



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL**

**DE CONTABILIDAD**

---

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERÍODO 2013-2016  
Y PROPUESTA DE UNA PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA  
EMPRESA COMERCIAL JUAN SAN MIGUEL AGÜERO, NUEVO  
CHIMBOTE, 2017**

---

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

**AUTOR:**

**NARIMY NOELIA SAN MIGUEL OLIVERA**

**ASESOR METODOLÓGICO**

**DR. ÁNGEL MUCHA PAITÁN**

**ASESOR TEMÁTICO**

**DR. FERNANDO CHÁVEZ VERGARA**

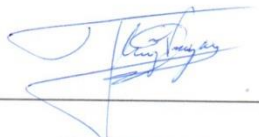
**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

**FINANZAS**

**NUEVO CHIMBOTE- PERÚ**

**2017**

PAGINA DEL JURADO



PRESIDENTE

Dr. FERNANDO CHÁVEZ VERGARA



SECRETARIO

Dr. ÁNGEL MUCHA PAITAN



VOCAL

Mg. ÁNGEL RODRÍGUEZ CASTRO



ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Código : F07-PP-PR-02.02  
Versión : 07  
Fecha : 31-03-2017  
Página : 1 de 1

El Jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don  
(a) Nanny Noelia San Miguel Olivera  
cuyo título es: Análisis de la Situación Financiera del periodo 2013-2016  
y Propuesta de una Planificación Financiera para la Empresa  
Comercial Juan San Miguel Agüero, Nuevo Chimbote,  
2017

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por  
el estudiante, otorgándole el calificativo de: 16 (número)  
Dieciséis (letras).

Trujillo (o Filial) N. Chimbote de ..... del 2017

  
.....  
PRESIDENTE  
FERNANDO CHAVEZ VERGARA

  
.....  
SECRETARIO  
ANGEL MUCHA PASTAW

  
.....  
VOCAL  
ANGEL RODRIGUEZ CASTEO

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Representante de la Dirección / Vicerrectorado de Investigación y Calidad	Aprobó	Rectorado
---------	----------------------------	--------	---	--------	-----------

**Autorización de Publicidad de Tesis en Repositorio Institucional UCV**

Yo SAN MIGUEL OLIVERA NARIMY, identificado con DNI N° 73053241, egresado de la Escuela de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo, autorizo la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de Investigación titulado, "Análisis de la Situación Financiera del periodo 2013-2016 y Propuesta de una Planificación Financiera para la Empresa Comercial Juan San Miguel Agüero, Nuevo Chimbote, 2017. En el repositorio institucional de la UCV(<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33.

Observaciones:

.....  
.....  
.....

  
\_\_\_\_\_

Firma

DNI: 73053241

FECHA: 15/12/17

## DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo Narimy Noelia San Miguel Olivera, con DNI N.º 73053241 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 de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Nuevo Chimbote, Noviembre del 2017



---

Narimy Noelia San Miguel Olivera

## DEDICATORIA

Esta tesis se la dedico a Dios por haberme permitido llegar a cumplir mi meta.

Y a mis padres que me dieron las fuerzas, la voluntad, que me aconsejaron mucho pese a los obstáculos que tenía y ellos siempre me brindaban su apoyo.

## AGRADECIMIENTO

A Dios, por haberme dado salud para poder lograr mis objetivos.

A mis padres por el apoyo y los consejos que me daban día a día

A mis maestros por quienes he llegado a obtener los conocimientos necesarios para poder desarrollar mi tesis.

## PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado:

Presento ante ustedes la tesis titulada: **“ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2013 – 2016 Y PROPUESTA DE UNA PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA COMERCIAL JUAN SAN MIGUEL AGÜERO NUEVO CHIMBOTE, 2017”**, con la finalidad de determinar la situación financiera de los periodos 2013 al 2016 en la Empresa Comercial Juan San Miguel Agüero; en cumplimiento del reglamento de grados y títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el título profesional de contador público.

Esperando cumplir con los requisitos de aprobación.

Atenta y respetuosamente,

Narimy Noelia San Miguel Olivera



## INDICE

<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>v</b>
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	<b>vi</b>
<b>PRESENTACIÓN .....</b>	<b>vii</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>xi</b>
1.1 REALIDAD PROBLEMÁTICA:.....	12
1.2 TRABAJOS PREVIOS: .....	14
1.3 TEORÍA RELACIONADAS AL TEMA.....	17
1.4 FORMULACION DEL PROBLEMA: .....	44
1.5 JUSTIFICACION:.....	44
1.6 HIPÓTESIS.....	44
1.7 OBJETIVOS: .....	45
<b>II. MÉTODOS.....</b>	<b>45</b>
2.1 Diseño de Investigación .....	45
2.2 Variables, Operacionalización .....	46
2.3 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	47
2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS, VALIDEZ Y CONFIABILIDAD...	47
2.5 ASPECTOS ÉTICOS:.....	48
<b>III. RESULTADOS .....</b>	<b>49</b>
<b>IV. DISCUSIÓN .....</b>	<b>77</b>
<b>V.CONCLUSIONES.....</b>	<b>80</b>
<b>VI.RECOMENDACIONES .....</b>	<b>83</b>
<b>VII.PROPOSTA .....</b>	<b>85</b>
Presupuesto de Compras .....	93
PRESUPUESTO DE GASTOS.....	98
ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS.....	106
<b>VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS: .....</b>	<b>110</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>112</b>

## RESUMEN

El presente trabajo tuvo como objetivo general Desarrollar un análisis de la situación financiera y propuesta de una Planificación Financiera para la empresa Juan San Miguel Agüero, Nuevo Chimbote- 2017. En cuanto a la parte metodológica el tipo de estudio es descriptivo con variante propositiva. La población viene hacer todos los estados financieros de la empresa desde su inicio de funcionamiento; donde se seleccionó los estados de situación financiera y de resultados de los periodos 2013 al 2016 como muestra para el desarrollo de la investigación. Para el desarrollo de la investigación se aplicó el método vertical y horizontal, se realizó el análisis de los cuatro ratios financieras y se compararon los resultados en cada año de estudio. Para el análisis de la variable se aplicó la guía de entrevista, el cual permitió realizar una encuesta de seis preguntas, y permitió obtener los argumentos sobre la realidad de la empresa. Se aplicó la estadística descriptiva para el procesamiento de los datos obtenidos, aquellos que se muestran en gráficos y cuadros.

Para concluir la empresa no cuenta con liquidez, tiene un stock alto de mercadería por lo cual ha generado deudas altas. Por lo tanto, la empresa no podrá pagar todas sus deudas y ha generado que la empresa cierre su negocio.

**Palabras claves:** liquidez, solvencia, análisis vertical, análisis horizontal, situación financiera.

## **ABSTRACT**

The main objective of this work was to develop an analysis of the financial situation and proposal of a Financial Planning for the company Juan San Miguel Agüero, Nuevo Chimbote- 2017. Regarding the methodology part, the type of study is descriptive with a propositional variant. The population comes to do all the financial statements of the company from its beginning of operation; where the statements of financial position and results from the periods 2013 to 2016 were selected as a sample for the development of the investigation. For the development of the research, the vertical and horizontal methods were applied, the four financial ratios were analyzed and the results were compared in each year of the study. For the analysis of the variable, the interview guide was applied, which allowed for a survey of six questions which allowed obtaining the arguments about the reality of the company. We applied the descriptive statistics for the processing of the obtained data, those that are shown in graphs and tables. To end the company does not have liquidity, has a high stock of merchandise which has generated high debts. Therefore, the company will not be able to pay all of its debts and which generated the company to close its business.

Keywords: liquidity, solvency, vertical analysis, horizontal analysis, financial situation.

# **I. INTRODUCCIÓN**

## 1.1 REALIDAD PROBLEMÁTICA:

Las empresas transnacionales son las empresas que producen en más de un país, que exportan e importan, por lo que traen como consecuencia el incremento en los flujos de inversión extranjera directa y es importante el análisis financiero en estas empresas porque nos permite informar si los cambios en las actividades y los resultados han sido positivo o negativo; también permite definir cuales merecen mayor atención, y fomenta una adecuada toma de decisión y también radica en que facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Según Guerrero, (2003), a nivel internacional se encontró que la empresa GAS e.s.p, Es una compañía de naturaleza mercantil, privada, de nacionalidad colombiana, constituida el 6 de mayo de 1997, por escritura pública número 2060 de la Notaría 55 del círculo de Bogotá, con un período de duración indefinido. Esta empresa no realiza análisis de situación financiera por lo tanto encontramos una baja liquidez, bastantes deudores, baja en la utilidades o deficiente económica, mala distribuciones de los balones. (parr.1)

Según Vásquez, (2000) “se encontró que en la empresa Gas Natural Fenosa, en España, es una empresa dedicada a la comercialización de gas natural y electricidad”. (parr.1) La opción de Gas Natural Fenosa también viene marcada por su reciente fusión con Unión Fenosa en plena crisis financiera y de esa manera, al valorar también se comprenderá en qué medida ha sido acertada esta decisión. Su sede está en el edificio Mare Nostrum del barrio de La Barceloneta(parr.2), esta empresa a fines del 2013 pasó por problemas financieros, alza de los precios, malas inversiones, todas las cobranzas se juntaron y no tenían liquidez para sustentar su obligación, no realizaron un adecuado análisis de la empresa. La inflación ha permanecido relativamente baja a nivel global, reflejando parte del exceso de capacidad instalada existente, un alto desempleo, la austeridad fiscal y un continuo proceso de des apalancamiento financiero en las principales economías desarrolladas.” (p.20)

Para Valverde (2013) Se encontró que en la empresa Gas Natural de Lima y Callao, fue constituido con el objeto de realizar la distribución de Gas Natural, incluyendo la comercialización de equipos, su instalación, mantenimiento. Se constituyó en Lima, el 8 de febrero del 2002. Esta empresa tiene problemas financieros, baja liquidez, alta presión de cobro por parte de los proveedores y acreedores, altos stock de inventarios, bajo rendimiento. (parr.1)

Según Guadalupe, (2012) también se encontró que en la empresa de Gas de Camisea, en el departamento de Cusco, esta empresa no realiza análisis de situación financiera y tiene problemas financieras, caída en las ventas deja a la empresa con un costo fijo muy alto, alto endeudamiento, baja liquidez esto se debe por un aumento de endeudamiento, descapitalización de la empresa por pérdida del negocio y por consecuencia tiene una baja utilidad al término del ejercicio, mala distribución con los proveedores(parr.1).Otros problemas que también tiene la empresa a fines del 2011, la empresa tuvo una disminución respecto al margen de utilidad, esto indica que la empresa tiene una mala gestión, tiene gastos no relacionados con la actividad principal.(parr.2)

Asimismo, en la empresa comercial JUAN SAN MIGUEL AGÜERO se dedica a la compra y venta al por mayor y menor de balones de gas, está ubicado en Nuevo Chimbote y fue constituida el 17-07-2006, se encuentra una serie de problemas, se cuenta que sus ventas son menores que sus compras en un 30%, demuestra que la empresa tiene pérdida. Generalmente son más compras que ventas. También presenta baja liquidez, alza de los precios, malas inversiones, menores ventas, baja rentabilidad y rotación lenta y como consecuencia de esto, la utilidad que venía generando la empresa se vio afectada.

## **1.2 TRABAJOS PREVIOS:**

**Título:** "Trabajo de Planificación y Control Financiero de Metrogas

**Autor:** Carlos Molina

**Lugar:** CHILE

**Año:** 2015

### **Conclusión:**

Se trata de una Compañía solvente: dispone de un adecuado nivel de flexibilidad financiera, tiene ventajas comerciales de largo plazo que presenta el negocio de la distribución de gas natural para Metro gas S.A. frente a otros combustibles alternativos, mantiene una favorable composición de ventas por tipos de clientes y un adecuado desarrollo alcanzado con las inversiones realizadas en infraestructura de distribución.

La innovación y tecnología con que cuenta Metro gas S.A., a través de su capital humano e infraestructura, les ha permitido emprender el gran proyecto del Terminal de GNL Quintero, con un mayor almacenamiento y un producto de clase mundial, reconfirmando lo trascendente que fue optar por esta opción de futuro (Estrategia de Negocios); alcanzando la Compañía excelentes resultados con un EBITDA de MM\$72.933 y una utilidad neta de MM\$35.647, lo que representa un aumento del 123% y 129%, respectivamente.

**Título:** Análisis de la Situación Económico Financiera de la Principales Empresas de Gas

**Autor:** Moscona

**Lugar:** Argentina

**Año:** 2015

### **Conclusión**

El mencionado retraso en la recomposición de sus ingresos y el incremento de costos en todo este período, ha venido afectando seriamente la estructura del negocio, situación que, unida a las restricciones que el mercado financiero ha impuesto a la financiación de Empresas de Servicios Públicos, ha llevado a las Distribuidoras a una compleja Situación Financiera, que no se hubiera producido

de haberse aplicado oportunamente lo previsto en el Acta Acuerdo y en el marco regulatorio.

Este es el resultado de un estancamiento en los ingresos y un aumento de los costos de venta en 93 M\$ y de los gastos de administración en 36 M\$ (de los cuáles \$20 M\$ se explican por el rubro remuneraciones). En sus estados contables, la empresa estima que tiene un derecho de cobro de aproximadamente \$880 millones al 31 de diciembre de 2014 sólo en concepto de capital, derivado de la no aplicación íntegra del Acta Acuerdo – incrementos por reconocimiento del efecto de la variación de precios.

**Título:** Análisis Financiero de Lima Gas S.A.A

**Autor:** Huapaya Livia, Eduardo Iván

**Lugar:** Lima

**Año:** 2016

**Conclusión:**

Según el análisis podemos observar que el ROA de la empresa ha venido creciendo año a año; y sobre todo ha tenido un incremento importante en el 2014 en un 4,83% frente al año anterior y esto se debe que el sector energía también tuvo un crecimiento importante en las principales regiones del país sobre todo en III Trimestre del año.

