad, con el respeto asía otros trabajos, con el aporte de las Normas APA, y cumpliendo con los procedimientos establecidos por la universidad.

III. RESULTADOS

Printx S.A.C es una empresa de publicidad gráfica que inició sus actividades el 12 de noviembre del 2003 en la ciudad de Trujillo. Durante varios años ha sido responsable de diversos trabajos encargados por reconocidas empresas, está conformada por personal técnico y administrativo capacitado de acuerdo a las exigencias del mundo globalizado.

A lo largo de todo este tiempo ha logrado concretar exitosamente los trabajos encomendados por sus clientes, obteniendo así la satisfacción permanente de los mismos.

Actualmente, sus principales clientes son Saga Falabella, Topi Top, Real Plaza, Maestro, Cineplanet, Claro, Ópticas GMO, entre otros. Cuenta con una sucursal en Piura, dos talleres en Trujillo, un local en la Av. España y planta de producción con las oficinas administrativas que se encuentran en el distrito de Víctor Larco Herrera.

Tiene como visión, Proveer a nuestros clientes de material publicitario para sus puntos de venta en los tiempos pactados, excediendo sus expectativas de calidad y cobrando el precio justo para generar rentabilidad a la organización y dividendos a los colaboradores.

Y su misión es ser reconocida como la opción más confiable e innovadora en el Norte del Perú por empresas locales y capitalinas para impresión de material para puntos de venta.

3.1 Análisis de la contabilidad gerencial de la empresa Printx S.A.C

Tabla 1

Entrevista al jefe de área de finanzas empresa Printx

Pregunta	Respuesta
¿En qué medida cree usted que la contabilidad gerencial contribuye a la gestión financiera de la empresa?	Al aplicar la contabilidad gerencial nosotros obtenemos básicamente información que se toma como punto de partida para nuestras operaciones financieras.
¿Qué tipo de información maneja la contabilidad gerencial para la evaluación financiera?	Entre la información que manejamos acá en el área tenemos los registros de los movimientos bancarios, además de los reportes de las cuentas por cobrar y pagar revisados semanalmente, los saldos disponibles en las cuentas corrientes y registro de los prestamos adquiridos con su respectivo seguimiento de las fechas y montos de los pagos.
¿Considera usted que la contabilidad gerencial es una buena herramienta de evaluación financiera para la empresa?	La contabilidad gerencial nos permite en la empresa evaluar la situación financiera en la cual nos encontramos, y de esta manera tener un mejor panorama al momento de realizar nuestra operación.

¿La contabilidad gerencial le brinda información que sirve para el análisis financiero de la empresa?

Así es, la contabilidad gerencial nos brinda acá en la empresa información para el análisis financiero y luego para la toma de decisiones, como por ejemplo al momento de solicitar un préstamo, al vender algún activo para obtener liquides o qué momento es el adecuado para pagar a nuestros proveedores.

¿Cree usted que se facilite y mejore el análisis financiero con la contabilidad gerencial?

Definitivamente el uso de esta herramienta es de gran aporte para el área financiera, y que hace más eficaz nuestra labor.

¿Los resultados e interpretación de los análisis financieros son de conocimiento de la gerencia?

La información que se obtiene de la contabilidad gerencial es de conocimiento del gerente y sub gerente de la empresa y son ellos los que revisan y están al tanto de esta información.

¿La información obtenida por la contabilidad gerencial contribuye en el planeamiento financiero de la empresa?

Esta herramienta como la contabilidad gerencial nos otorga información fundamental de datos históricos y que sirve como punto de partida para nuestro planeamiento financiero.

¿El control financiero de la empresa a mejorado con la contabilidad gerencial?

La empresa ahora posee un mayor control del flujo de dinero, además de obtener información que sirve como retroalimentación para realizar los ajustes que se requieran para el correcto proceso financiero.

3.2 Análisis a la gestión financiera de la empresa Printx S.A.C

Figura 1: Análisis vertical del estado de situación financiera Printx 2016

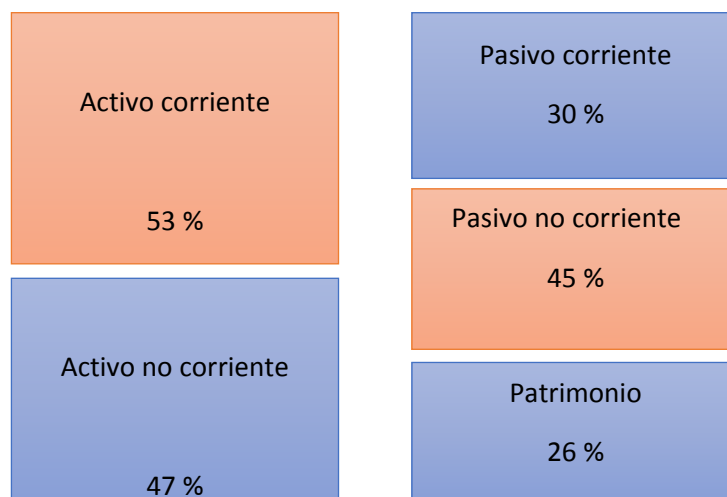


Figura 1, La empresa presentó un 53 % de activo corriente el cual fue mayor al activo no corriente que fue de tan solo un 47 % el cual se podrá convertir en líquidos al largo plazo, a su vez las obligaciones que obtuvo la empresa suman un 75 % siendo el pasivo no corriente que es al largo plazo el de mayor cantidad, además el patrimonio de la empresa fue del 26% en ese año.

Figura 2: Análisis vertical estado de situación financiera Printx 2015

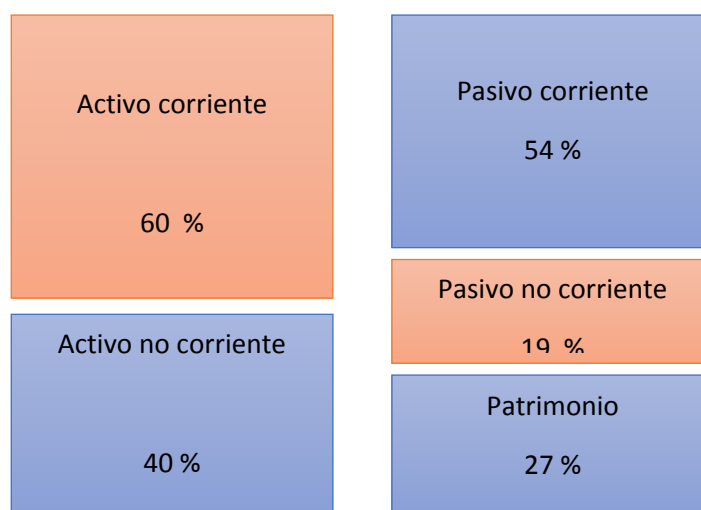


Figura 2, La empresa tuvo un 60 % de activo corriente el cual puede hacerse líquido al corto plazo, sin embargo, un 40 % fue de activo no corriente, frente al 54 % y 19 % de pasivo corriente y no corriente respectivamente el cual da como un total de 73 % de obligaciones que obtuvo la empresa.

Figura 3: Variación estado de situación financiera 2015 y 2016 - Análisis horizontal

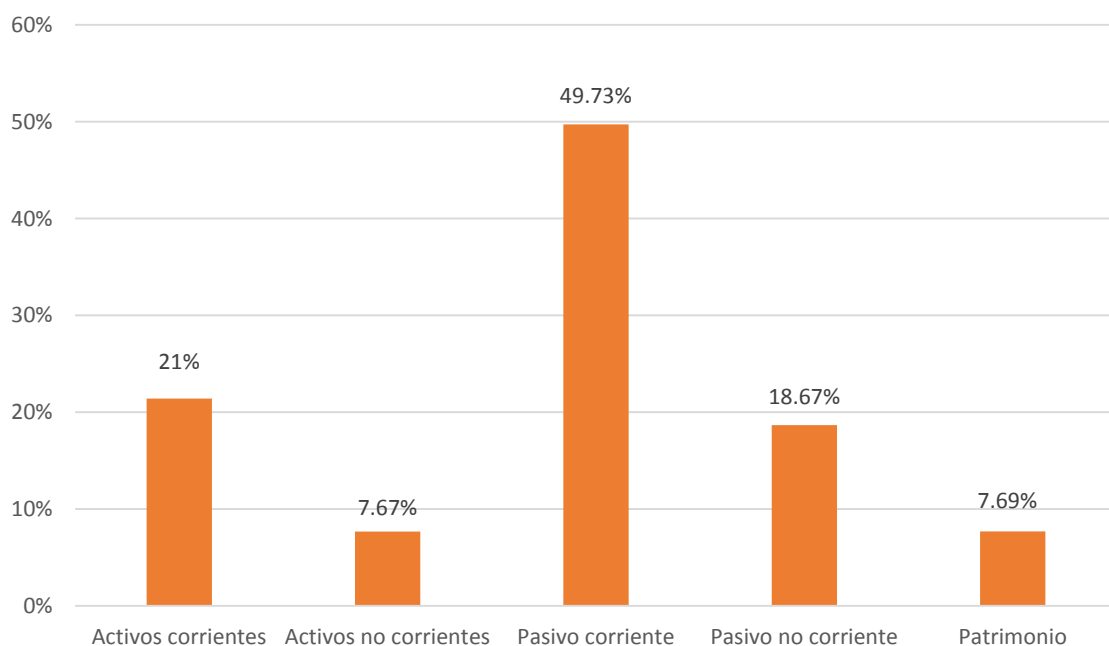


Figura 3, Entre los años 2015 y 2016 presentó una mayor variación el pasivo corriente con un 49.73 %, seguido del 21 % de activos corrientes, ambos casos pertenecientes al corto plazo, mientras tanto el activo y pasivo no corriente variaron 7.67 % y 18.67 % en ambos años.

Figura 4: Estado de resultado 2016 - Análisis vertical

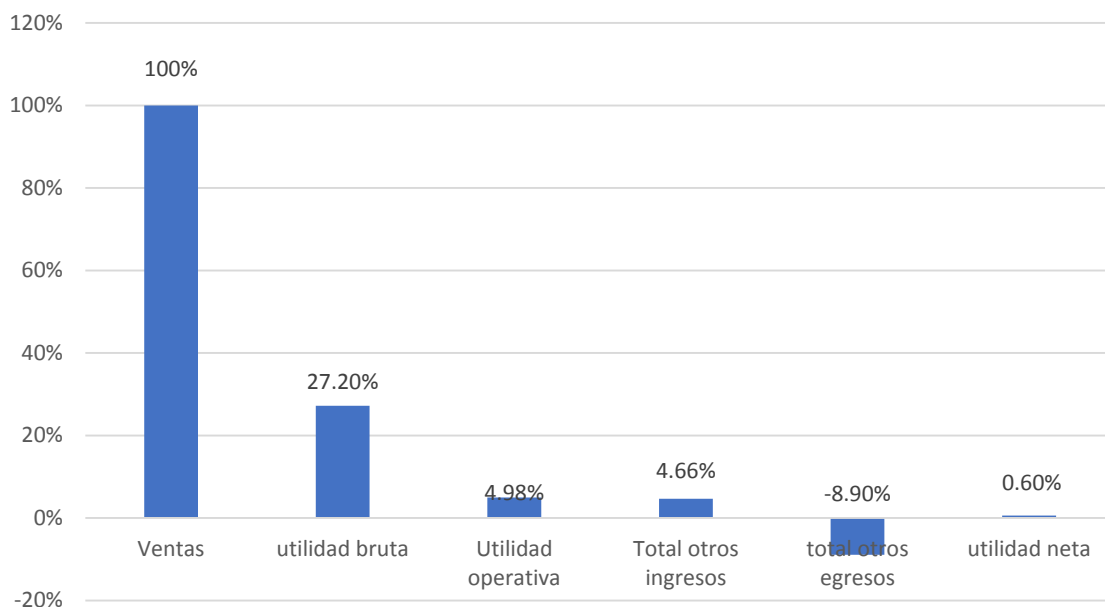


Figura 4, Las ventas representan el 100 % del estado de resultados seguido por la utilidad bruta con un 27.20 %, la cual va disminuyendo por los gastos operativos el cual genera una utilidad operativa de 4.98 %, finalmente se obtiene una utilidad neta de tan solo el 0.60 %.

Figura 5: Estado de resultado 2015 - Análisis vertical

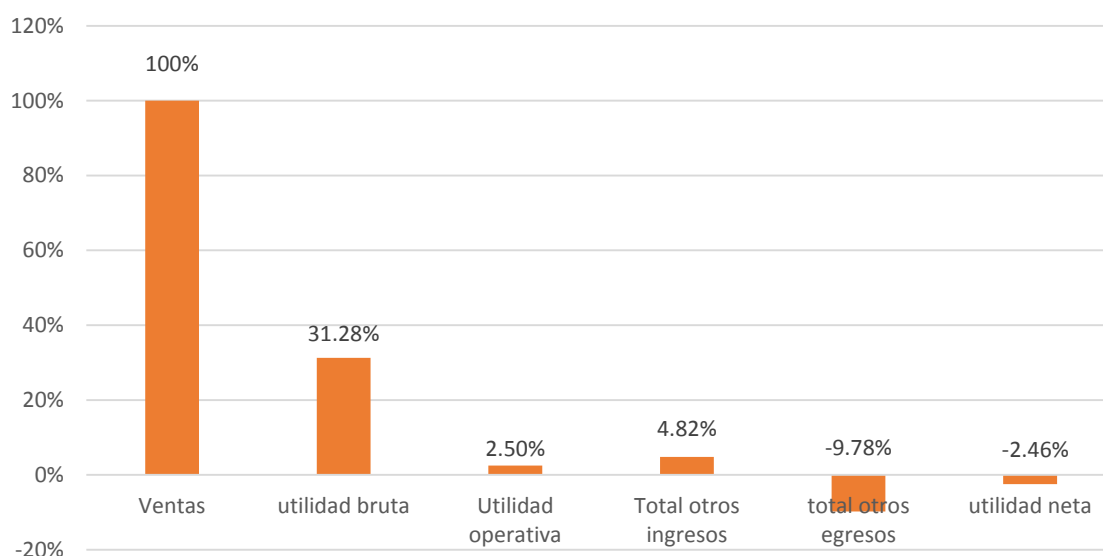


Figura 5, Las ventas representan el 100 % del estado de resultados seguido por la utilidad bruta con un 31.28 %, la cual va disminuyendo por los gastos operativos el cual genera una utilidad operativa de 2.50 %, además el año 2015 se presentó pérdida con una utilidad negativa del – 2.46 %.

Figura 6: Variación estado de resultado 2015 y 2016 - Análisis horizontal

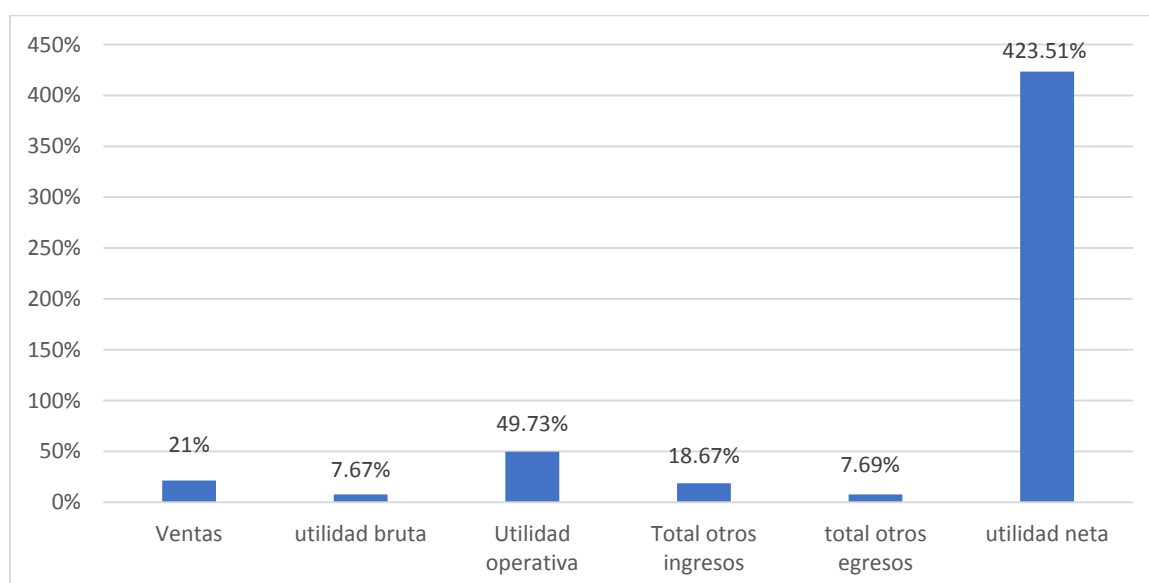


Figura 6, La mayor variación entre los años 2015 y 2016 se presentó en la utilidad neta la cual fue de 423.51 %, debido a la utilidad obtenida durante el último año, además una variación del 49.73 % en utilidad operativa. Finalmente, las ventas variaron el 21 % siendo mayor en el año 2016.