De la información obtenida podemos observar que el ciclo de conversión de efectivo ha sido bueno para lo que respecta al año 2012 y 2014, sin embargo; para el 2013 la variación más significativa es el PCP (cuentas por pagar), esto quiere decir que los créditos asumidos tienen menor tiempo de cancelación, los proveedores nos dan menos tiempo de crédito. Por lo cual si el tiempo que me toma producir y cobrar lo que vendo me toma más tiempo y mis obligaciones han disminuido, tomará más tiempo percibir las ganancias.

**Título:** Indicadores para Entidades sin fines lucrativos.El caso de la Fundación Gas Natural

**Autor:** Belen Alvarez

**Lugar:** Lima

**Año:** 2013

**Conclusión:**



Comenzamos el estudio con el análisis de los indicadores globales a través de los cuales se evalúa la situación de la entidad, examinando los hechos identificados y diferenciales del sector, así como su continuidad futura y la estructura de su base social. Aquí cabe destacar el aumento del patrimonio neto con respecto al año anterior en casi un 9 % y el reflejo de que la totalidad de la aportación económica de usuario, afiliados y donantes es de 100 %.

El tercer tipo de indicadores estudiado, los financieros nos muestran unos niveles de liquidez y solvencia altísimos (872 y 907 %), además de un porcentaje de endeudamiento bastante discreto debido a lo elevado del patrimonio neto.

La entidad tiene un porcentaje de ingresos no condicionados sobre los ingresos totales del 87.65%, lo que refleja una importante autonomía de la entidad para aplicar los ingresos obtenidos a fines no condicionado.

**Título:** Análisis Fundamental y Valoración de Gas Natural Fenosa

**Autor:** José Luis Vásquez

**Lugar:** lima

**Año:** 2014

**Conclusión:**

Se podría clasificar su situación como de aceptable y buena, por un lado los datos analizados del balance y cuenta de resultados no arrojan ninguna señal que pudiera indicar una manipulación de los datos, los ratios obtenidos nos dan una solvencia más que aceptable de la empresa, demostrada con el fondo de maniobra y los ratios de solvencia a corto plazo y de prueba ácida.

Lo más significativo y que quizás haya que controlar es su nivel de endeudamiento (ratio apalancamiento del 49,4%), siendo este bastante alto, pero también hay que tener en cuenta que sus condiciones no son las mismas que para las empresas de otros sectores, como consecuencia de la posición ventajosa que obtienen las empresas de este sector a causa del déficit tarifario. Aun así, es necesario tenerlo en cuenta no vaya a ser que su crecimiento se esté basando en un excesivo endeudamiento.

Como punto negativo en la comparación, resaltar que es la que menor Ebitda obtiene, de todas formas, sería necesario mirar el nivel de endeudamiento que tienen sus dos competidoras, ya que el Ebitda no tiene en cuenta el nivel de endeudamiento y niveles más altos de endeudamiento minoran la capacidad de generar beneficios.

### 1.3 TEORÍA RELACIONADAS AL TEMA

#### Situación financiera:

Según Esan (2015) se encontró que “La situación financiera de una empresa es un diagnóstico basado en un conjunto de variables contables que permite medir el desempeño de una compañía, con el fin de tomar decisiones enfocadas a la resolución de problemas.” (parr.1)

En una investigación reciente sobre la situación financiera (Esan, 2015) se encontró que la situación financiera de una empresa es una evaluación basado en un grupo de variables que permiten medir el desempeño de una empresa, con el fin de tomar decisiones enfocada a la conclusión de un problema.

Por otro lado, la estabilidad viene a ser la condición ideal de la empresa luego de un período de crecimiento. No se trata de una situación de estancamiento, sino de un crecimiento sostenido y que marche acorde al ritmo de la época sin permitir que la empresa caiga en situación de inestabilidad. (parr.3)

### CARACTERÍSTICAS

Según Educonta (2012) encontramos las siguientes características:

1) **COMPRESIVOS:** debe integrar todas las actividades u operaciones de la empresa.

2) **CONSISTENCIA:** la información contenida debe ser totalmente coherente y lógica para efectos de información.

3) **RELEVANCIA:** debe ayudar a mostrar los aspectos principales del desempeño de la empresa, esta característica ayudara a ejercer influencia sobre las decisiones económicas de los que la utilizan, ayudándoles a evaluar hechos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas

anteriormente.(parr.2)

4) **CONFIABILIDAD:** Deben ser el reflejo fiel de la realidad financiera de la empresa.

5) **COMPARABILIDAD:** es necesario que puedan compararse con otros periodos de la misma empresa con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera.

Ya que su estructura la conforman las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, definiremos cada uno de ellos de acuerdo a NIIF.

#### **Estados Financieros:**

Según García(2013) Los **estados financieros**, como el estado de resultados, el de variaciones en el capital contable o **el de flujo de efectivo, nos proporcionan información sobre el resultado de la operación de una empresa por un periodo (normalmente de un año)**, siendo el más conocido el estado de resultados que nos muestra la utilidad o pérdida del periodo; por otro lado, el estado de posición financiera o **balance general** nos muestra la **situación financiera** una fecha dada. (parr.1)

#### **Según Flores (2013) Los objetivos de los Estados Financieros son:**

- El objetivo de los estados financieros es proporcionar información sobre la Situación Financiera, resultados y cambios en la situación financiera de una empresa, información que es útil para una gran variedad de usuarios en relación a la toma de decisiones de carácter económico.  
En una investigación reciente sobre el objetivo de los estados financieros (Flores, 2013) se encontró que el primer objetivo es suministrar información sobre la situación financiera, resultados, y cambios en la situación financiera de un ente, información que es favorable para una gran variedad de usuarios.
- Los estados financieros preparados con tal propósito satisfacen las necesidades comunes de la mayoría de los usuarios. Sin embargo, no proporcionan toda la información que pudiera ser requerida por los usuarios para efectos de la toma de decisiones de carácter económico, debido a que

mayormente reflejan los efectos financieros de hechos pasados y no necesariamente proporcionan información no financiera.

- Los estados financieros muestran así mismo los resultados de la actuación de la gerencia o la responsabilidad de esta en el manejo de los recursos que se le han confiado. Aquellos usuarios que desean evaluar la actuación o la responsabilidad de la gerencia, lo hacen con el fin de poder tomar decisiones de carácter económico, las cuales pueden referirse, por ejemplo, a mantener o vender su inversión en la empresa o a ratificar o reemplazar al gerente. (p. 09)

### **Sánchez (2010) Características de los estados financieros:**

- “La contaduría pública ha contribuido al desarrollo económico al producir información financiera base para la información productiva, la cual debe reunir una serie de características que cumpla con sus objetivos.”
- “La información que presente uno como contador debe ser para con el representante o dueño de la organización oportuna, confiable, con buena presentación y útil.”(parr.6)

### **Clasificación de los estados financieros:**

#### **❖ Estado de Situación Financiera**

Para la Gestión (2013) nos manifiesta que el estado de Situación Financiera es un estado financiero básico, que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa y está estructurado por el Activo, Pasivo y Patrimonio. Es importante tanto para los accionistas (para saber si los recursos están bien utilizados), para el estado (es una manera de conocer si los impuestos están siendo determinados correctamente), para los acreedores (para otorgar con seguridad los créditos con los recursos que posee la compañía) (parr.1)

En una investigación reciente sobre el Estado de Situación Financiera (Gestión, 2013) se encontró que el Estado de situación financiera es un estado fundamental financiero que nos comunica en una fecha determinada la situación que se encuentra la empresa y esta ordenado por el activo, pasivo y patrimonio.

Según las NIIF (2012) El Estado de Situación Financiera comúnmente denominado Balance General, es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada. Su estructura la conforman cuentas de activo, pasivo y patrimonio o capital contable. Su formulación está definida por medio de un formato, en cual en la mayoría de los casos obedece a criterios personales en el uso de las cuentas, razón por el cual su forma de presentación no es estándar. A criterio personal creo conveniente y oportuno que el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), debería emitir un formato general de catálogo de cuentas que permita la presentación de este estado financiero en una estandarización global en su utilización. (parr.1)

### **Estado de Resultados:**

Para Crece Negocio(2012) El estado de resultados, también conocido como Estado de Ganancias y Pérdidas, es un estado financiero conformado por un documento que muestra detalladamente los ingresos, los gastos y el beneficio o pérdida que ha generado una empresa durante un periodo de tiempo determinado.(parr.1)

En una investigación reciente encontramos que el estado de resultados (Para crece negocio,2012) es un documento que se detallan todos los ingresos, gastos y el beneficio o pérdida que tiene una empresa durante un periodo determinado.

“El beneficio o pérdida vendría a ser el resultado de la diferencia entre los ingresos y los gastos; hay beneficio cuando los ingresos son mayores que los gastos, y hay pérdida cuando los ingresos son menores que los gastos”. (parr.3)

El estado de resultados nos permite saber cuáles han sido los ingresos, los gastos y el beneficio o pérdida que ha generado una empresa, analizar esta información (por ejemplo, saber si está generando suficientes ingresos, si está gastando demasiado, si está generando utilidades, si está gastando más de lo que gana, etc.), y, en base a dicho análisis, tomar decisiones. (parr.5)

En una investigación reciente encontramos que el estado de resultados (Para crece negocio, 2012) nos muestra los ingresos, los gastos y el beneficio o pérdida que ha generado una empresa; al analizar la empresa vemos que la empresa puede estar gastando demasiado o generando utilidades y en base a este análisis tomamos

decisiones. Pero también nos permite, al comparar un estado de resultado con otros de periodos anteriores, conocer cuáles han sido las variaciones en los resultados (sin ha habido aumentos o disminuciones, y en qué porcentaje se han dado), y así saber si la empresa está cumpliendo con sus objetivos, además de poder realizar proyecciones en base a las tendencias que muestren las variaciones. (parr.6)“según con lo investigado encontramos (Para crece negocio, 2012) que el estado de resultados nos permite comparar un estado de resultado con otros resultados anteriores para así conocer si realmente la empresa ha crecido o a disminuido, si cumplen con sus objetivos”.

Según Castro (2015) nos manifiesta que El estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones de negocio. (parr.5)En la investigación reciente encontramos (Castro,2015) el estado de resultados es un reporte financiero que nos muestra detalladamente los ingresos, los gastos y en consecuencia tenemos pérdida o beneficio que ha generado la empresa en dicho periodo para analizar la información y en base a eso tomar decisiones para la empresa.

Este estado financiero te brinda una visión panorámica de cuál ha sido el comportamiento de la empresa, si ha generado utilidades o no. En términos sencillos es un reporte es muy útil para ti como empresario ya que te ayuda a saber si tu compañía está vendiendo, qué cantidad está vendiendo, cómo se están administrando los gastos y al saber esto, podrás saber con certeza si estás generando utilidades. (parr.6)

#### ❖ Estado de Cambios en el Patrimonio:

Para INEAF (2013) nos manifiesta que el Estado de cambio del patrimonio trata de reflejar los movimientos de las partidas que engloban el patrimonio neto durante el ejercicio.

Tiene dos partes:

La primera (denominada Estado de ingresos y gastos reconocidos) reflejará exclusivamente los ingresos y gastos generados por la actividad de la empresa durante el ejercicio, distinguiendo entre: los reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias (resultado del ejercicio y las transferencias realizadas a Pérdidas y Ganancias desde subgrupos 8 “Gastos imputados a patrimonio neto”, y 9 “Ingresos imputados al patrimonio neto”) (parr.6)

La segunda parte (denominada Estado total de cambios en el patrimonio neto) contendrá todos los movimientos habidos en el patrimonio neto, incluidos los procedentes de transacciones realizadas con los socios o propietarios de la empresa cuando actúen como tales.

También se informará de los ajustes al patrimonio neto debidos a cambios en criterios contables y correcciones de errores. (parr.7)

Según Gerencia(2010)El estado de cambios en el patrimonio es uno de los cinco estados financieros básicos contemplados por el artículo 22 del decreto 2649 de 1993.El estado de cambios en el patrimonio tiene como finalidad mostrar las variaciones que sufran los diferentes elementos que componen el patrimonio, en un periodo determinado.(parr.1)

Según Lozano (2016) El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales, tales como: capital, capital adicional, excedente de revaluación, reservas y resultados acumulados, durante un período determinado. (parr.4)

Para su elaboración se necesita el Patrimonio Neto de dos períodos, que se obtiene del Balance General de la entidad. (parr.5)

Al Patrimonio Neto del primer período se suman los Resultados del Ejercicio del segundo Período. Si existen diferencias es porque probablemente se realizaron, por ejemplo, adelantos de dividendo o incrementos de capital, los que se podrían

apreciar en el Estado de Flujos de Efectivo, siempre y cuando se hubieran realizado en metálico. (parr.6)

### **Estado de Flujos de Efectivo:**

Según Contabilidad (2010) El estado de flujos de efectivo es una de las nuevas cuentas anuales que ha incorporado la reforma mercantil del año 2007. Se trata de un estado que informa sobre la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio. Aunque se trata de una nueva obligación legal, es un estado financiero ampliamente tratado en la literatura contable y estudiada en todos los planes de estudios, normalmente dentro de la asignatura de análisis de estados financieros. Se suele denominar estado de flujos de tesorería o estado de *cash flow*. El estado de flujos de efectivo sustituye de alguna manera al cuadro de financiación que se incluye en la memoria del PGC 1990, si bien el estado de flujos de efectivo no está contenido dentro de la memoria sino que se configura como una cuenta anual en sí mismo. (parr.1)

Para Reyes (2013) El flujo de efectivo es un estado financiero que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Para el efecto debe determinarse el cambio en las diferentes partidas del balance general que inciden en el efectivo. (parr.1)

La investigación reciente (Reyes, 2013) encontramos que el flujo de efectivo es un estado financiero que nos detalla el efectivo generado y utilizado de las actividades de operación, inversión y financiación.