Tabla 2

Análisis ratios financieros

Ratios financieros	Formula	Años		Análisis
		2016	2015	
Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	1.77	1.12	La empresa PRINTX S.A.C dispuso en el 2016 de un sol y setenta y siete céntimos por cada sol de deuda al corto plazo. Es decir la empresa obtuvo un respaldo para sus obligaciones corrientes mayor al año anterior.
Prueba Acida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	1.24	0.92	PRINTX S.A.C. En el año 2016 obtuvo un sol y veinticuatro céntimos por cada sol de deuda contraída excluyendo la venta de sus inventarios, siendo positivo y superior al año 2015.
Razón de efectivo	$\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivos corrientes}}$	29%	12%	PRINTX S.A.C. dispuso en el año 2016 un 29 % de liquidez para cumplir con las obligaciones de sus pasivos corrientes, sin la necesidad de recurrir a sus ventas, notándose un mejoramiento a comparación del año 2015 que tan solo fue del 12%.
Capital de Trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente	940,645.46	210,871.00	La empresa PRINTX S.A.C. presento en el año 2016 una capacidad económica excedente de S/ 940,645.46 después del cumplimiento de sus obligaciones corrientes, siendo esta superior al del año anterior que fue de S/ 210,871.0
Rentabilidad sobre activos	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total Activos}}$	60.45%	-249.32%	PRINTX S.A.C. en el año 2016 obtuvo un 60.45 % de rentabilidad sobre sus activos netos, presentando una considerable mejora al año 2015.
Rentabilidad sobre capital	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	19.71%	9.23%	En el año 2016 PRINTX S.A.C dispuso con una rentabilidad sobre patrimonio del 19.71 %, mejorándola la del 2015 en la que solo fue de 9.23 %
Rentabilidad sobre ventas	$\frac{\text{Utilidad después de impuestos}}{\text{Ventas}}$	1%	-2%	La empresa PRINTX S.A.C. Obtuvo en el año 2016 una rentabilidad sobre ventas del 1 %, siendo superior a la del 2015 que fue del – 2 %

3.3 Proponer una información adecuada que sirva a la Contabilidad Gerencial, de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016

La empresa Printx actualmente cuenta con información real y actualizada basada en los registros de los estados de cuentas en sus movimientos que realizan en los bancos BCP, Scotiabank e Interbank, el cual esta información tarda y está sujeta a la recepción del estado de cuenta y luego a sus registro, por lo cual demuestra ser un método poco eficaz al presentar ciertas deficiencias, el cual puede verse mejorado con un mejoramiento en el proceso de información de los movimientos bancarios a través de la aplicación en el área, de las tecnologías de la información y la comunicación, en la cual se puede hacer uso de la banca por internet que a través de la computadora e incluso una aplicación en el celular se puede obtener la información de los movimientos en cada una de las cuenta en tiempo real al momento que se realice las operaciones y de esta manera obtener un registro mucho más rápido y que sirva para la empresa saber con cuanto cuenta de saldo disponible en las cuantas de los bancos en cualquier momento.

Establecer la elaboración de un presupuesto estimando de los egresos de dinero que puede ser semanal, quincenal o mensual y que de esta manera le permita a la empresa planificar y optimizar el uso de sus recursos financieros, es decir que sirva como apoyo a la contabilidad gerencial, a través de valores estimados en base a datos históricos de los egresos que presenta la empresa y que estos sean de acuerdo al rango de tiempo en que decida la empresa en hacer su presupuesto. Esta información no solo debe quedar como un simple dato que forma parte de la planeación, sino este presupuesto debe estar sujeta a un seguimiento del cumplimiento del mismo para que la empresa tenga un adecuado manejo en el desarrollo de sus actividades y el egreso de dinero que estas generan, de este modo obtener un mejor control que proporcione eficiencia en las operaciones financiera de la empresa Printx.

La empresa Printx al igual que cualquier otra empresa necesita de fuentes de financiamiento externas y es necesaria que cuenten con información que les permita a ellos conocer más de estas fuentes de financiamiento y las características que cada una posee. De cada entidad con las que la empresa puede solicitar un préstamo se debe conocer información como el monto máximo o mínimo que otorgan de préstamo, el tipo de crédito que la entidad financiera maneja y sus condiciones, los documentos que solicitan para el préstamo, las políticas de renovación de créditos, los vencimientos de pago, las sanciones por no cumplir con la obligación de pago y los tiempos máximo para cada tipo de créditos. De esta manera con el tipo de información que se mencionó servirá como base para una toma de decisiones ante la necesidad de adquirir un préstamo, y que la decisión que se tome sea la correcta, además de la que mejor se adecua a las necesidades de la empresa en ese momento.

3.4 Contratación de hipótesis

Hipótesis: La Contabilidad Gerencial si es eficaz en la gestión financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016.

Se pudo evidenciar que la gestión financiera de la empresa PRINTX S.A.C. en el año 2015 no obtuvo resultados óptimos, presentando deficiencias en rentabilidad, gastos elevados, poca liquidez y una utilidad negativa, que a partir de la aplicación de la contabilidad gerencial en el año 2016 estos resultados cambiaron y fueron positivos para la empresa.

El capital de trabajo de la empresa para el año 2016 fue mayor al del 2015 debido a la variación del 10.41% del activo corriente siendo favorable en el segundo año de estudio. Además el total de sus pasivos corrientes disminuyeron en un 41.30% y el total de sus activos aumentaron en un 21.56%.

La rentabilidad sobre sus ventas mejoro en 3 %, de igual modo la rentabilidad sobre sus activos y su capital fue favorable para el año 2016. De la misma manera mejoro en su liquidez en 1.24 por cada sol de deuda contraída a diferencia del año anterior que tan solo obtuvo un 0.92. Los gastos operativos en su totalidad también mejoraron representando tan solo un 22.22% sobre el total de sus ventas a diferencia del año 2015 que fue del 28.79 %. De los resultados obtenidos se acepta la presente hipótesis planteada, de que la contabilidad gerencial si es eficaz en la gestión financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016.

IV. DISCUSIÓN

A partir de los hallazgos encontrados, se acepta la hipótesis que la contabilidad gerencial es eficaz en la gestión financiera de la empresa Printx S.A.C.

Este resultado guarda relación con lo que sostiene Narváez (2014) quien señala que la aplicación de la contabilidad gerencial influye positivamente en la gestión de la empresa Parodi Maquinarias, al igual como sucede en la empresa Printx desde que se aplica la contabilidad gerencial se ejerce una mejor gestión en base a información que se presenta a la gerencia y que esta toma como base para la toma de decisiones, así como lo menciona Ramírez (2008) en que la contabilidad gerencial asiste a tomar decisiones, es decir que el uso de esta herramienta tiene como uno de sus objetivos el apoyo al proceso de toma de decisiones, dado que selecciona los reportes con información selecta.

Lo que menciona Ramírez (2008), Sinisterra y Polanco (2007) Flores (2012) va de acorde con lo que este estudio halla en la empresa Printx S.A.C en que se observa que el proceso de contabilidad gerencial incurre básicamente en la toma de decisiones financieras tales como al momento de recurrir a un préstamo bancario o al decidir vender un activo para obtener liquidez, estos análisis tienen un propósito específico y son realizados gracias a la información que se maneja, y a las acciones de control financiero que realiza la contabilidad gerencial.

La presente investigación nos muestra que el área financiera de la empresa maneja información selecta y organizada, tal como lo menciona Pérez, Vela y Pérez (2001) con el fin de facilitar y apoyar en la gestión financiera de la empresa, la cual presenta una visible mejora en la comparación de los años estudiados. La gestión financiera en la empresa Printx S.A.C en el año 2016 obtuvo utilidades a diferencia del 2015 que arrojó pérdida, este resultado positivo en la gestión financiera implica diversas acciones para mejorar los recursos financieros necesarios para la empresa según lo indica Apaza (2001), el cual se entiende que el análisis económico y financiero desarrollado por la contabilidad gerencial ha sido favorable y que sirve de apoyo a la gestión financiera de la empresa.

De esta manera este estudio guarda relación con lo que sostiene Castro (2013) en que el análisis económico y financiero tiene incidencia en el desarrollo de la gestión gerencial, lo que concuerda con lo mencionado es este trabajo de investigación, que indica que la contabilidad gerencial y el análisis que esta hace tiene como fin obtener una visión global de la empresa para la ejecución de acciones que beneficie financieramente a la organización para su correcto desarrollo.

V. CONCLUSIÓN

1. La empresa Printx S.A.C como parte de su contabilidad gerencial cuenta con información que ellos mismos elaboran de acuerdo a sus necesidades tales como los registros de los movimientos en los bancos, los reportes de las cuentas por cobrar y pagar actualizada cada semana, los saldos disponibles en las cuentas corrientes y registro de los prestamos adquiridos por parte de la empresa, entre otros y con ello obtienen información para los procesos de evaluación, también para el planeamiento y control.

2. Al analizar la gestión financiera de la empresa se observó en los años analizados una significativa variación en sus resultados entre uno y otro año, en el 2015 la empresa obtuvo una pérdida de s/ -80,110.62 y ciertas deficiencias en la rentabilidad sobre sus activos, sus ventas y su capital, a diferencia del año 2016 que presentó una utilidad de S/ 24,763.05 mejorando la rentabilidad sobre sus activos, sus ventas y su capital, además optimizando el capital de trabajo, la liquidez y la disminución de los gastos operativos.

3. Se propuso información adecuada que sirva a la Contabilidad Gerencial, de la empresa en el cual se hace mención al uso de las TICS para obtener información de los movimientos de los bancos de una manera más eficiente, además la elaboración de presupuestos de gastos que forme parte del planeamiento y control de la empresa, por último se propuso que la empresa cuente con información de las opciones de financiamiento con entidades financieras.

4. Se analizó la eficacia de la contabilidad gerencial en la gestión financiera de la empresa en donde se determinó que la contabilidad gerencial si es eficaz en la gestión financiera de la empresa, dado que desde que se empezó el uso de esta herramienta se obtuvo mejores resultados en la gestión financiera de la empresa en estudio.

VI. RECOMENDACIONES

1. Continuar con la implementación de la contabilidad gerencial para que el uso de esta herramienta se desarrolle, y que pueda abarcar más áreas en la empresa, generando así mayor información para la gerencia.

2. Establecer propuestas que apoyen a la gestión financiera de la empresa, y de esta manera mejorar los resultados en el aspecto financiero, tal y como lo viene haciendo la contabilidad gerencial.

3. Promover la participación del personal a cargo de la contabilidad gerencial en el proceso de la toma de decisiones con un trabajo en conjunto con la gerencia, y de esta manera facilitar y mejorar el proceso de toma de decisiones.

4. Elaborar planes o políticas internas en la empresa con el fin de lograr un eficiente proceso en la gestión financiera, en base a la información o resultados obtenidos por la contabilidad gerencial.

VII. PROPUESTA

La empresa debe de establecer una estructura que le permita clasificar la información financiera de acuerdo a las necesidades que se presenten en la organización, así mismo esta información debe de ser precisa y real para que esta sea útil y fiable y cumpla con el fin de obtener conclusiones sobre el desempeño financiero de la empresa.

Los estados financieros deben cumplir un papel importante en la toma de decisiones de la empresa, este debe desarrollarse a través de un proceso analítico realizado por un profesional contable, el cual por consiguiente obtendrá una interpretación que servirá como punto de partida para obtener proyecciones al panorama que se puede presentar en un futuro.

La aplicación de la contabilidad gerencial presenta diversas características, una de ellas es la de no tener límites, es decir que esta debe de ir desarrollándose gradualmente en la empresa, que conforme pase el tiempo se debe de ir implementando y ampliando su aplicación en la organización.

En la actualidad la contabilidad gerencial maneja la información financiera, como es el ingreso o egreso del dinero en efectivo a través de las cajas y también lo de las cuentas corrientes en los bancos, esto debe ir de la mano con la ejecución de presupuestos y que le permita a la empresa obtener aún más control en sus operaciones financieras, en el cual se pueda prever el dinero que se va obtener producto de sus actividades y los gastos que se puedan realizar para que de esta manera los gastos vayan de acuerdo a lo que ingresa, y no se termine realizando sobregastos que la empresa puede incurrir.

Tener el control del flujo de dinero es fundamental en cualquier organización, la empresa debe de realizar todas sus operaciones con sus respectivos registros y que estas operaciones cuenten con un documento que sustente la operación del mismo, así mismo garantizar el correcto procedimiento en las operaciones financieras que realiza la empresa, de esta manera se lograra evitar cualquier mala intención en el uso de los recursos, por lo tanto se debe desarrollar un eficaz control interno que permita detectar pertinentemente tanto las variaciones en los registros contables, como fraudes, desperdicios e ineficiencia, que se generan y no son detectados por el nulo o el escaso control.

La empresa necesita conocer mejor sus necesidades, y que sus gastos vayan de acuerdo a lo que ellos pueden solventar, de esta manera evitar los gastos que provoquen un desequilibrio financiero de la empresa como compras innecesarias o inversiones a largo plazo que puedan afectar seriamente la liquidez de la empresa, por este motivo es necesario que la empresa sepa financiarse, con información adecuada de las opciones de préstamo que puede obtener con las entidades financieras o también de formas de financiamiento que se adecuen mejor a las necesidades de la empresa.

Crear un plan de contingencia de acorde al análisis realizado de la empresa, y que este pueda ser usado para garantizar la continuidad de las operaciones y minimizar las pérdidas en el caso de pasar por un trance de crisis o riesgo financiero, los cuales pueden ser consecuencia de factores internos o externos a la organización.

VIII. REFERENCIAS

- Apaza, M. (2001). *Análisis E Interpretación Avanzada De Los Estados Financieros Y Gestión Financiera Moderna*. Lima, Perú: Editorial Pacifico
- Bustios (2012). *La contabilidad gerencial como instrumento financiero en la gestión de las medianas empresas comercializadoras de hidrocarburos de Lima Metropolitana*. Realizado en la Universidad San Martin de Porres
- Castro (2013). *Análisis económico- financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa constructora Willy S.A.C. del distrito de Trujillo periodo 2011-2012*. Realizado en la Universidad Nacional de Trujillo
- Flores, J. (2012). *Contabilidad Gerencial, Contabilidad De Gestión Empresarial Teoría Y Practica*. Lima, Perú: Centro De Especialización En Contabilidad Y Finanzas
- Narváez (2014). *La Contabilidad gerencial como instrumento financiero para la gestión de la empresa Parodi maquinarias S.R.L.* realizado en la Universidad Nacional de Trujillo
- Paz y Dávalos (2014). *La contabilidad como herramienta de gestión y su incidencia en la toma de decisiones, en el área de operaciones del banco financiero de la ciudad de Trujillo en el año 2013-2014*. Realizado en la Universidad Privada Antenor Orrego
- Pérez, J., Vela, E. Y Pérez, A. (2001). *Introducción a la Gestión Financiera de la empresa*. Madrid, España: Alianza editorial
- Sinisterra, G. Y Polanco, L. (2007) *Contabilidad Administrativa*. Cali, Colombia: Ecoe Ediciones
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la toma de decisiones*. Lima, Perú: Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú

ANEXOS

<p>PROBLEMÁTICA</p> <p>¿Es eficaz la Contabilidad Gerencial en la Gestión Financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo Año 2016?</p>	<p>OBJETIVOS</p> <p>General:</p> <p>Analizar la eficacia de la Contabilidad Gerencial en la Gestión Financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016.</p>	<p>HIPOTESIS</p> <p>La Contabilidad Gerencial si es eficaz en la gestión financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016.</p>	<p>Variable independiente:</p> <p>Contabilidad gerencial</p>	<p>INDICADORES</p> <p>Herramientas de evaluación</p> <p>Análisis de la información financiera</p> <p>Procesos de planeamiento, evaluación y control</p>
	<p>Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizar la Contabilidad gerencial en la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016. • Analizar la gestión financiera de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016. • Proponer una información adecuada que sirva a la Contabilidad Gerencial, de la empresa PRINTX S.A.C. Trujillo año 2016. 		<p>Variable dependiente:</p> <p>Gestión financiera</p>	<p>Ratios financieros</p> <p>Análisis horizontal</p> <p>Análisis vertical</p> <p>Rentabilidad sobre capital</p> <p>Rentabilidad sobre activos</p> <p>Rentabilidad sobre ventas</p>

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31.12.2016

RUC: 20480859031

RAZON SOCIAL: PRINTX S.A.C.