El objetivo del flujo de efectivo es determinar la capacidad de la empresa, entidad o persona para generar el efectivo que le permita cumplir con sus obligaciones inmediatas y directas, para sus proyectos de inversión y expansión. Además, este flujo de efectivo permite hacer un análisis de cada una de las partidas que inciden en la generación de efectivo, el cual puede ser de gran utilidad para elaborar políticas y estrategias que permitan a la empresa utilizar óptimamente sus recursos. (parr.2)



En la investigación reciente (Reyes, 2013) encontramos que el flujo de efectivo evalúa la capacidad de la empresa, entidad o persona que permita cumplir con la obligaciones inmediatas y directas; para sus proyectos de inversión y expansión.

### **Limitaciones:**

#### **Sánchez (2011), nos manifiesta las limitaciones y son las siguientes:**

- Los estados financieros no son exactos ni las cifras que se muestran son definitivas.
- Son esencialmente informes provisionales y, por lo tanto no pueden ser definitivos porque la ganancia o pérdida real de un negocio solo puede determinarse cuando se vende o es liquidado. (parr.8)

### **Usuarios de los estados financieros:**

Según Flores, (2013), "Los usuarios de los estados financieros son: inversionista real o potenciales, trabajadores, prestamistas, proveedores y otros acreedores comerciales, clientes, gobierno y organismo gubernamental y público en general."

Los usuarios de los estados financieros son aquellos que se usan los estados financieros para tomar decisiones económicas como el accionista, trabajadores, inversionista, proveedores, prestamista.

#### **▪ Inversionista:**

Los proveedores de capital de riesgo y sus asesores tienen interés en el riesgo inherente a sus inversiones y el beneficio proveniente de ellas. Ellos necesitan información que les ayude a decidir si deben comprar; vender o retener sus inversiones.

Un inversionista es aquella persona o entidades que realizan inversiones en dinero y sobre las cuales esperan obtener algún rendimiento a futuro.

#### **▪ Trabajadores:**

Los empleados y sus agrupaciones representativas se encuentran interesados en información acerca de la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores. Asimismo,

se encuentra interesados en información que les ayude a conocer la capacidad de la empresa para pagar adecuadamente las remuneraciones, así como los beneficios por jubilación y otras prestaciones.

- **Prestamistas:**

El prestamista se encuentra interesados en conocer si sus préstamos, y los correspondientes intereses, les serán pagados en la fecha requerida.

- **Proveedores y otros acreedores comerciales:**

Los proveedores y los acreedores comerciales se interesan en obtener información que les permita determinar si los montos que se les adeuda les van a hacer pagados a su vencimiento. El interés de los acreedores comerciales se refiere a periodos más cortos, en comparación con los prestamistas, salvo que dependa de la continuidad de la empresa por ser ésta uno de sus clientes principales.

- **Clientes:**

Los clientes tienen interés en la continuidad de la empresa, especialmente cuando existe una relación a largo plazo con esta o cuando son dependientes de ella.

- **Gobierno y organismo gubernamentales:**

Los gobiernos y su organismo tienen interés en la distribución de los recursos y, por lo tanto, en la actividad de la empresa. También requieren de información para regular las actividades de las empresas, para determinar las políticas fiscales y cómo base para las estadísticas del ingreso nacional y estadísticas similares. (p.16)

- **Estados financieros de propósito general:**

Estos Estados son aquellos que se preparan al cierre de un período para ser conocidos por usuarios indeterminados, con el ánimo principal de satisfacer el bien común del público en evaluar la capacidad de un ente económico para generar flujos favorables de fondos. Se deben caracterizar por su condición, claridad neutralidad y fácil consulta. Son estados de propósito general, los Estados Financieros Básicos y los Estados Financieros Consolidados. (p.17)

Son estados que se preparan al cierre de un período con la finalidad de satisfacer el bien común del público y así evaluar la capacidad de una empresa para generar flujos favorables de fondos.

### **Para Eco-Finanzas (2011) Información financiera:**

Conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución. Es aquella información que muestra la relación entre los derechos y obligaciones de la dependencia o entidad, así como la composición y variación de su patrimonio en un periodo o momento determinado. (parr.4)

La información financiera es toda la información donde se va a detallar las actividades que realizan y los recursos financieros asignados de esta.

#### **1. Objetivos de la información financiera**

Según Estupiñan (2003) menciona, dentro de los objetivos básicos, que influyen las normas en general, la información contable debe servir fundamentalmente para:

- Conocer y demostrar los recursos controlados por un ente económico, las obligaciones que tenga que transferir recursos a otros entes, los cambios que hubieren experimentado tales recursos y el resultado obtenido en el periodo.
- Apoyar a los administradores en la planeación, organización y dirección de los negocios. (p20)
- Tomar decisiones en materia de inversiones y crédito.
- Evaluar la gestión de los administradores del ente económico.
- Ejercer control sobre las operaciones del ente económico.
- Fundamentar la determinación de cargas tributarias, precios y tarifas.
- Contribuir a la evaluación del beneficio o impacto social que la actividad económica de un ente represente para la comunidad. (p.21)

## 2. Usuarios de la información financiera

USUARIO	FINALIDAD
I. INVERSIONISTA a. Actual (accionista, socio, propietarios) b. Futuro	<ul style="list-style-type: none"><li>- Juzgar gestión de la empresa</li><li>- Medir y participar de la utilidad</li><li>- Mantener o vender participación</li><li>- Adquirir o desechar participación</li></ul>
II. ACREEDORES a. Actual (proveedores, entidades financieras, etc.) b. Futuro	<ul style="list-style-type: none"><li>- Proteger el crédito otorgado</li><li>- Recuperar préstamo concedido</li><li>- Conceder o denegar crédito</li><li>- Garantías reales</li></ul>
III. ESTADO a. Fisco b. Otros entes oficiales	<ul style="list-style-type: none"><li>- Calificar determinación de la renta imponible conforme a Ley</li><li>- Controlar y supervisar empresas.</li></ul>
IV. EMPRESA a. Gerencia (ejecutivos, funcionarios) b. Asesores	<ul style="list-style-type: none"><li>- Juzgar su propia gestión</li><li>- Ponderar los resultados</li><li>- Proponer alternativas para la toma de decisiones</li></ul>

Fuente: Ferrer, A. (2012). Estados Financieros análisis e interpretación por sectores económicos (p.185). Lima: Pacífico Editores S.A.C.

## 4. Objetivo de la información financiera:

El objetivo de la información financiera con propósito general es proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Esas decisiones conllevan comprar, vender o mantener patrimonio e instrumentos de deuda, y proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito. (Ministerio de economía, 2011, parr.2)

La investigación reciente (Ministerio de economía, 2011) encontramos que el objetivo de la información financiera es facilitar información financiera sobre la entidad, que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes para poder tomar decisiones sobre el suministro de recurso a la entidad.

El objetivo de la información financiera es brindar información sobre la entidad.

## Análisis de los estados financieros

Para Flores(2013) El Análisis Financiero de los Estados Financieros consideran: Análisis significa: distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos, pero del análisis de los estados financieros haciendo únicamente el examen aislado de sus diversos elementos componentes no pueden esperarse conclusiones definitivas, con respecto a las causas que han producido los cambios entre los resultados del pasado y los actuales, y el efecto que tales cambios puedan tener en el futuro, sino que es necesario hacer comparaciones entre sus diversos elementos componentes y examinar su contenido para poder medir la magnitud relativa de los mismo. Por eso es relevante el estudio comparativo de las cifras financieras durante un tiempo de consideración; los cambios operados en varios años en la situación financiera de un negocio son más significativos que el balance perteneciente a cada ejercicio; es limitado el significado de la utilidad de un negocio pertenecientes a un solo ejercicio, por la influencia de la circunstancia operante durante el mismo. El análisis financiero busca obtener algunas medidas y relaciones que faciliten la toma de decisiones se utilizan ciertas herramientas y técnicas con varios fines, entre los cuales podemos mencionar los siguientes: Nos sirve para darnos una idea de la situación financiera futura, así como de las condiciones generales de la empresa y de sus resultados. Podemos utilizarlo como una herramienta para medir el desempeño de la administración o diagnosticar algunos problemas existentes en la empresa. (p.106)

Según Pérez (2014) Para poder comprender a la perfección el significado del término análisis financiero, tenemos que recurrir a establecer su origen etimológico. En este sentido, descubrimos que su primera palabra, análisis, emana del griego y está conformada por tres partes diferenciadas: el prefijo “Ana”, que significa “arriba”; el verbo “lyein”, que es sinónimo de “soltar”; y el sufijo “-sis”, que es equivalente a acción. Por otro lado, financiero es un vocablo que procede del latín como así lo demuestra el hecho de que está formado por el verbo “finis”, que dio origen al término francés “financer” que significa saldar una deuda, y el sufijo “-ero”, que viene a indicar la pertenencia de algo. (parr. 5)

✓ **Para Manzano (2009) Importancia del Análisis Financiero**

El análisis de estados financieros evalúa la posición financiera presente y pasada de una empresa, permitiéndole establecer estimaciones y predicciones sobre escenarios futuros. Este análisis permite también predecir, comparar y evaluar el comportamiento de la empresa en un determinado lapso, a fin de conocer la tendencia de la misma y compararla con otras empresas del sector económico, es decir, realizar benchmarking evaluando sus mejores prácticas. (parr.3)

### ✓ **OBJETIVOS**

- Conseguir una información distinta y complementaria a la de las cifras absolutas, que sea útil para el análisis ya sea de carácter patrimonial, financiero o económico.
- Se debe tener en cuenta dos criterios fundamentales, antes de proceder a la elaboración de ratios:

#### \* **Relación:**

“Solo debemos determinar ratios con magnitudes relacionadas, de lo contrario la información proporcionada carecería de sentido.”

#### \* **Relevancia:**

“Se debe considerar solo aquellos ratios que proporcionen información útil para el tipo de análisis que estemos realizando, debemos eliminar aquellos que resulten irrelevantes.” Ochoa 2010 (p.12)

### **Los Ratios Financieros:**

Los ratios financieros son cocientes que relacionan diferentes magnitudes, extraídas de las partidas componentes de los estados financieros, con la finalidad de buscar una relación lógica y relevante para una adecuada toma de decisiones, por parte de la gerencia de una empresa. Flores 2013 (p.111)

- Para Flores (2013) Importancia de los Ratios Financieros

Los ratios financieros son muy importantes porque:

1. Proporcionan información sobre la gestión de la empresa.
2. Proporcionan información sobre si la inversión de los accionistas o dueños de una empresa es rentable.
3. Permiten realizar comparaciones, que no es posible realizarlas mediante valores absolutos.

4. Uniformizan la información relativa de diversas empresas o de años distintos de la empresa, facilitando su comparación.
5. Aplicando en forma correcta las ratios financieras nos determina los puntos débiles de la empresa, con la finalidad que la gerencia tome las Medidas correctivas en el momento oportuno. (p.111)

- **Según Flores (2013) Uso de los índices financieros:**

Los índices financieros se necesitan para analizar el desempeño de una organización, bajo ciertos patrones a medida. El análisis e interpretación de los diferentes índices debe dar al analista financiero un conocimiento mejor sobre la condición financiera y el desempeño de la organización del que obtendría un análisis simple de los datos.

Se consideran indicadores precisos del verdadero estado financiero de una organización. (p.38)

## CLASIFICACIÓN DE LOS RATIOS FINANCIEROS



### TABLA DE INDICADORES

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
<b>I. LIQUIDEZ</b>	1. Liquidez Corriente 2. Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$
<b>II. SOLVENCIA</b>	1. Endeudamiento del Activo 2. Endeudamiento Patrimonial 3. Endeudamiento del Activo Fijo 4. Apalancamiento 5. Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$ $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$ $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$ $\frac{(\text{UAI} / \text{Patrimonio})}{(\text{UAI} / \text{Activos Totales})}$
<b>III. GESTIÓN</b>	1. Rotación de Cartera 2. Rotación de Activo Fijo 3. Rotación de Ventas 4. Periodo Medio de Cobranza 5. Periodo Medio de Pago 6. Impacto Gastos Administración y Ventas 7. Impacto de la Carga Financiera	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$ $\frac{(\text{Cuentas por Cobrar} * 365)}{\text{Ventas}}$ $\frac{(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365)}{\text{Compras}}$ $\frac{\text{Gastos Administrativos y de Ventas}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$
<b>IV. RENTABILIDAD</b>	1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont) 2. Margen Bruto 3. Margen Operacional 4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto) 5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio 6. Rentabilidad Financiera	$\frac{(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})}{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas} / \text{Ventas}}$ $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$ $\frac{(\text{Utilidad Operacional} / \text{Patrimonio})}{(\text{Ventas} / \text{Activo}) * (\text{UAI} / \text{Ventas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) * (\text{UAI} / \text{UAI}) * (\text{UN} / \text{UAI})}$

#### ❖ Ratios de liquidez:

Flores (2013) nos “Indica la capacidad que tiene la empresa, para cumplir con sus obligaciones corrientes a su vencimiento.”(p.112)

Según Espinoza (2011) “Representa la capacidad de la empresa para hacer frente a los pagos derivados de la exigibilidad del pasivo corriente, con los cobros generados por el activo corriente.”(parr.1)



Tabla 02:

**Ratios Financieros**

<b>Ratios</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Aplicación</b>
<b>Liquidez</b>		
- Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Mide la liquidez corriente que tiene la empresa, para afrontar sus obligaciones a largo plazo. Muestra la habilidad que tiene la gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo.
- Prueba Ácida	$\frac{\text{Act. Cte. - Exist. - Gast. Cont. Antic.}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Establece con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo. Es una medida más apropiada para medir la liquidez porque descarta las existencias y a los gastos pagados por anticipado en razón que son desembolsos ya realizados.
- Liquidez Absoluta	$\frac{\text{Efect. Y Equivalentes de Efect.}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Con respecto a los activos que considera sólo caja y bancos y los valores negociables, este índice nos indica el periodo durante el cual la empresa puede operar con sus activos disponibles sin recurrir a sus a flujos de ventas.
- Capital de Trabajo	Activo Cte. - Pasivo Cte.	Nos muestra el exceso de activo corriente que posee la empresa, para afrontar sus obligaciones corrientes.
<b>Solvencia</b>		
- Palancamiento financiero	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	Mide el grado de independencia financiera o dependencia financiera de una empresa.
- Solvencia Patrimonial	Pasivo Cte. + Pasivo No Cte.	Nos muestra la proporción de participación del capital propio y de terceros en la formación de los

	Patrimonio	recursos que ha de utilizar la empresa para el desarrollo de sus operaciones.
- Endeudamiento a Corto Plazo	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}$	Mide la proporción de la deuda a corto plazo de la empresa que se financian con fondos de acreedores, proveedores y otros de corto plazo.
- Cobertura de Gastos Fijos	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Gastos Fijos}} = \text{veces}$	Este ratio permite visualizar la capacidad de supervivencia, endeudamiento y también medir la capacidad de la empresa para asumir su carga de costos fijos.