ACTIVO	S/	PASIVO Y PATRIMONIO	S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	358,935	SOBREGIROS	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	874,572	TRIBUTOS, CONTRAP. Y APORTES DE PENSIONES Y DE SALL	51,721
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCIONISTAS Y GERE	26,514	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	13,673
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	9,300	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	492,602
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	4,033	OBLIGACIONES FINANCIERAS-PARTE CORRIENTE	669,911
EXISTENCIAS	648,743	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,227,907
OTROS ACTIVOS	240,757	PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,162,854	OBLIGACIONES FINANCIERAS-PARTE NO CORRIENTE	1,829,052
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,829,052
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	5,220,807	CAPITAL	960,000
DEPRECIACION ACUMULADA	-3,368,815	EXCEDENTE DE REVALUACION	237,791
INTANGIBLES	81,425	RESULTADOS ACUMULADOS	-183,243
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,933,417	RESULTADOS DEL EJERCICIO	24,763
		TOTAL PATRIMONIO	1,039,311
TOTAL ACTIVO:	4,096,271	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	4,096,271


 CPC Sonia L. Contreras Yopla
 Contador Público
 Mat. 02 - 3071


 PRINTX S.A.C.
 Jorge Luis Contreras Contreras
 Gerente General
 RUC: 20480859031

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31.12.2015

RUC: 20480859031

RAZON SOCIAL: PRINTX S.A.C.

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE	S/	PASIVO CORRIENTE	S/
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	93,480.09	TRIBUTOS, CONTRAP. Y APORTES DE PENSIONES Y DE SALUD P	32,078.37
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	1,020,724.58	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	9,622.62
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCIONISTAS Y GERENTES	26,947.25	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	311,515.69
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	10,529.77	OBLIGACIONES FINANCIERAS-PARTE CORRIENTE	787,263.49
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	3,221.23	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,140,480.17
EXISTENCIAS	481,244.24	PASIVO NO CORRIENTE	
OTROS ACTIVOS	79,112.58	OBLIGACIONES FINANCIERAS-PARTE NO CORRIENTE	1,055,807.89
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,715,259.74	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,055,807.89
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	4,416,686.57	CAPITAL	960,000.00
DEPRECIACION ACUMULADA	-3,002,535.04	EXCEDENTE DE REVALUACION	237,791.00
INTANGIBLES	81,424.99	RESULTADOS ACUMULADOS	-103,132.17
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,495,576.52	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-80,110.63
		TOTAL PATRIMONIO	1,014,548.20
TOTAL ACTIVO:	3,210,836.26	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	3,210,836.26

PRINTX S.A.C.

Jorge Luis Carranza Carranza
GERENTE GENERAL
RUC: 20480859031

CPC-Sonia L. Contreras Yopla
Contador Público
Mat. 02 - 3071



ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DICIEMBRE 2016
RUC: 20480859031
RAZON SOCIAL: PRINTX S.A.C.

	S/	%
VENTAS	4,139,449.19	100.00
COSTOS DE PRODUCCION	-3,000,753.15	-72.49
COSTO DE VENTA MERCADERIAS	-12,732.96	-0.31
UTILIDAD BRUTA	1,125,963.08	27.20
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-630,229.34	-15.22
GASTOS VENTAS	-289,715.83	-7.00
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	-919,945.17	-22.22
UTILIDAD OPERATIVA	206,017.91	4.98
OTROS INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	189,547.30	4.58
INGRESOS DIVERSOS	3,246.02	0.08
DESCUENTOS REBAJAS OBTENIDOS	128.66	0.00
TOTAL OTROS INGRESOS	192,921.98	4.66
OTROS EGRESOS		
CARGAS FINANCIERAS	-365,275.10	-8.82
IMPUESTOS ATRAZADOS Y SANCIONES ADMINISTRATIVAS	-2,211.94	-0.05
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	-991.17	-0.02
TOTAL OTROS EGRESOS	-368,478.21	-8.90
UTILIDAD ANTES PARTICIP E IMPUESTOS	30,461.68	0.74
PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES 5%	-901.63	-0.02
IMP.RENTA 28%	-4,797.00	-0.12
UTILIDAD NETA	24,763.05	0.60


CPC Sonia L. Contreras Yopla
Contador Público
Mat. 02 - 3071


PRINTX S.A.C.
Jorge Luis Carranza Camacho
Gerente General
RUC 20480859031



Av. Tarma 277, s/d. Callao - Perú | Telf: 011 422 1110
www.printx.com | info@printx.com
RUC: 20480859031



ESTADO DE RESULTADOS AL 31.12.2015

EXPRESADO EN NUEVOS SOLES

RUC: 20480859031

RAZON SOCIAL: PRINTX S.A.C.

	S/	%
VENTAS	3,253,129.64	100
COSTOS DE PRODUCCION	-2,216,238.53	-68.13
COSTO DE VENTA MERCADERIAS	-19,204.65	-0.59
UTILIDAD BRUTA	1,017,686.46	31.28
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-627,753.50	-19.30
GASTOS VENTAS	-308,703.62	-9.49
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	-936,457.12	-28.79
UTILIDAD OPERATIVA	81,229.34	2.50
OTROS INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	71,256.33	2.19
INGRESOS DIVERSOS	84,862.61	2.61
DESCUENTOS REBAJAS OBTENIDOS	778.14	0.02
TOTAL OTROS INGRESOS	156,897.08	4.82
OTROS EGRESOS		0.00
CARGAS FINANCIERAS	-299,488.46	-9.21
IMPUESTOS ATRAZADOS Y SANCIONES ADMINISTRATIVAS	-578.86	-0.02
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	-18,169.72	-0.56
TOTAL OTROS EGRESOS	-318,237.04	-9.78
UTILIDAD/PERDIDA ANTES IMPUESTOS	-80,110.62	-2.46

PRINTX S.A.C.

Jorge Luis Carranza Carranza
GERENTE GENERAL
RUC: 20480859031

CPC. Sonia L. Contreras Yopla
Contador Público
Mat. 02 - 3071

Análisis vertical estado de situación financiera Printx 2016

Printx SAC					
Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2016 - análisis vertical					
(Expresado en Nuevos Soles)					
Activo	Importe	%	Pasivo	Importe	%
Activo corriente			Pasivo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	358,935.16	9	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y salud por pagar	46,924.12	1.1
Cuentas por cobrar comerciales – terc.	874,571.96	21	Remuneraciones y participaciones pag	12,771.34	0.3
Cuentas por cobrar al personal, accionista y gerentes	26,514.23	1	Cuentas por pagar comerciales – ter.	492,602.30	12
Cuentas por cobrar diversas – terc.	9,300.00	0.2	Obligaciones financieras corrientes	669,910.85	16
Gastos pagado por adelantado	4,032.98	0.1	Total pasivo corriente	1,222,208.61	30
Existencias	648,742.56	16			
Otros activos	240,757.18	6	Pasivo no corriente		
Total activo corriente	2,162,854.07	53	Obligaciones financieras no corrientes	1,829,052.13	45
Activo no corriente			Total pasivo	3,051,260.74	74
Inmuebles, maquinaria y equipo	5,220,807.02	127	Patrimonio		
Depreciación acumulada	-3,368,815.48	-82	Capital	960,000.00	23
Intangible	81,424.99	2	Excedente de revaluación	237,791.00	6
Total activo no corriente	1,933,416.53	47	Resultados acumulados	-183,242.81	-4
			Resultados del ejercicio	30,461.67	1
			Total patrimonio	1,045,009.86	26
Total activo	4,096,270.60	100	Total pasivo y patrimonio	4,096,270.60	100

Comentario

En la empresa Printx S.A.C en el año 2016 tuvo un total de 4, 092,270.60 soles como total de activos, siendo el 53 % como activo corriente y el restante 47% como activo no corriente.