Fuente: Flores, (p. 111-112). Finanzas Aplicadas a la Gestión Empresarial. Lima: Ed. Centro de especialización en contabilidad y Finanzas E.I.R.L.

#### ❖ Ratios de gestión

Para Pérez (2010) Operativos o de rotación evalúa la eficiencia de la empresa en sus cobros, pagos, inventarios y activo. A su vez, los ratios de gestión se dividen en: Ratio de rotación de cobro. Ratio de periodo de cobro. Ratio de rotación por pagar. Ratio de periodo de pagos. Ratio de rotación de inventarios. (parr.1)

#### ❖ Ratios de Endeudamiento:

Según Espinoza (2011) “Las ratios de endeudamiento se utiliza para conocer la cantidad y calidad de la deuda que tiene la empresa, así como para comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar las cargas financieras correspondientes.” (parr.1)

#### ❖ Ratios de Rentabilidad

Para El área de Pymes (2010) nos Indica la capacidad de la gerencia para generar utilidades y controlar los gastos y determinar una utilidad óptima, sobre los recursos invertidos por los socios o accionistas de una empresa. Estos ratios sirven para comparar el resultado con distintas partidas del balance o de la cuenta de pérdidas y ganancias. Miden cómo la empresa utiliza eficientemente sus activos en relación a la gestión de sus operaciones. (parr.1)

## **Métodos de análisis de estados financieros**

Para Rodríguez (2017) El método de análisis como técnica aplicable a la interpretación muestra el orden que se sigue para separar y conocer los elementos descriptivos y numéricos que integran el contenido de los estados financieros.(parr.12)

### ▪ **Métodos Horizontales:**

Para Ochoa (2010) Se analizan cifras de un solo ejercicio (de aquí la horizontalidad: se comparan en el mismo horizonte temporal). Incluyen razones simples, estándar, Dupont y reducción a porcentaje; se conocen también como índices financieros, y así se han agrupado para su presentación. (p.39)

Según Rodríguez (2017) Consiste en la comparación de varios “estados financieros” consecutivos, partida por partida, en una forma correlativa horizontal. Para ello se toma como base de comparación, un estado financiero que sea representativo de la normalidad de la empresa; el cual generalmente se obtiene promediando varios, para eliminar las anomalías y fluctuaciones, todo de acuerdo con los principios de la estadística. Para este tipo de análisis han de tomarse estados de una misma época del año, para evitar las distorsiones estacionales(parr.25)

Flores (2013) nos manifiesta que son los que estudian las relaciones entre los elementos contenidos en dos o más grupos de estados financieros, de fechas sucesivas, empleándose tres métodos” (p.107):

- Método de aumento y disminuciones
- Método de Tendencia
- Método gráfico

### ▪ **Métodos verticales:**

Según Ochoa (2010)” Se analiza la información financiera de varios ejercicios. Se consideran como métodos dinámicos. Los métodos más comunes son: aumentos y disminuciones, tendencias.” (p.39)

Para Rodríguez (2017) Consisten en establecer razones geométricas o cocientes entre las distintas partidas de un mismo estado financiero y sus totales; o entre un grupo de partidas y el total de grupo respectivo. Por ejemplo: al analizar el balance general, podemos comparar cada una de sus partidas con el total de activo;

estableciendo cocientes o relaciones, los cuales suelen expresarse porcentualmente. Este método de análisis nos permite averiguar, cuál de las partidas tienen predominio en el estado financiero que se estudia, pidiéndose ponderar porcentualmente las interrelaciones existentes entre las partidas y grupos de partidas de los estados. (parr.19)

Según Flores (2013, p.106) Mediante los cuales se estudia la relación entre los elementos contenidos en un solo grupo de estados financieros:

- a. Reducción de los estados financieros a por ciento
- b. Métodos de razones o coeficientes.

#### **Planificación Financiera:**

Según Flores (2013) Es el conjunto de procedimientos que implican la proyección de diferentes variables como ventas, costo, gasto u activos tomando como base diferentes estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, para posteriormente decidir cómo serán satisfechos los requerimientos financieros pronosticados. En este proceso la gerencia deberá también evaluar los planes e identificar aquellos cambios en las operaciones que podrían mejorar los resultados. La gerencia de esta forma establecerá ciertos lineamientos básicos de la política financiera de la empresa, como la inversión que necesitara la empresa en nuevos activos, el grado de apalancamiento financiero, la cantidad de efectivo que será necesaria y la liquidez y capital del trabajo que la empresa requerirá.(p.59)

En la investigación reciente sobre la planificación financiera (Flores, 2013) se encontró que Es el grupo de procesos que incluye la proyección de diferentes variables como ventas, costo, gasto u activos tomando como base diferentes estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, para luego decidir cómo serán utilizados los requerimientos financieros pronosticados. En este proceso la gerencia deberá también evaluar los planes e identificar aquellos cambios en las operaciones que podrían mejorar los resultados. La gerencia de esta manera podrá dar ciertos lineamientos básicos de la política financiera de la empresa, como la inversión que necesitara la empresa en nuevos activos, el grado de apalancamiento

financiero, la cantidad de efectivo que será necesaria y la liquidez y capital del trabajo que la empresa requerirá.(p.59)

La planeación financiera esta cimentada en la recolección y el procesamiento de información externa que contribuye al costeo, la presupuestación, la elaboración de flujos de fondos y la preparación de estados financieros proyectados. Además, el ejercicio del planeamiento se sustenta en acuerdos para armonizar los intereses de los diversos niveles organizaciones. (p.60)

#### **Para Flores (2013) Etapas de la Planeación Financiera**

- ✓ Determinar los recursos financieros necesarios para satisfacer el programa de operación de la empresa
- ✓ Pronosticar que tanto de los recursos necesarios pueden satisfacer la generación interna de fondos y que tanto debe obtenerse en el exterior.
- ✓ Determinar el mejor medio de obtener los fondos requeridos
- ✓ Establecer y mantener sistemas de control respecto a la asignación y uso de los fondos
- ✓ Formular programas para proporcionar las relaciones más efectivas de costo volumen utilidad
- ✓ Analizar los resultados financieros de todas las operaciones, darlos a conocer y hacer las recomendaciones concernientes a las futuras operaciones (p.62)

#### **Según Flores (2013) nos manifiesta la Información necesaria para elaborar la planeación**

“La planeación financiera efectiva solo puede hacerse sobre un razonable cimientto de información, tanto interna como externa, que posee profundidad y calidad. Además, esta información debe ser tanto cualitativa como cuantitativa”. (p.62)

Sobre la información necesaria para elaborar la planeación (Flores, 2013) se encontró que “La planeación financiera efectiva solo puede hacerse sobre una base de información, tanto interna como externa, que posee profundidad y calidad. Además, esta información debe ser tanto cualitativa como cuantitativa”. (p.62)

#### **Información necesaria para efectuar la planeación financiera**

- ❖ Información ambiental, que se requiere a las condiciones sociales, políticas, económicas, generales del comercio;
- ❖ Información competitiva, suministrada para la investigación y servicio del estudio de mercados ; y
- ❖ “Información sobre el funcionamiento interno, que comprende todos los datos conmensurables provenientes de las distintas divisiones operativas de la empresa”(p.63)

#### **Objetivos de la planeación financiera**

- a. Permite tener una más clara comprensión de los probables impactos futuros de decisiones actuales,
- b. Permite estar en posición de anticipar áreas que requieran futuras decisiones
- c. Permite tomar decisiones futuras de modo más rápido y menos susceptible de riesgos
- d. Permite estimar la liquidez futura.(p.63)

#### **Desventaja de la planeación financiera**

“La principal desventaja de la planeación financiera es que se trata del futuro y mientras más largo es el periodo de proyección, más elevado será el grado de incertidumbre de la planeación” (p.63)

#### **Para Flores (2013) Presupuesto**

Es un plan detallado y cuantificado que habrá de guiar las operaciones en el futuro cercano.

Cabe indicar que la de un presupuesto total implica su uso dentro de la planeación, organización y control de todas las actividades financieras y de operación para el siguiente periodo.

Sobre el presupuesto (Flores, 2013) se encontró que es un plan detallado y cuantificado que nos guía en las operaciones que realizaremos en el futuro cercano. Cabe indicar que la de un presupuesto total está dentro de la planeación, organización y control de todas las actividades financieras y de operación para el siguiente periodo.

- ✓ **PLANEACIÓN:** La planeación se inicia con el establecimiento de las metas generales, luego prosigue con el análisis de costo- volumen-utilidad de varias alternativas y termina con la elaboración de un plan de acción cuantitativo y detallado.
- ✓ **ORGANIZACIÓN:** El presupuesto a su vez proporciona un motivo y una guía de acción para todos los jefes responsables de todos los segmentos de la empresa.
- ✓ **CONTROL:** Cuando se tienen a mano los resultados del funcionamiento actual, son tabulados y comparados con el presupuesto con el propósito de hacer resaltar los actos que estuvieron alejados de lo establecido, para que sirvan de base para decidir la aplicación de los medios adecuados de corrección. (p.69)

### **Etapas del proceso Presupuestario:**

Según Burbano Ruiz y Alberto Ortiz (2013), en su libro Presupuesto enfoque moderno de planeación y control de recursos, consideran las siguientes etapas en la preparación del Presupuesto:

#### ➤ **Primera Etapa: Pre iniciación o Diagnóstico Financiero**

Según Adelgado(2014)En esta etapa se evalúan los resultados obtenidos en vigencias anteriores, se analizan las tendencias de los principales indicadores empleados para calificar la gestión gerencial (ventas, costos, precios de las acciones en el mercado, etc.), se efectúa la evaluación de los factores ambientales no controlados por la dirección y se estudia el comportamiento de la empresa. Este diagnóstico contribuirá a sentar los fundamentos del planeamiento estratégico y táctico, de manera que exista objetividad al tomar decisiones en los campos siguientes:

Selección de las estrategias competitivas: liderazgo en costo y/o diferenciación.

Selección de las opciones de crecimiento: intensivo, integrado, o diversificado(parr.1)

### ➤ **Segunda etapa: Formulación del Presupuesto**

- Con base en los planes aprobados para cada nivel funcional por parte de la gerencia, se ingresa en la etapa durante la cual los mismos adquieren dimensión monetaria en términos presupuestales, procediéndose según las pautas siguientes:
  - “En el campo de las ventas, su valor se subordinará a las perspectivas de los volúmenes a comercializar previstos y de los precios.”
  - “En el frente productivo se programarán las cantidades a fabricar o ensamblar, según los estimativos de ventas y políticas sobre inventarios.”
  - “Con base en los programas de producción y en las políticas que regulan los niveles de inventarios de materia primas, insumos o componentes, se calculan las compras en términos cuantitativos y monetarios.”

Para Díaz (2016) Para elaborar el presupuesto es necesario tener el POA (plan operativo anual), el cual adquirirá dimensión monetaria a través del presupuesto. Como se dijo anteriormente, se comenzará por el presupuesto de ventas, según los objetivos de mercadeo fijados por la organización y se tomarán las decisiones sobre, precio, distribución, crédito y promociones que se utilizarán. Según los estimados de ventas y las políticas de inventarios, se programarán las cantidades a producir. El programa anterior y las políticas de inventarios servirán de base para el presupuesto de compras en términos reales y monetarios. Cada unidad preparará su presupuesto de personal y RRHH los consolidará en el presupuesto de personal de la empresa. La cuantificación de los proyectos de inversión que requiera la organización estará colocada a un alto nivel, para tener conocimiento de todo el material a evaluar relevante. El personal de staff. (dpto. de presupuesto, consolidará el documento y lo presentará al comité de presupuesto o la gerencia, dependiendo de la estructura de la organización) (parr.4)

### ➤ **Tercera Etapa: Ejecución Presupuestaria:**

Según Flores (2013) En el proceso administrativo la ejecución se relaciona con la “puesta en marcha de los planes” y con el consecuente interés de alcanzar los objetivos trazados; con el comité de presupuesto como el principal impulsor, debido a que si sus miembros no escatiman esfuerzos cuando se busca el empleo eficiente



de los recursos físicos, financieros y humanos colocados a su disposición, es factible el cumplimiento cabal de las metas propuestas. (p.70)

Para Díaz (2016) “Durante el proceso de ejecución presupuestaria, se asumen todos los principios presupuestarios de dirección que coadyuvarán en la toma de decisiones durante el ejercicio. El seguimiento de los objetivos organizacionales y el desempeño gerencial se llevará a través de la etapa de control” (parr.5).

#### ➤ **Cuarta etapa: Control de Presupuesto**

Si el presupuesto es una especie de termómetro para medir la ejecución de todas y cada una de las actividades empresariales, puede afirmarse que su concurso sería parcial al no incorporar esta etapa en la cual es viable determinar hasta qué punto puede marchar la empresa con el presupuesto como patrón de medida.

Para Díaz (2016) Como todo proceso de control, el control presupuestario tiene varias fases: en una primera, se establecen los estándares de desempeño, es decir, aquellos parámetros que me van a permitir saber cuáles diferencias son aceptables y cuales tienen que ser estudiadas y corregidas. Esta fase se define cuando diseñamos los informes de desempeño y se revisa anualmente para adaptarlas al entorno. Durante el proceso de control propiamente dicho, se mide el desempeño, luego lo compara con lo planificado, establece las diferencias absolutas y relativas, analizándolas a fin de tomar las medidas correctivas cuando fuera el caso. Lo anterior se realiza en periodos cortos a través de informes de desempeño. Desemboca en aplicación de correctivos o re-planificación de acuerdo con la situación existente. (parr.6)

#### ➤ **Quinta etapa: Evaluación del Presupuesto:**

Para Flores (2013) Al culminar el periodo de presupuestación se prepara un informe crítico de los resultados obtenidos que contendrá no sólo las variaciones sino el comportamiento de todas y cada una de las funciones y actividades empresariales. Será necesario analizar las fallas en cada una de las etapas iniciales y reconocer los éxitos, al juzgarse que esta clase de acciones son importantes como plataforma para vencer la resistencia al planeamiento materializado en presupuesto. (p.71)

Para Díaz (2016) Una vez finalizada la ejecución presupuestaria y el periodo económico o fiscal, se elaborará un informe de desempeño integral de todos los aspectos del

presupuesto, desde su planificación, de manera que sirva para la planeación del siguiente periodo. Este informe dará cuenta del cumplimiento de los objetivos previstos, sirviendo como base para el proceso de re-planificación. (parr.7)

### **Tipos de presupuesto:**

#### **Presupuesto Operativo:**

El presupuesto operativo es la expresión cuantitativa de los planes de la empresa con el corto plazo. Muestra en términos monetarios, los ingresos que generara la empresa en un determinado periodo contable, así como los costó y gastos en que deberá incurrir.

Sobre el presupuesto operativo (Flores, 2013) se encontró que El presupuesto operativo es la expresión en forma monetaria de los planes de la empresa a corto plazo. Muestra los ingresos que generara la empresa en un determinado periodo contable, así como los costó y gastos en que deberá incurrir.

El proceso operativo facilita el proceso de planeación y control de una empresa ya que sirve de guía para la acción futura. Como habíamos comentado anteriormente que para que un presupuesto tenga éxito, debe ser participativo, es decir, debe contar con la aprobación de todo personal responsable de su ejecución.

El presupuesto operativo está constituido por el presupuesto de ventas, producción, existencias, compras y gastos operativos.

#### **➤ Presupuesto de ventas**

Este presupuesto es el más importante; todos los demás presupuestos dependen del presupuesto de ventas. (p.72)

Las estimaciones del presupuesto de ventas influyen fuertemente en la planeación y en la toma de decisiones de la gerencia y para los objetivos corrientes, así como para los objetivos a largo plazo. El presupuesto de ventas establece el límite superior de los costos que aún permite operaciones productivas y también permite a la gerencia planear el flujo de efectivo de la empresa lo cual es una necesidad si se planea la expansión o adquisición de nuevas maquinarias (Flores, 2013 p. 58)

➤ **Para Flores (2009) Presupuesto de Producción:**

El presupuesto de producción es el punto de partida en las operaciones de fabricación; es el instrumento de la administración para determinar y controlar el uso de los materiales, las instalaciones de la planta y equipo, mano de obra y capital de la empresa. Las operaciones de fabricación deben planearse y programarse con anticipación a niveles de máxima eficiencia. La eficiencia depende de una baja rotación de la mano de obra y de la disponibilidad de suficientes materiales y suministros cuando se necesiten

➤ **Presupuesto de compras de materiales:**

Existen dos fines principales para confeccionar este presupuesto en particular. Por una parte, disponer de un indicador por anticipado de las necesidades globales para el próximo ejercicio permite al departamento de compras acordar los suministros en las mejores condiciones posibles de entrega, calidad y precio.

➤ **Presupuesto de gasto de operación:**

Los gastos de venta, distribución, administrativos y de financiamiento que no se controlan pueden convertir un negocio productivo de pérdida. Los aumentos de gasto de ventas y distribución pueden conducir a aumentos de las ventas, sin embargo, por desdicha es inevitable llegar al estado de pérdida cuando el volumen de ventas no aumenta a pesar de los esfuerzos adicionales de venta y publicidad. La administración debe prevenir tales ventas y gastos infructuosos; el presupuesto de gasto de ventas es una herramienta útil para establecer este control. (p.73)

**Presupuesto Financiero:**

Según Lawrence D.Schall y Charles(2009) sustenta lo siguiente en su libro administración financiero:

Una vez que la administración haya determinado un plan de acción para el futuro; estos planes se incorporan en un presupuesto financiero escrito. Un presupuesto financiero es un estado formal de los valores esperados de las variables financieras de la empresa sobre un periodo futuro.

Existen dos enfoques generales para desarrollar un presupuesto financiero para el total de la empresa- de arriba hacia abajo y de abajo hacia arriba. La planificación de arriba hacia abajo comienza con un conjunto de metas generales para la empresa para el periodo de planeamiento. Después se desarrollan las actividades que deben tener lugar para alcanzar esas metas.

El enfoque de abajo hacia arriba comienza con estimados de las actividades componentes de la empresa. Cada línea de producto vendida por la empresa o por cada división se podría pronosticar individualmente. Se establecen el presupuesto para cada área y luego se agrega conjuntamente para proporcionar un plan financiero total para la empresa.

#### ❖ **Flujo de caja:**

El flujo de caja, una estimación de los ingresos y desembolsos de efectivo futuros es un instrumento valioso para planeación financiera.

El presupuesto de caja es un informe detallado que muestra todos los cobros y pagos en efectivo planificados para el próximo ejercicio, subdivididos en periodos mensuales. Por tanto, cuantifica los posibles superávits o déficits de caja y su duración esperada; con tiempo suficiente para que cualquier acción correctiva que sea necesaria pueda ser implementada. (p. 75)

Para Moreno (2010) El Flujo de Caja es un informe financiero que presenta un detalle de **los flujos de ingresos y egresos de dinero** que tiene una empresa en un período dado. Algunos ejemplos de ingresos son los ingresos por venta, el cobro de deudas, alquileres, el cobro de préstamos, intereses, etc. Ejemplos de egresos o salidas de dinero, son el pago de facturas, pago de impuestos, pago de sueldos, préstamos, intereses, amortizaciones de deuda, servicios de agua o luz, etc. La diferencia entre los ingresos y los egresos se conoce como **saldo o flujo neto**, por lo tanto constituye un importante indicador de la liquidez de la empresa. (parr.1)

Según Lorenzana (2010) El flujo de caja representa matemáticamente la diferencia entre los cobros y los pagos de una empresa en un período de tiempo determinado. Ejemplos de cobros son las ventas, el cobro de deudas, alquileres, intereses de

préstamos, etc. y ejemplos de pagos son el pago de facturas, el pago de impuestos, amortizaciones de deuda, etc. La diferencia entre ambos conceptos **constituye el flujo neto**, indicador de gran importancia para medir la liquidez de toda compañía y determinar la viabilidad de un proyecto empresarial. (parr.2)

#### 1.4 FORMULACION DEL PROBLEMA:

¿Cómo se presenta la situación financiera del periodo 2013-2016 de la empresa JUAN SAN MIGUEL AGÜERO, Nuevo Chimbote 2017?

#### 1.5 JUSTIFICACION:

Justificación Teórica

El presente trabajo de investigación aportó y sintetizó conceptos de situación financiera y características de planificación financiera.

De acuerdo a la variables situación financiera y planificación financiera, se seleccionó información relacionado con esto, teniendo en cuenta su concepto, sus características, sus objetivos, estructuras, clasificación y teorías relacionado con estas variables.

Justificación metodológica:

El presente trabajo de investigación recopiló información a través de fuentes primarias y secundarias, se aportó con una guía de entrevista.

Justificación de Práctica:

El presente trabajo sirvió para conocer los problemas o deficiencias financieras que se presenta en la empresa, con la finalidad de proponer una propuesta de un plan financiero para dar una mejora en el área de finanzas y como consecuencia tener un buen desempeño de la empres

#### 1.6 HIPÓTESIS

No en todas las investigaciones cuantitativas plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacionar o explicativo, o las que

tienen un alcance descriptivo, porque intentan pronosticar una cifra o un hecho (Hernández, Fernández, 2010p.92)

## **1.7 OBJETIVOS:**

### **OBJETIVOS GENERALES:**

- Desarrollar un análisis de la situación financiera y propuesta de una Planificación Financiera para la empresa Juan San Miguel Agüero, Nuevo Chimbote- 2017

### **OBJETIVOS ESPECÍFICOS:**

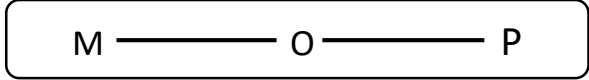
- Analizar la situación financiera del período 2013- 2016 a través del método horizontal o vertical.
- Analizar la Situación Financiera del período 2013 – 2016 a través de la aplicación de las ratios.
- Elaborar una propuesta de la planificación financiera para la empresa Juan San Miguel Agüero.

## **II. MÉTODOS**

### **2.1 Diseño de Investigación**

El presente trabajo es una investigación de tipo descriptiva con variante propositiva, porque se utilizó conocimientos financieros, y nos permite describir el análisis de la situación financiera en los periodos 2013 - 2016 que muestra la empresa para proponer un

modelo de planificación Financiera que contribuya a un mejor rendimiento de la empresa comercial Juan Manuel San Miguel Agüero



M: Juan San Miguel Agüero

O: Análisis Financiero

P: Propuesta Planificación Financiera

## 2.2 Variables, Operacionalización

VARIABLES	CONCEPTO	OPERACIÓN	INDICADORES	ESCALA
SITUACIÓN FINANCIERA	Es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico, ya sea de una organización pública o privada, a una fecha determinada y que permite efectuar un análisis comparativo de la misma; incluye el activo, el pasivo y el capital contable.	La situación financiera de una empresa es un diagnóstico basado en un conjunto de variables contables que permite medir el desempeño de una compañía, con el fin de tomar decisiones.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ratios de Liquidez</li> <li>• Ratios de Rentabilidad</li> <li>• Ratios de Solvencia</li> </ul>	Escala de Razón

## 2.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

### POBLACIÓN:

Todos los Estados Financieros desde el inicio del funcionamiento hasta la actualidad de la Empresa Comercial Juan San Miguel Agüero.

### Muestra:

El Estado Financiera del período 2012-2016 de la empresa Juan San Miguel Agüero

## 2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS, VALIDEZ Y CONFIABILIDAD

TÉCNICA	INSTRUMENTO
<p><b>Entrevista:</b></p> <p>Según Ortiz U. (2008) "Documento en forma de esquema que permite al encuestador conducir con éxito el inicio de la entrevista, funciona como guía desde el primer contacto con el entrevistador hasta el momento de finalizar la interacción" (p. 68).</p>	<p><b>Guía de Entrevista:</b></p> <p>Se utilizará con el fin de conocer la información necesaria para determinar la situación financiera de la empresa.</p>
<p><b>Análisis de Documentos:</b></p> <p>"Para Ortiz U. (2008) nos manifiesta que es el análisis de los contenidos de las fuentes documentales mediante una operación intelectual que consiste en extraer de un documento los elementos de información más significativos desde la perspectiva del investigador "(p. 18).</p>	<p><b>Guía de Análisis documental:</b></p> <p>Guía de análisis documental, nos permitirá realizar un análisis de la situación financiera de la empresa.</p>



### **Validación y Confiabilidad del Instrumento**

En el presente trabajo de Investigación se utilizó como instrumento una guía de entrevista y una guía de análisis documental para cada variable que será sometido a la Validez, teniendo en cuenta el juicio de expertos que son 03 especialistas conocedores del tema, a fin de obtener un instrumento fiable y adecuado para la recolección de los datos.

### **Métodos de análisis de datos**

Para el trabajo de investigación se utilizó la estadística descriptiva, para obtener resultados en términos de porcentajes, frecuencias y ser representados en cuadros y gráficos.

### **2.5 ASPECTOS ÉTICOS:**

El presente trabajo de investigación no afectó en ningún aspecto a personas o áreas determinadas al contrario tratamos de entender el posicionamiento y la calidad del servicio al cliente que brinda la empresa comercial Juan San Miguel Agüero.

El trabajo de investigación que se desarrolló está orientado a presentar datos reales, trabajó con veracidad y obtenidos de datos verídicos y transparentes; evitando todo tipo de ocultamiento de información por aparentar buenos aspectos donde no las hay.

La ética es un valor que debe predominar en todo sentido de nuestra vida, es esencial para llevar a cabo el trabajo de investigación y culminar satisfactoriamente con resultados que ayuden verdaderamente a la mejora de la calidad de servicio.

# **III. RESULTADOS**

### 3.1 GENERALIDADES

<b>NOMBRE DE LA EMPRESA :</b>	Empresa Comercial Juan San Miguel Agüero
<b>NUMERO DE RUC :</b>	10328450921
<b>INICIO DE ACTIVIDADES :</b>	01/07/2006
<b>ACTIVIDADES ECONÓMICAS:</b>	Otros tipos de ventas por menor
<b>DOMICILIO FISCAL :</b>	MZA. F LOTE. 3A-1 URB. BUENOS AIRES (COSTADO DE LA HERRADURA) ANCASH - SANTA - NUEVO CHIMBOTE

<b>REPRESENTANTE LEGAL</b> :	Juan Manuel San Miguel Agüero
------------------------------	-------------------------------

### **3.2 RESEÑA HISTORICA:**

La empresa se creó en el año 2006 como persona natural; a nombre de Juan San Miguel Agüero, que también figuraba como Comercializadora Olivera.