Del activo corriente las cuentas por cobrar comerciales a terceros son del 21 %, mientras que el efectivo y equivalente de efectivo es de solo el 9 % notándose una considerable diferencia entre ambas cuentas lo cual puede afectar la liquidez en la empresa; además esta situación desfavorable puede verse incrementada dado que las existencias que posee la empresa de del 16 % del total del activo corriente.

Del activo no corriente casi su totalidad está conformada por el 45 % de Inmuebles, maquinaria y equipos de la empresa sustrayendo la depreciación acumulada.

El pasivo no corriente es el 30 % y el pasivo corriente 45 % del total del pasivo, siendo las obligaciones financieras la de aporte mayor.

El patrimonio representa el 26 % de total, siendo el capital el monto más alto del patrimonio con un 23 %.

Análisis vertical estado de situación financiera Printx 2015

Printx SAC					
Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2015 - análisis vertical					
(Expresado en Nuevos Soles)					
Activo	Importe	%	Pasivo	Importe	%
Activo corriente			Pasivo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	210,857.00	7	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y salud por pagar	67,845.79	2.1
Cuentas por cobrar comerciales – terc.	1,252,435.00	39	Remuneraciones y participaciones pag	47,373.21	1.5
Cuentas por cobrar al personal, accionista y gerentes	33,526.28	1.04	Cuentas por pagar comerciales – ter.	507,843.00	16
Cuentas por cobrar diversas – terc.	32,298.72	1.01	Obligaciones financieras corrientes	1,103,874.00	34
Gastos pagado por adelantado	7,998.00	0.25	Total pasivo corriente	1,726,936.00	54
Existencias	353,723.00	11			
Otros activos	46,969.00	1.5	Pasivo no corriente		
Total activo corriente	1,937,807.00	60	Obligaciones financieras no corrientes	606,096.00	19
Activo no corriente			Total pasivo	2,333,032.00	73
Inmuebles, maquinaria y equipo	4,988,596.67	155	Patrimonio		
Depreciación acumulada	-3,779,670.67	-118	Capital	960,000.00	30
Intangible	66,424.00	2.1	Excedente de revaluación	237,791.00	7
Total activo no corriente	1,275,350.00	40	Resultados acumulados	-238,098.00	-7
			Resultados del ejercicio	-79,568.00	-2
			Total patrimonio	880,125.00	27
Total activo	3,213,157.00	100	Total pasivo y patrimonio	3,213,157.00	100

Comentario

Printx S.A.C en su estado de situación financiera del año 2015 nos muestra que conto con 3,213157.0 soles como total de activos, de los cuales el 60 % pertenece a activo corriente y el 40 % al activo no corriente.

El activo corriente esta conformado en un 39 % por las cuentas por cobrar comerciales terceros y en un 11 % en existencias, además en efectivo y equivalente de efectivo tiene tan solo el 7 %, lo cual nos refleja una posible escasa disponibilidad de efectivo en la empresa. El activo no corriente cuenta con un 155 % de inmueble, maquinaria y equipos sin disminuir la depreciación acumulada de – 118%.

El pasivo corriente está básicamente conformado por las cuentas por pagar comerciales terceros y las obligaciones financieras con un 16 % y un 34 % respectivamente. Mientras que el 19 % del activo no corriente solo pertense a las obligaciones financieras no corrientes que mantiene la empresa con las distintas instituciones bancarias.

Su patrimonio está en su mayoría representado por su capital en un 30 % pero también disminuyéndole su resultado de ejercicio – 2 %, por el déficit en utilidades que se presentó en ese año.

Análisis horizontal estado de situación financiera Printx

Printx SAC							
Estado de situación financiera - análisis horizontal							
Activo	2016	2015	Variación	Pasivo	2016	2015	Variación
Activo corriente			2061	Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	358,935.16	210,857.00	41.25%	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y salud por pagar	46,924.12	67,845.79	-44.59%
Cuentas por cobrar comerciales – terc.	874,571.96	1,252,435.00	-43.21%	Remuneraciones y participaciones pag	12,771.34	47,373.21	-270.93%
Cuentas por cobrar al personal, accionista y gerentes	26,514.23	33,526.28	-26.45%	Cuentas por pagar comerciales – ter.	492,602.30	507,843.00	-3.09%
Cuentas por cobrar diversas – terc.	9,300.00	32,298.72	-247.30%	Obligaciones financieras corrientes	669,910.85	1,103,874.00	-64.78%
Gastos pagados por adelantado	4,032.98	7,998.00	-98.31%	Total pasivo corriente	1,222,208.61	1,726,936.00	-41.30%
Existencias	648,742.56	353,723.00	45.48%				
Otros activos	240,757.18	46,969.00	80.49%	Pasivo no corriente			
Total activo corriente	2,162,854.07	1,937,807.00	10.41%	Obligaciones financieras no corrientes	1,829,052.13	606,096.00	66.86%
Activo no corriente				Total pasivo	3,051,260.74	2,333,032.00	23.54%
Inmuebles, maquinaria y equipo	5,220,807.02	4,988,596.67	4.45%	Patrimonio			
Depreciación acumulada	-	-	-12.20%	Capital	960,000.00	960,000.00	0.00%
Intangible	81,424.99	66,424.00	18.42%	Excedente de revaluación	237,791.00	237,791.00	0.00%
Total activo no corriente	1,933,416.53	1,275,350.00	34.04%	Resultados acumulados	-183,242.81	-238,098.00	-29.94%
				Resultados del ejercicio	30,461.67	-79,568.00	361.21%
				Total patrimonio	1,045,009.86	880,125.00	15.78%
Total activo	4,096,270.60	3,213,157.00	21.56%	Total pasivo y patrimonio	4,096,270.60	3,213,157.00	21.56%

Comentario

La empresa durante los años 2015 y 2016 presento como total de activos 3, 213,157.00 y 4, 096,270.60 de soles respectivamente teniendo una variación del 21.56 % favorable al año 2016.

En sus activos corrientes para el año 2016 hubo un aumento del 41.25 % en su Efectivo y equivalentes de efectivo, al igual que en sus existencias con un aumento del 45.48 %, sin embargo, presento una disminución en todas sus cuentas por cobrar, siendo la de mayor diferencia la de cuentas por cobrar diversas terceras con una variación del – 247.30 %. Sus activos no corrientes obtuvieron una mayor variación favorable en su intangible, la cual fue del 18 % de variación.

Printx S.A.C en su pasivo corriente obtuvo resultados favorables para el año 2016 presentando una variación negativa en todas sus obligaciones al corto plazo, tal como en obligaciones financieras corrientes con un – 41.30 % y la de Remuneraciones y participaciones por pagar que presento la mayor variación con el – 270.93 %.

Su pasivo no corriente por el contrario no obtuvo una variación favorable, dado que sus Obligaciones financieras no corrientes mostraron un incremento del 66.86 %.

Su patrimonio tuvo una variación positiva de 15.78 % sobre el año 2015, donde se puede apreciar que el Resultados del ejercicio para el año 2016 es favorable por la obtención de utilidades de la empresa en ese año, a diferencia del anterior que hubo perdida y que ahora representa una variación favorable de 361.21 %.

Análisis vertical estado de resultados Printx 2016

Printx SAC		
Estado de resultado 2016 – análisis vertical		
(Expresado en Nuevos Soles)		
		%
Ventas	4,139,449.19	100
Costo de producción	-3,000,753.15	-
Costo de venta de mercadería	-12,732.96	-0.31
Utilidad bruta	1,125,963.08	27.20
Gastos operativos		
Gastos administrativos	-630,229.34	15.22
Gastos ventas	-289,715.83	-7.00
	-919,945.17	-
Total gastos operativos		22.22
Utilidad operativa	206,017.91	4.98
Otros ingresos		
Ingresos financieros	189,547.30	4.58
Ingresos diversos	3,246.02	0.08
Descuentos rebajas obtenidos	128.66	0.003
Total otros ingresos	192,921.98	4.66
Otros egresos		
Cargas financieras	-365,275.10	-8.82
Otros gastos	-2,211.94	-0.05
Enajenación de activo fijo	-991.17	-0.02
Total otros egresos	-368,478.21	-8.90
Utilidad antes de participación e impuestos	30,461.68	0.74
Participación a los trabajadores	-901.63	-0.02
Impuesto a la renta	-4,797.00	-0.12
Utilidad neta	24,763.05	0.60

Comentario

Printx S.A.C en su estado de resultado 2016 presento como ventas un total de 4, 139,449.19 soles, y de estas ventas obteniendo un 27.20 % de utilidad bruta tan solo descontado su costos de producción y costos de venta de mercadería. Sin embrago notamos una considerable reducción en su utilidad operativa con un 4.98 %, dada esta reducción por los gastos administrativos con un -15.22% y los gastos de ventas con el - 7.0 %.