Esta empresa está dedicada a la compra - venta de balones con Gas GLP; con la finalidad de brindar estos productos en sus distintas presentaciones para las casas, restaurantes, recreos, hoteles, etc.

La empresa inició en un local alquilado, ubicada en Av. Pacifico Mz. F Lt-3 A-1, - Distrito Nuevo Chimbote, dirección que mantiene en la actualidad

Los primeros años buscaron tener una cartera de clientes, para lo cual consideraban ganarse la confianza de los clientes; complementaba con actividades para dar a conocer el negocio al público, desarrollando para esto el volanteo.

### **3.3 Plataforma Estratégica**

#### **➤ Misión**

Satisfacer las necesidades de los hogares y negocios consumidores de GLP, brindando productos de calidad y servicio de excelencia. Contamos con personal calificado y enfocado a atenderlo con rapidez, seguridad y confianza.

#### **➤ Visión**

Ser la empresa líder del rubro GLP, posicionándonos como la empresa más competitiva y reconocida por su excelente servicio y diferenciándonos con la mejor atención al cliente a nivel nacional.

### 3.4 VALORES

➤ **Trabajo en equipo**

Trabajar con el grupo que me rodea, para alcanzar objetivos comunes. Entregando mi mejor actitud, compromiso, conocimiento, habilidad y esfuerzo para cumplir con mi responsabilidad y la del equipo.

➤ **Pasión**

Vivir con optimismo e intensidad procurando siempre dar valor agregado a la compañía

➤ **Integridad**

Ser transparentes manteniendo un comportamiento íntegro, alineado con la lealtad, honestidad y rectitud.

➤ **Orientación al cliente**

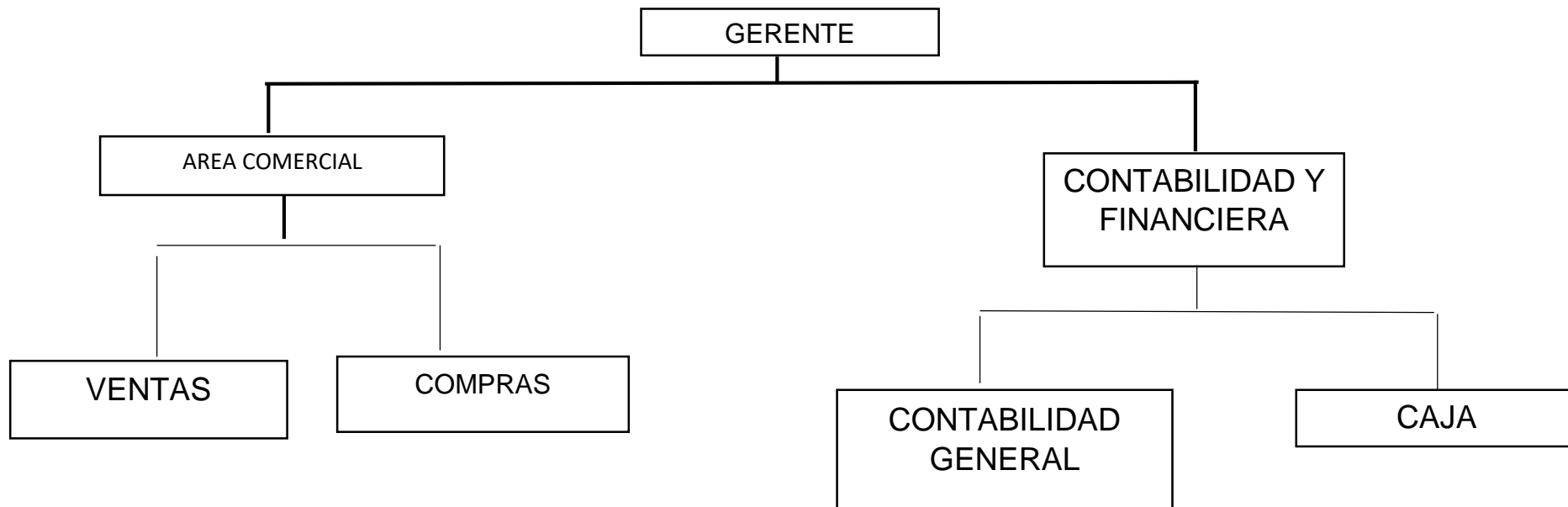
Realizar mi labor con el propósito de lograr un alto grado de satisfacción de las necesidades de los clientes, tanto interno como externo. Nuestro servicio se caracteriza por ser de alta calidad.

➤ **Responsabilidad**

Cumplir con nuestros objetivos teniendo en cuenta el impacto de nuestras decisiones y actuaciones en las personas, clientes y proveedores.

➤ **Respeto** Respetar la dignidad de todos los seres humano. Para ser respetuosos debemos considerar la manera en que nuestras acciones afectan a otros, dentro y fuera de la compañía, sin importar raza, religión, género o condición física.

### 3.5 ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA



FUENTE: Organigrama de la empresa Juan San Miguel Agüero

**TABLA N° 01**  
**ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2013 AL 2016**  
**JUAN SAN MIGUEL AGÜERO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Variación A.</b>	<b>V.R</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>Año 2015</b>	<b>Variación A.</b>	<b>V.R</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>Año 2016</b>	<b>V. ABSOLUTA</b>	<b>V.R</b>
Efectivo o Equivalente de Efectivo	6,773.00	425.00	-6,348.00	-94%	425.00	810	385.00	91%	810	267.00	-543.00	-67%
Cuentas por Cobrar Comerciales	0	0										
Mercaderias	428,000.00	346,500.00	-81,500.00	-19%	346,500.00	276000	-70,500.00	-20.0%	276000	111,442.00	164,558.00	-60%
Materiales Auxiliares , suministro	10,000.00	10,000.00	0.00		10,000.00	10000	0.00		10000	10,000.00	0.00	
Otros Activos Corrientes	35,671.00	17,542.00	-18,129.00	-51%	17,542.00	0	-17,542.00		0	115,376.00	-115,376.00	
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>480,444.00</b>	<b>374,467.00</b>	<b>-105,977.00</b>	<b>-22%</b>	<b>374,467.00</b>	<b>0</b>	<b>-374,467.00</b>		<b>0</b>	<b>237,085.00</b>	<b>-237,085.00</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>												
Inmueble, Maquinaria y Equipo	0	10.00	10.00		10.00	0	-10.00		0	0		
Activo Diferido	1,476.00	1,873.00	397.00	27%	1,873.00	15623	13,750.00	734%	15623	15,623.00	0.00	
Otros Activos No Corrientes	78,078.00	53,749.00	-24,392.00	-31%	53,749.00	71301	17,552.00	33%	71301	71,301.00	0.00	
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>79,554.00</b>	<b>55,632.00</b>	<b>-23,922.00</b>	<b>-30%</b>	<b>55,632.00</b>	<b>373734</b>	<b>318,102.00</b>	<b>572%</b>	<b>373734</b>	<b>86,924.00</b>	<b>286,810.00</b>	<b>-77%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>559,998.00</b>	<b>430,099.00</b>	<b>-129,899.00</b>	<b>-23%</b>	<b>430,099.00</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>324,009.00</b>	<b>-324,009.00</b>	
<b>Pasivo</b>												
Cuentas por pagar comerciales - relaci.	670,648.00	0	-670,648.00		0	146000	146000		146000	216,000.00	-70,000.00	48%
<b>Total PASIVO CORRIENTE</b>	<b>670,648.00</b>	<b>0</b>	<b>-670,648.00</b>		<b>0</b>	<b>146000</b>	<b>146000</b>		<b>146000</b>	<b>0</b>	<b>146000</b>	
Obligaciones financieras	190,000.00	650,294	460,294.00	242%	650,294	600294	-50,000	-8%	600294	582,294.00	18,000.00	-3%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>190,000.00</b>		<b>-190,000.00</b>		<b>0</b>	<b>600294</b>	<b>600294</b>		<b>600294</b>	<b>582,294.00</b>	<b>18,000.00</b>	<b>-3%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>860,648.00</b>	<b>654,294</b>	<b>-206,354.00</b>	<b>-24%</b>	<b>654,294</b>	<b>746294</b>	<b>92,000</b>	<b>14%</b>	<b>746294</b>	<b>798,294.00</b>	<b>-52,000.00</b>	<b>7%</b>
<b>PATRIMONIO</b>												



Capital	15,000.00	15000	0.00		15000	15000	0		15000	15000	0	
Resultados Acumulados Negativos	-220,454.00	-265,650	45,196.00	21%	-265,650	235195	-30,455	189%	235195	-387,560.00	622,755.00	-265%
Utilidad del ejercicio		30,455	30,455.00		30,455	372560	342,105		372560	0	372560	
Perdida del Ejercicio	-95,196.00	0	-95,196.00		0	-372560	-372,560		372560	-101,725	-270,835	-73%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>-300,650.00</b>	<b>-220,195</b>	<b>-520,845.00</b>	<b>-27%</b>	<b>-220,195</b>	<b>0</b>	<b>220195</b>		<b>0</b>	<b>-474,285.00</b>	<b>474,285.00</b>	

Fuente: Estado de situación financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero, del periodo 2013-2016

## **Análisis Horizontal:**

Al realizar el análisis horizontal de la situación financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero en los periodos del 2013 al 2016 nos dan como resultados los siguientes:

- Dentro del estado de Situación financiera del año 2014 - 2015, se observa que hay un aumento de efectivo equivalente de efectivo de 91%; en comparación al año 2015 - 2016 a disminuido a un 67%; esto quiere decir que la empresa no está generando muchas ventas.
- Como también en el año 2013-2014, observamos que en el rubro de mercadería hay una disminución de 19%; en comparación al año 2015-2016 hay una disminución de 60%; esto quiere decir que durante estos años tenemos estoqueada la mercadería.
- En el año 2013- 2014, se observa que en el rubro de activo diferido tenemos un aumento de 27%, en comparación del año 2014-2015 en el rubro de activo diferido tenemos un aumento de 734%.
- En el año 2013- 2014 en el rubro de otros activos no corrientes tenemos una disminución de 31%, comparado con el año 2014-2015 tenemos un aumento de 33%.
- En el año 2013 - 2014, se observa que en el rubro de obligaciones financieras tenemos un aumento de 242% comparado con el año 2014-2015 tenemos una disminución de 8%.
- Se observa que en el año 2013 al 2014 en el rubro de resultados acumulados negativos tenemos un aumento de 21% comparado con el año de 2014-2015 tenemos una disminución de 189% y del año 2015 -2016 tenemos una disminución de 265%.

**TABLA N° 02**  
**ANALISIS VERTICAL DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2013 AL 2016**  
**JUAN SAN MIGUEL AGÜERO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

<b>ACTIVO</b>	Año BASE 2013	A. vertical	Año 2014	A. Vertical	Año 2015	A. Vertical	Año 2016	A. vertical
Efectivo o Equivalente de Efectivo	6,773.00	1.21%	425.00	0.10%	810	0.12%	267.00	0.08%
Cuentas por Cobrar Comerciales	0		0		0		0	
Mercaderías	428,000.00	76.43%	346,500.00	80.56%	276000	41.84%	111,442.00	34.39%
Materiales Auxiliares, suministro	10,000.00	1.79%	10,000.00	2.33%	10000	1.52%	10,000.00	3.09%
Otros Activos Corrientes	35,671.00	6.37%	17,542.00	4.08%	0		115,376.00	35.60%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>480,444.00</b>	<b>85.80%</b>	<b>374,467.00</b>	<b>87.07%</b>	<b>286000</b>	<b>43.35%</b>	<b>237,085.00</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>								
Inmueble, Maquinaria y Equipo	0	0	10.00	2.33%	0		0	
Activo Diferido	1,476.00	0.26%	1,873.00	0.44%	15623	2.37%	15,623.00	48.22%
Otros Activos No Corrientes	78,078.00	13.94%	53,749.00	12.50%	71301	10.81%	71,301.00	22%
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>79,554.00</b>	<b>14.20%</b>	<b>55,632.00</b>	<b>12.93%</b>	<b>373734</b>	<b>56.65%</b>	<b>86,924.00</b>	
<b>Total Activo</b>	<b>559,998.00</b>	<b>100 %</b>	<b>430,099.00</b>	<b>100%</b>	<b>659734</b>	<b>100%</b>	<b>324,009.00</b>	<b>100%</b>
<b>Pasivo</b>								
Cuentas por pagar comerciales - relaci.	670,648.00	119.76%	0		146000	14.65%	216,000.00	66.66%
<b>Total PASIVO CORRIENTE</b>	<b>670,648.00</b>	<b>119.76%</b>	<b>0</b>		<b>146000</b>	<b>14.65%</b>	<b>216,000.00</b>	
Obligaciones financieras	190,000.00	33.93%	650,294	30.98%	600294	60.24%	582,294.00	179.72%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>190,000.00</b>	<b>0</b>	<b>650,294.00</b>	<b>30.98%</b>	<b>600294</b>	<b>60.24%</b>	<b>582,294.00</b>	
<b>TOTAL, PASIVO</b>	<b>860,648.00</b>	<b>153.69%</b>	<b>654,294</b>	<b>30.98%</b>	<b>746294</b>	<b>74.89%</b>	<b>798,294.00</b>	<b>246.38%</b>
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital	15,000.00	2.68%	15000	7.15%	15000	1.51%	15000	4.63%