La empresa además tuvo como otros ingresos un 4.66 % generados mayormente por los ingresos financieros; también nos muestra un total de otros egresos con un - 8.90 % de reducción.

Finalmente se muestra una utilidad antes de participación e impuestos del 0.74 %. Posteriormente se indica el porcentaje de la participación de los trabajadores de la empresa y el impuesto a la renta que fueron del - 0.02 % y del - 0.12 respectivamente, para obtener al final solo un 0.60 % de utilidad neta de la empresa en el año 2016.

Análisis vertical estado de resultados Printx 2015

Printx SAC		
Estado de resultado 2015 – análisis vertical		
(Expresado en Nuevos Soles)		
		%
Ventas	3,253,129.64	100.00
Costo de producción	-2,216,238.53	-68.13
Costo de venta de mercadería	-19,204.65	-0.59
Utilidad bruta	1,017,686.46	31.28
Gastos operativos		
Gastos administrativos	-627,753.50	-19.30
Gastos ventas	-308,703.62	-9.49
Total gastos operativos	-936,457.12	-28.79
Utilidad operativa	81,229.34	2.50
Otros ingresos		
Ingresos financieros	71,256.33	2.19
Ingresos diversos	84,862.61	2.61
Descuentos rebajas obtenidos	778.14	0.02
Total otros ingresos	156,897.08	4.82
Otros egresos		
Cargas financieras	-299,488.46	-9.21
Otros gastos	-578.86	-0.02
Enajenación de activo fijo	-18,169.72	-0.56
Total otros egresos	-318,237.04	-9.78
Utilidad antes de participación e impuestos	-80,110.62	-2.46
Participación a los trabajadores		0.00
impuesto a la renta		0.00
Utilidad neta	-80,110.62	-2.46

Comentario

En la empresa Printx S.A.C en el año 2015 tuvo un total de 3, 253,129.64 soles en ventas y obteniendo una utilidad bruta del 31.28 % en base a estas, en donde se descontó en su mayoría el - 68.13% obtenidos de los costos de producción.

Posteriormente se sustrajo el - 19.30 % de gastos administrativos y el - 9.49 % pertenecientes a los gastos de ventas, y de esta manera obtener la utilidad operativa la cual disminuyo a tan solo al 2.50%.

Printx S.A.C obtuvo otros ingresos derivados de los ingresos financieros, descuentos o rebajas obtenidas e ingresos diversos, que en total representan el 4.82 %, mientras tanto las cargas financieras, otros gastos y enajenación del activo suman un total del -9.78 % y de esta manera se obtuvo una utilidad antes de participaciones e impuestos del - 2.46 % desfavorable para la empresa.

En el año 2015 Printx S.A.C no presento participación a los trabajadores ni impuesto a la renta debido al - 2.46 % de utilidad neta obtenido durante el ejercicio, es decir que incurrió en perdida durante ese año debido a una lijera disminución en sus ventas y un incremento en sus gastos operativos costos y otros egresos de la gestión.

Análisis horizontal estado de resultados Printx

Printx SAC			
Estado de resultado - análisis horizontal			
(Expresado en Nuevos Soles)			
	2016	2015	Variación
Ventas	4,139,449.19	3,253,129.64	21.41%
Costo de producción	-	-	26.64%
Costo de venta de mercadería	-12,732.96	-12,000.03	5.76%
Utilidad bruta	1,126,980.03	1,040,524.30	7.67%
Gastos operativos			
Gastos administrativos	-630,229.34	-627,753.50	0.39%
Gastos ventas	-289,715.83	-308,703.62	-6.55%
Total gastos operativos	-919,945.17	-936,457.12	-1.79%
Utilidad operativa	207,034.86	104,067.18	49.73%
Otros ingresos			
Ingresos financieros	189,547.30	71,256.33	62.41%
Ingresos diversos	3,246.02	84,862.61	-2514.36%
Descuentos rebajas obtenidos	128.66	778.14	-504.80%
Total otros ingresos	192,921.98	156,897.08	18.67%
Otros egresos			
Cargas financieras	-365,275.10	-299,488.46	18.01%
Otros gastos	-3,203.11	-18,748.58	-485.32%
Enajenación de activo fijo	-1,016.95	-22,837.84	-2145.72%
Total otros egresos	-369,495.16	-341,074.88	7.69%
Utilidad antes de participación e impuestos	30,461.68	-80,110.62	362.99%
Participación a los trabajadores	-901.63		
Impuesto a la renta	-4,797.00		
Utilidad neta	24,763.05	-80,110.62	423.51%

Comentario

Durante los años 2015 y 2016 la empresa presento una variación del 21.41 % en sus ventas siendo mayor la del 2016 con un 4, 139,449.19 soles, a diferencia del 3, 253,129.64 soles del año 2015, sin embargo, presento tan solo el 7.67 % de variación en sus utilidades brutas, debido en su mayoría por el costo de producción que va de acuerdo al aumento o disminución de las ventas en el año.

Los gastos operativos en general tuvieron una variación del - 1.79 %, presentándose una diferencia favorable más notoria en los gastos de venta con una disminución en el segundo año del - 6.55 % pero un leve incremento del 0.39 % en los gastos administrativos. La variación de la utilidad operativa fue del 49.73 % favorable en el 2016.

El total de otros ingresos obtuvo una variación favorable a la empresa del 18.67 %, debido básicamente al incremento del 62.41 % en la variación de los ingresos, financieros. Mientras tanto el total de otros egresos tuvo una variación del 7.69 % notándose un incremento en el año 2016, causado por el incremento de las cargas financieras con una variación 18.01 %. De esta manera se obtuvo un incremento de la utilidad antes de participación e impuestos del 362.99 % de variación.

Printx S.A.C en el año 2015 arrojó pérdida a diferencia del año 2016 que, si obtuvo utilidades, debido a ello la variación de un año a otro fue del 423.51 % en el indicador de sus utilidades netas.

MOVIMIENTO DE BANCOS PRINTX MAYO 2016



PRINTX					
BANCO DE CREDITO- CTA CTE ME N° ***_*****_*_* TRUJILLO					
MES DE MAYO 2016					
Detalle	Ch//TLC	Fecha	Ingresos	Egresos	Saldo
Saldo Inicial		01.05.2016			1,250.00
Traslado de fondos del BCP - MN	Efectivo	03.05.2016	11,400.00		12,650.00
- canc. Poliza N° 60013505, cupon N° 214645462	TLC	03.05.2016		657.23	11,992.77
. - canc. Poliza N° 60013505, cupon N° 214645463	TLC	03.05.2016		657.23	11,335.54
ITF	Sistema	03.05.2016		0.05	11,335.49
- prestamo	TLC	05.05.2016	5,000.00		16,335.49
Traslado de fondos al Interbank ME	00001333	05.05.2016		7,320.00	9,015.49
cancelacion letra N° 20163390 - vencimiento 05.05.2016	TLC	05.05.2016		2,450.00	6,565.49
anticipó de cliente boleta de venta N° EB01-915	Transferencia	26.05.2016	100.00		6,665.49
canc./fact. N° E001-2266	Transferencia	26.05.2016	32.00		6,697.49
a cuenta de fact. N° E001-2210	Transferencia	26.05.2016	166.00		6,863.49
canc./Fact. N° E001-1820	TLC	26.05.2016	3,669.93		10,533.42
canc./fact. N° E001-2103	TLC	26.05.2016	82.60		10,616.02
canc./fact. N° E001-974	TLC	26.05.2016	419.13		11,035.15
Traslado de fondos del BCP - MN	Efectivo	16.05.2016	200.00		11,235.15
cancelacion intereses de prestamo N° 79-6035774	TLC	16.05.2016		153.00	11,082.15
Traslado de fondos del BCP - MN	Efectivo	17.05.2016	200.00		11,282.15
cancelacion saldo de liquidacion LQD 00494-2016	TLC	17.05.2016		13.90	11,268.25
cancelacion de letra N° 2 vencimiento 17.05.2016	TLC	17.05.2016		232.00	11,036.25
canc/fact. N° E001-1945	Efectivo	19.05.2016	20,982.61		32,018.86
Neo Grafi E.I.R.L. - canc./fact. N° 003-60643	TLC	19.05.2016		180.00	31,838.86
Cancelacion liquidacion LQD 00495-2016 - almacen, gesti	TLC	19.05.2016		405.36	31,433.50
canc./fact. N° F010-401/F001-1433/F010-434	TLC	19.05.2016		910.83	30,522.67
canc./fact. N° F010-178	TLC	19.05.2016		1,481.10	29,041.57
canc./fact. N° F001-467/466/468/481	TLC	19.05.2016		2,175.78	26,865.79
Comision traslado de fondo a Banco Continental	Sistema	19.05.2016		13.04	26,852.75
cancelacion letra N° 20160160 - vencimiento 12.05.2016	TLC	19.05.2016		4,378.59	22,474.16
cancelacion letra N° 20160161 - vencimiento 19.05.2016	TLC	19.05.2016		4,405.85	18,068.31
canc./fact. N° F001-96980/101839/101838	TLC	19.05.2016		9,206.42	8,861.89
ITF	Sistema	19.05.2016		2.95	8,858.94
Comision traslado de fondo a Banco Continental	Sistema	19.05.2016		6.00	8,852.94
ITF	Sistema	22.05.2016		0.55	8,852.39
Traslado de fondos del Scotiabank - MN	Efectivo	24.05.2016	500.00		9,352.39
Traslado de fondos al Interbank ME	00001555	24.05.2016		5,350.00	4,002.39
ITF	Sistema	24.05.2016		0.25	4,002.14
Mantenimiento de telecredito	Sistema	26.05.2016		35.00	3,967.14
Traslado de fondos del BCP MN	Efectivo	26.05.2016	15,000.00		18,967.14
Cancelacion poliza N° 60013505 cupon N° 214655464	TLC	26.05.2016		657.23	18,309.91
Cancelacion cuota N° 06 de programacion de pagos	TLC	26.05.2016		2,341.60	15,968.31
Comision traslado de fondo a Banco Continental	Sistema	26.05.2016		14.04	15,954.27
cancelacion letra N° 20160257 - vencimiento 26.05.2016	TLC	26.05.2016		4,863.55	11,090.72
ITF	Sistema	26.05.2016		1.05	11,089.67
canc./fact. N°12608	TLC	26.05.2016		2,950.00	8,139.67
Comision traslado de fondo a Citibank	Sistema	26.05.2016		61.00	8,078.67
ITF	Sistema	29.05.2016		0.15	8,078.52
Envio estado de cuenta	Sistema	31.05.2016		1.32	8,077.20
Comision mantenimiento de cuenta	Sistema	31.05.2016		11.00	8,066.20



RESUMEN DE PRÉSTAMOS PRINTX S.A.C

RESUMEN PRESTAMOS SOLES											
ENTIDAD FINANCIERA	TIPO DE FINANCIAMIENTO	FECHA DESEMBOLSO	FECHA INICIO CUOTA	FECHA FINAL DE CUOTA	CAPITAL	TOTAL INTERES	N° DE CUOTAS	CUOTAS PAGADAS	CUOTAS PENDIENTES	TOTAL PAGADO	TOTAL POR PAGAR
Banco del Credito del Peru	Leasing N° 48275 AFB	07/10/2015	02/11/2015	04/11/2019	44,450.02	59,639.60	51	21	30	101,051.92	3,037.70
CAC Abaco	Prestamo N° 78-6050992	28/02/2016	17/04/2016	16/03/2018	50,000.00	5,064.00	12	2	10	1,024.00	54,040.00
Interbank	Pagare N° 20065555	27/07/2016	26/08/2016	12/07/2019	935,000.00	238,708.08	36	10	26	66,307.80	1,107,400.28
Banco del Credito del Peru	Prestamo N° D570-229413	31/07/2014	28/08/2016	30/07/2018	30,202.70	19,325.87	12	0	12	0.00	49,528.57
CAC Abaco	Prestamo N° 78-6051761	28/04/2016	16/05/2016	16/03/2018	50,000.00	4,279.00	11	1	10	239.00	54,040.00
TOTALES					1,109,652.72	327,016.55				168,622.72	1,268,046.55
RESUMEN PRESTAMOS DOLARES											
ENTIDAD FINANCIERA	TIPO DE FINANCIAMIENTO	FECHA DESEMBOLSO	FECHA INICIO CUOTA	FECHA FINAL DE CUOTA	CAPITAL	TOTAL INTERES	N° DE CUOTAS	CUOTAS PAGADAS	CUOTAS PENDIENTES	TOTAL PAGADO	TOTAL POR PAGAR
CAC Abaco	Prestamo N° 79-6035774	05/12/2016	16/01/2016	16/10/2016	22,000.00	1,665.00	10	5	5	856.00	22,809.00
Inteligo	Prestamo N° 1000006897	28/05/2014	27/05/2015	27/05/2016	40,000.00	15,968.76	3	2	1	10,645.84	45,322.92
Inteligo	Prestamo N° 1000008008	29/08/2014	09/05/2015	09/05/2016	36,238.20	21,954.36	3	3	0	14,636.24	43,556.32
CAC Abaco	Prestamo N° 79-6036106	05/05/2016	16/06/2016	16/05/2018	15,000.00	1,356.00	12	0	12	0.00	16,356.00
CAC Abaco	Prestamo N° 79-6036148	19/05/2016	16/06/2016	16/05/2016	40,000.00	3,479.00	12	0	12	0.00	43,479.00
TOTALES					153,238.20	44,423.12				26,138.08	128,044.24

SALDO MENSUAL DE BANCOS AGOSTO 2016 PRINTX S.A.C



BANCO	Cta Cte Nº	Saldo MN	Saldo ME	T.C	TOTAL \$
Banco de Crédito -MN / Trujillo	***_*****_**	12,522.09		3.27	3,829.39
Banco de Crédito -ME /Trujillo	***_*****_**		4,417.18		4,417.18
Banco de Crédito -ME /Lima	***_*****_**		5,390.00		5,390.00
Banco Scotiabank MN - Trujillo	***_*****_**	2,600.00		3.27	795.11
Interbank -MN /Trujillo	***_*****_**	3,640.00		3.27	1,113.15
Interbank -ME /Trujillo	***_*****_**		900.00		900.00
	TOTAL	18,762.09	10,707.18		16,444.82



CANCELACION DE CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES FINALES MES MAYO 2016

SEMANA	1		2		3		4		5	
FEECHA	01/05/2016	06/05/2016	08/05/2016	13/05/2016	15/05/2016	20/05/2016	22/05/2016	27/05/2016	29/05/2016	03/06/2016
TOTAL A COBRAR	S/. 16,675.73		S/. 14,356.23		S/. 15,478.93		S/. 16,593.00		S/. 13,697.98	
TOTAL CANCELADO	S/. 2,619.96		S/. 3,548.37		S/. 2,569.32		S/. 4,598.10		S/. 2,147.30	
% COBRADO	15.71		24.72		16.60		27.71		15.68	

CANCELACION DE CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES CORPORATIVOS MES MAYO 2016

SEMANA	1		2		3		4		5	
FEECHA	01/05/2016	06/05/2016	08/05/2016	13/05/2016	15/05/2016	20/05/2016	22/05/2016	27/05/2016	29/05/2016	03/06/2016
TOTAL A COBRAR	S/. 98,739.75		S/. 102,894.32		S/. 96,487.52		S/. 68,975.47		S/. 79,632.00	
TOTAL CANCELADO	S/. 27,972.18		S/. 35,698.31		S/. 25,689.31		S/. 28,796.32		S/. 30,256.98	
% COBRADO	28.33		34.69		26.62		41.75		38.00	