Resultados Acumulados Negativos	-220,454.00	-39.37%	-265,650	-12.66%	235195	23.60%	-387,560.00	-119.71%
Utilidad del ejercicio			30,455	14.51%	372560	3739%		
Perdida del Ejercicio	-95,196.00	-17.00%			-372560	-37.39%	-101,725	-31.40%
<b>Total, Patrimonio</b>	<b>-300,650.00</b>		<b>-220,195</b>		<b>250195</b>		<b>-372,560.00</b>	
	559,998.00	100%	209,904.00	100%	996489	100%	324,009.00	100%

Fuente: Estado de situación financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero, del periodo 2013-2016

## **ANALISIS VERTICAL**

A través de este grafico tenemos los siguientes resultados:

- El 1.21% del total de Activos se generaron en efectivo equivalente de efectivo en el año 2013; el 0.10% del total de Activo se generaron en efectivo equivalente de efectivo en el año 2014; el 0.12% del total Activo se generaron en efectivo equivalente de efectivo en el año 2015 y el 0.08% del total de Activo se generaron en efectivo equivalente de efectivo.
- El 76.23% del total de Activo se utilizaron en mercadería en el año 2013; el 80.56% del total de Activo se utilizaron en mercadería en el año 2014; el 41.84% del total de Activo se utilizaron en mercadería en el año 2015 y el 34.39% del total de Activo se utilizaron en mercadería en el año 2016.
- El 1.79% del total de Activos se utilizaron en suministro en el año 2013; el 2.33% del total de Activo se utilizaron en suministro en el año 2014; el 1.52% del total de Activo se utilizaron en suministro en el año 2015; y el 3.09% del total de Activo se utilizaron en suministro en el año 2016.
- El 119.76% del total de Pasivo se generaron en Cuentas por Pagar Comerciales en el año 2013; el año 2014 no tiene cuentas por pagar; el 14.65% del total de Pasivo se generaron en Cuentas por Pagar Comerciales en el año 2015 y el 66.66% del total de Pasivo se generaron en Cuentas por Pagar Comerciales en el año 2016.
- El 2.68% del Total de Patrimonio se generaron en Capital en el año 2013; el 7.15% del Total de Patrimonio se generaron en Capital en el año 2014; el 1.51% del Total de Patrimonio se generaron en Capital en el año 2015 y el 4.63% del Total de Patrimonio se generaron en Capital en el año 2016.

**TABLA N°1**  
**ANALISIS HORIZONTAL DEL LOS ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO DEL 2013-2016**  
**JUAN SAN MIGUEL AGÜERO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

	Año Base 2013	Año 14	Variación A.	Año base 2014	Año 2015	Varia. Absoluta	Año base 2015	Año 2016	Variación A.	
ventas netas	294,606.00	458,873	164,267.00	458,873	501845	42,972	501845	91,970.00	-409,875.00	
costo de ventas	-322,610.00	-375,240	-52,630.00	-375,240	619480	994,720	619480	185,847.00	-433,633.00	
utilidad bruta	28,004.00	83,633	55,629.00	83,633	117635	34002	117635	93,877.00	-23,758.00	
Gasto de Venta	-45,719.00	-37,225	8,494.00	-37,225	24310	61,535	24310	5,494.00	-18,816.00	
Gasto Administra	-21,473.00	-15,953	5,520.00	-15,953	10419	26,372	10419	2,354.00	-8,065.00	
Resultado de Operación	95,196.00	30,455	-64,741.00	30,455	-152364	121909	-152364	-	101,725.00	-50639
Resultado antes de Participación	95,196.00	30,455	-64,741.00	30,455	-152364	121909	-152364	-	101,725.00	-50639
Resultado del Ejercicio	95,196.00	30,455	-64,741.00	30,455	-152364	121909	-152364	101725.00	-50639	

FUENTE: Estado de Resultados de la empresa Juan San Miguel Agüero, del periodo 2013-2016

Al realizar el análisis horizontal de los Estados de Resultados tenemos los siguientes resultados:

- En las ventas en el año 2013 tenemos 294,606; en el año 2014 tenemos las ventas aumentaron a S/. 458,873 y tenemos una variación de S/. 164,267; en el año 2015 tenemos 501845, y en el año 2016 S/. 91,970 y con una variación negativa de S/.409,875.
- Los gastos de ventas para el año 2013 es de S/. -45,719; para el 2014 es de S/-37,225 teniendo como una variación absoluta de S/. 8,494.00 y para el año 2015 es de S/. 24,310 y para el año 2016 es de S/.5494.00, teniendo una variación absoluta negativa de 18,816.00. como vemos del año 2013 al 2016 los gastos de ventas han disminuido debido a la reducción de los gastos de publicidad.
- Los gastos administrativos para el año 2013 es de S/. -21,473.00 y para el año 2014 es de S/. -15,953.00 con una disminución de S/. 5,520; por los gastos incurridos de dicho periodo. En el año 2015 es de 10,419 y para el año 2016 es de S/. 2,354; teniendo una variación absoluta negativa de 8,065 con respecto al año anterior.
- En el año 2013 la utilidad neta es de S/. 95,196 mientras que en el año 2014 la utilidad neta es de S/. 30,455 habiendo una variación negativa de S/. 64,741.
- En el año 2015 la utilidad neta es de S/. 152,364 mientras que en el año 2016 la utilidad neta es de S/.101725.00, habiendo una variación negativa de S/.50639

## RATIOS FINANCIEROS DEL LOS PERIODOS 2013- 2016

### RATIOS DE LIQUIDEZ

#### CUADRO N°1

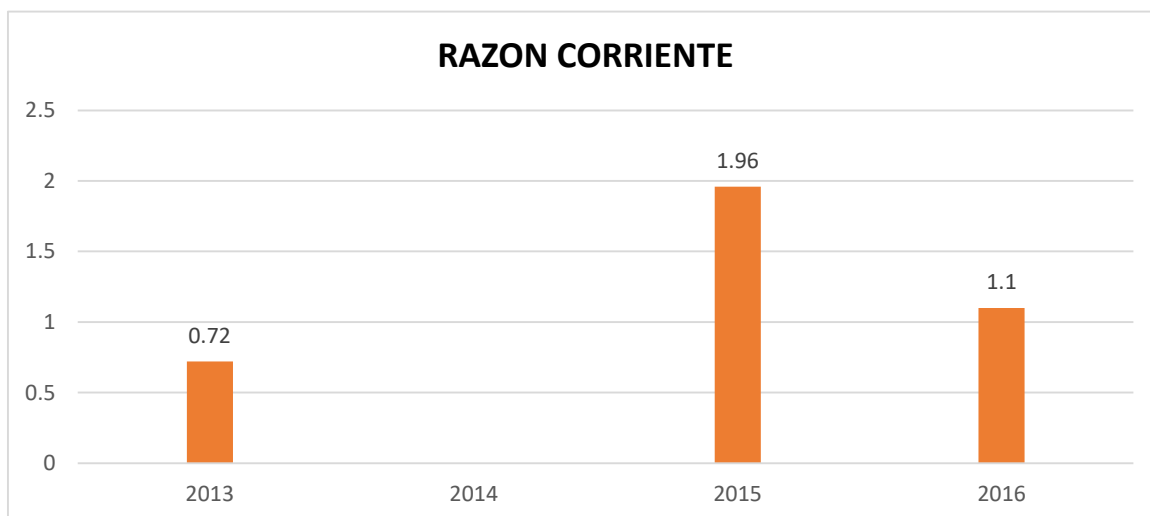
Razón Corriente o de Liquidez (RC)				
FORMULA	RATIOS			
	2013	2014	2015	2016
<b>Activo Corriente</b>	S/. 480,444.00	S/. 374,467.00	S/. 286,810.00	S/. 237,085.00
<b>Pasivo Corriente</b>	670,648.00		146000	216,000.00
	0.72		1.96	1.10

FUENTE: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero, del periodo 2013-2016.

#### FÓRMULA:

#### ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE

#### GRÁFICO N°1



FUENTE: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero, del periodo 2013-2016.

#### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 1

A través de este análisis de ratio, vemos que el rango es menor que 1; por lo tanto, vemos que la empresa tiene problemas financieros. Se puede observar que la empresa por cada sol de deuda a corto plazo en el periodo 2013 la empresa cuenta con 0.72 para pagar y respaldar su cuota. El año 2014 es indeterminado. En el año 2015 la empresa por cada sol de deuda a corto plazo dispone con 1.96 para pagar su deuda, dando un aumento de 1.96 con respecto al año anterior y en el año 2016 la empresa dispone de 1.10 para pagar su deuda. En conclusión, la empresa cuenta con poca liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo.



## CUADRO N°02

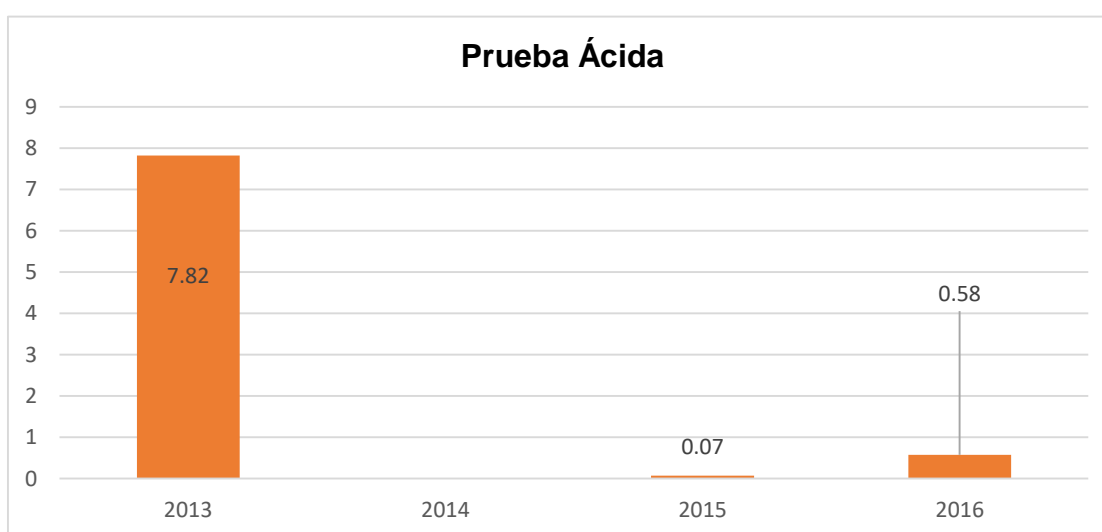
<b>Prueba Ácida (PA)</b>				
<b>FORMULA</b>	<b>RATIOS</b>			
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>Activo Corriente - Existencias - OGCPA</b>	480,444 – 428,000-0	374,467.00- 346,500.00	286,810.00- 276,000.00-0	237,085.00- 111,442.00
<b>Pasivo Corriente</b>	670,648.00		146000	216000
	<b>7.82%</b>		<b>0.07%</b>	0.58%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

### FÓRMULA:

### ACTIVO CORRIENTE-EXISTENCIAS/PASIVO CORRIENTE

GRÁFICO N°02



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 02

Vemos en estos años que el rango es menor que 1, según el Gráfico N° 02 prueba ácida; se observa que la empresa por cada sol de deuda a corto plazo en el periodo 2013 solo dispone con 7.82 de efectivo líquido para asumir las obligaciones a corto plazo. En el 2015 por cada sol de deuda a corto plazo dispone de 0.07 para pagar sus deudas dando un aumento de 0.07 con respecto al año anterior y en el año 2016 por cada sol de deuda dispone de 0.58 para asumir sus obligaciones dando un aumento de 0.58 con respecto al año anterior.

## CUADRO N°03

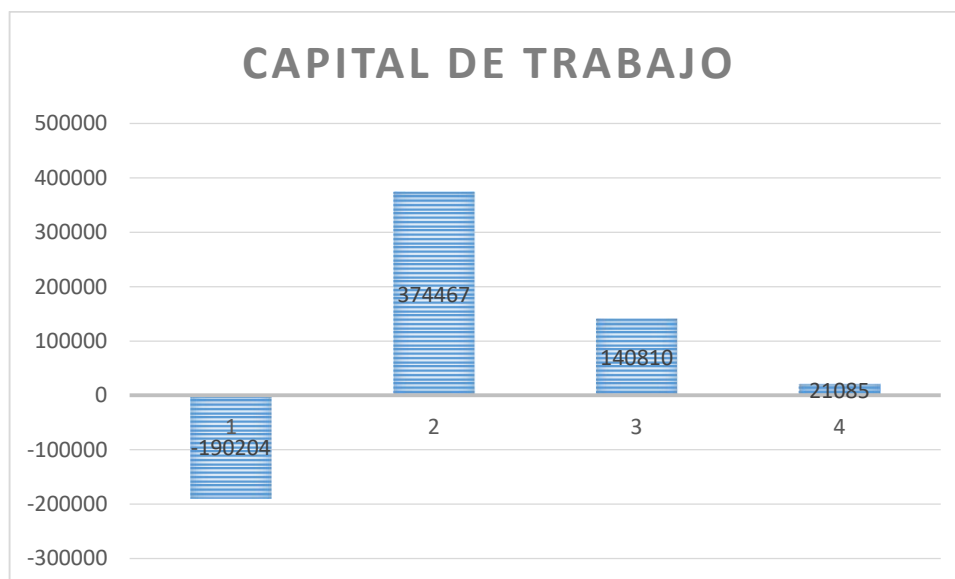
Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

CAPITAL DEL TRABAJO				
FORMULA	RATIOS			
	2013	2014	2015	2016
<b>Activo Corriente</b>	480,444.00	374,467.00	286,810.00	237,085.00
<b>Pasivo Corriente</b>	670,648.00		146,000.00	216,000.00
	-190,204.00	374,467.00	140810	21,085.00

FORMULA:

### ACTIVO CORRIENTE- PASIVO CORRIENTE

GRÁFICO N°3



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°03

Según el gráfico vemos que en el año 2013 la empresa cuenta con la capacidad para cumplir sus obligaciones a corto plazo porque obtuvo un capital de trabajo positivo de 190,204.00. El año 2014 es indeterminado. Para el año 2015 ha disminuido el capital a 140,810 debido que en ese año hubo más gastos, poca publicidad; y en el año 2016 ha disminuido el capital a 21085.

### CUADRO N°04

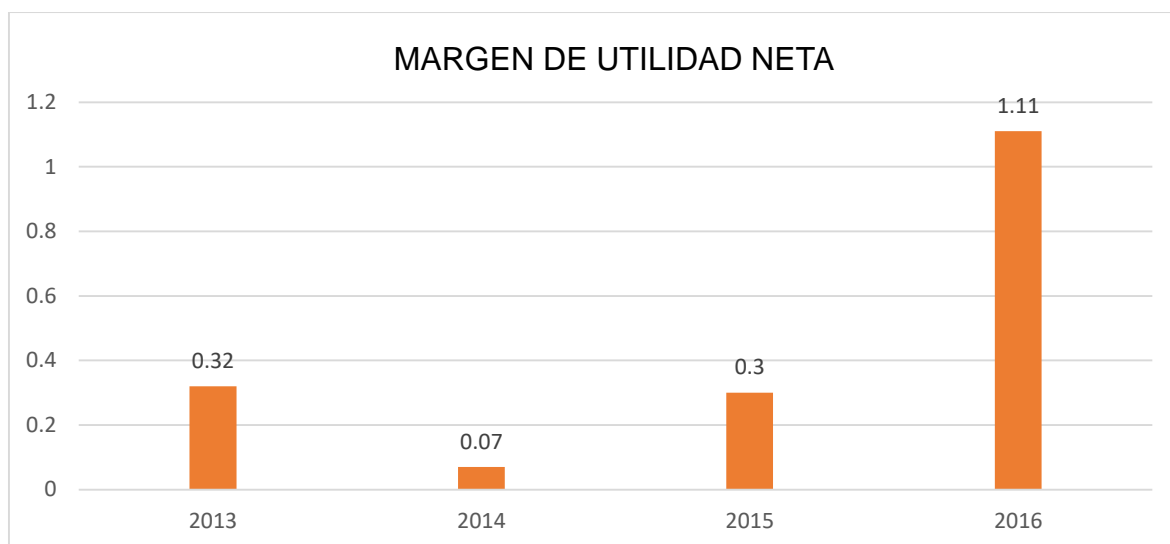
Fuente: Estado de Resultados de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

**FORMULA:**

<b>MARGEN DE UTILIDAD NETA</b>				
<b>FORMULA</b>	<b>RATIOS</b>			
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	95,196.00	30,455.00	152,364.00	101,725.00
<b>VENTAS NETAS</b>	294,606.00	458,873.00	501,845.00	91,970.00
	0.32%	0.07%	0.30%	1.11%

**UTILIDAD NETA/ VENTAS NETAS**

**GRÁFICO N°4**



Fuente: Estado de Resultados de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016.

**ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°04**

Se puede observar que por cada sol realizada la empresa obtiene una utilidad de 0.32 % mientras que en el año 2014 ha disminuido su utilidad a 0.07 %; en el año 2015 por cada sol realizada la empresa obtiene una utilidad de 0.3% dando una disminución 0.23 y en el año 2016 siguió incrementando su utilidad a 1.11% dando un aumento de 0.81.

**CUADRO N°5**

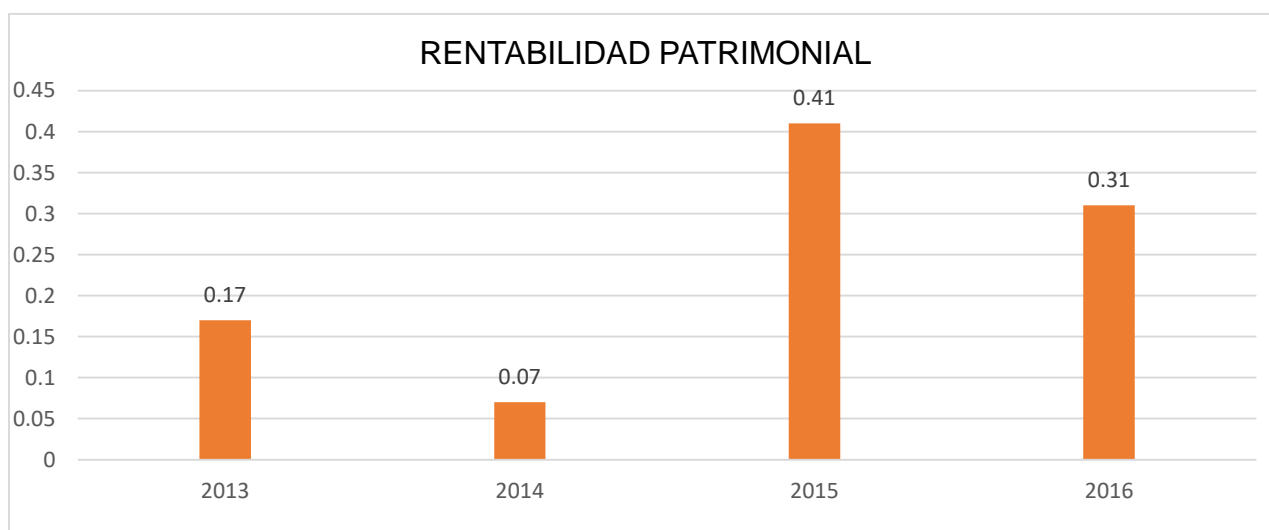
Fuente: Estado de Resultados de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

## FÓRMULA:

RENTABILIDAD PATRIMONIAL				
FORMULA	RATIOS			
	2013	2014	2015	2016
UTILIDAD NETA	95,196.00	30,455.00	152,364.00	101,725.00
ACTIVOS TOTALES	559,998.00	430,099.00	373,734.00	324,009.00
	0.17%	0.07%	0.41%	0.31%

**UTILIDAD NETA / ACTIVOS TOTALES**

## GRÁFICO N° 5



**Fuente:** Estado de Resultados de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

## ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°05

Aquí vemos que por cada sol invertido en el año 2013 la empresa gana S/. 0.17, en el año 2014 gana S/. 0.07, dándose una disminución de 10 %; en el año 2015 por cada sol que vendía la empresa gana S/. 0.41, dando un aumento de 34% y en el año 2016 la empresa gana S/. 0.31.

## CUADRO N°06

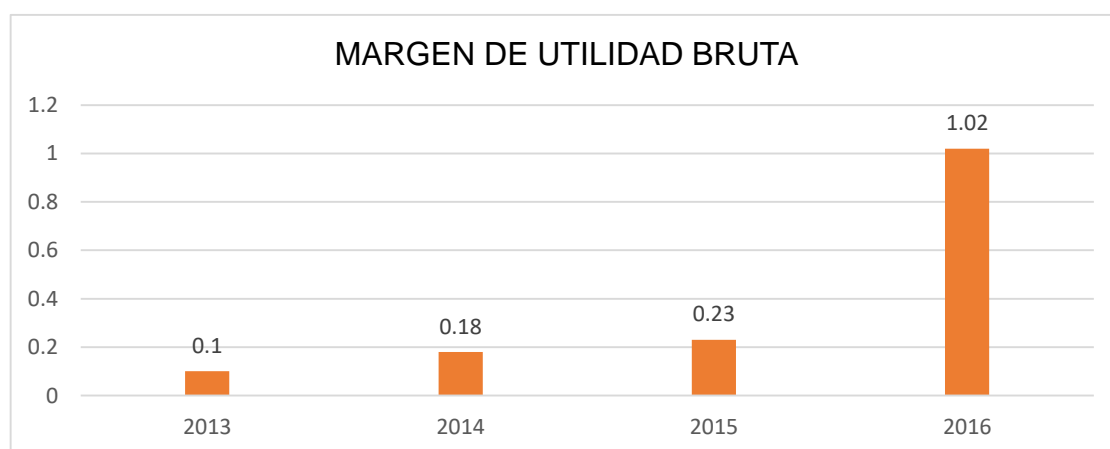
<b>MARGEN DE UTILIDAD BRUTA</b>				
<b>FORMULA</b>	<b>RATIOS</b>			
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	28,004.00	83,633.00	117,635.00	93,877.00
<b>VENTAS NETAS</b>	294,606.00	458,873.00	501,845.00	91970
	0.10%	0.18%	0.23%	1.02%

Fuente: Estado de Resultados de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

#### FORMULA:

**UTILIDAD BRUTA/ VENTAS NETAS**

**GRAFICO N°06**



Fuente: Estado de Resultados de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

#### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 06

Vemos que por cada sol vendido en el año 2013 se generaba S/. 0.10 disponibles para cubrir los gastos de operación; en el año 2014 hubo un aumento de S/. 0.18 disponible para cubrir los gastos; en el año 2015 aumento a S/. 0.23 y en el año 2016 por cada sol vendido se genera S/. 1.02 disponible para cubrir los gastos de operación

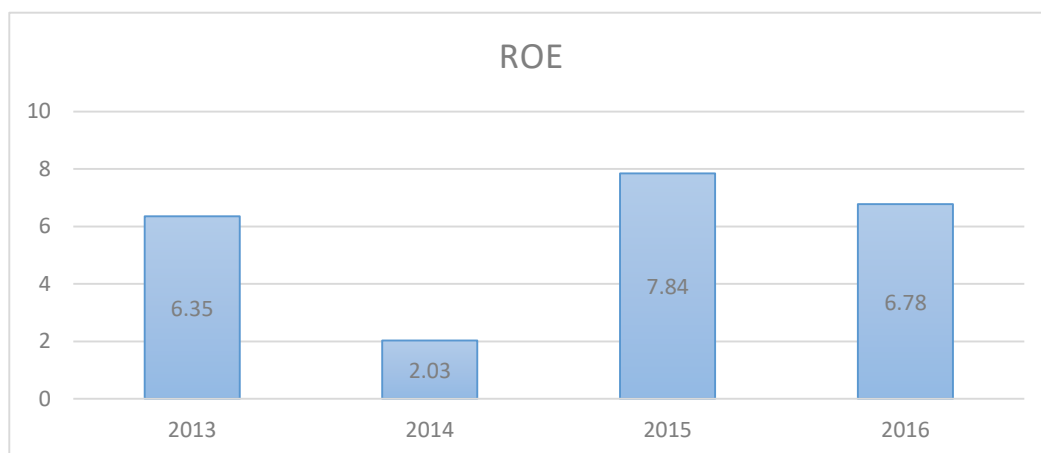
### CUADRO N° 07

ROE				
FORMULA	RATIOS			
	2013	2014	2015	2016
UTILIDAD ANTE DE IMPUESTO	95,196.00	30,455.00	117,635.00	101,725.00
CAPITAL CONTABLE	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
	6.35%	2.03%	7.84%	6.78%

Fuente: Estado de Resultados de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

#### FORMULA:

#### UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO/CAPITAL CONTABLE GRÁFICO N° 07



Fuente: Estado de Resultados de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

#### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°7

Aquí vemos que por cada sol invertido por los accionistas en el año 2013 la empresa genera S/.6.35 de rentabilidad; en el año 2014 la empresa disminuye la rentabilidad a S/.2.03, en el año 2015 la empresa genera 7.84 de rentabilidad y en el año 2016 la empresa disminuye la rentabilidad a S/.6.78

**ÍNDICES DE GESTIÓN:  
CUADRO N°08**

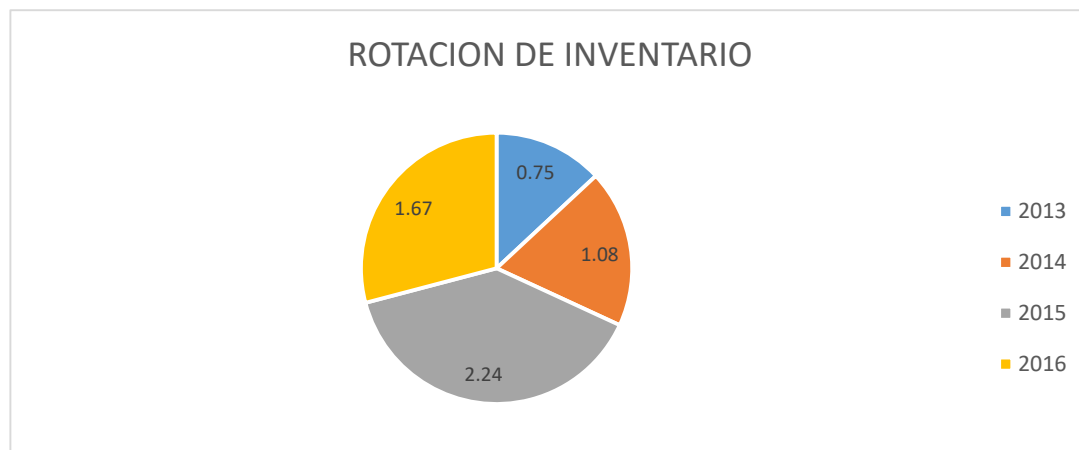
<b>ROTACION DE INVENTARIO</b>				
<b>FORMULA</b>	<b>RATIOS</b>			
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>COSTO DE VENTA</b>	322,610.00	375,240.00	619,480.00	185,847.00
<b>EXISTENCIA</b>	428,000.00	346,500.00	276,000.00	111,442.00
	0.75	1.08	2.24	1.67

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

**FÓRMULA:**

**COSTO DE VENTA / EXISTENCIA**

**GRÁFICO N°08**



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

**ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 08**

En el gráfico vemos que en el año 2013 la rotación de existencia es demasiada lenta de 0.75, en el año 2014 las existencias han rotado 1 vez en el periodo, en el año 2015 tuvo dos rotaciones en el periodo y en el año 2016 tuvo una rotación en el periodo

### CUADRO N°09

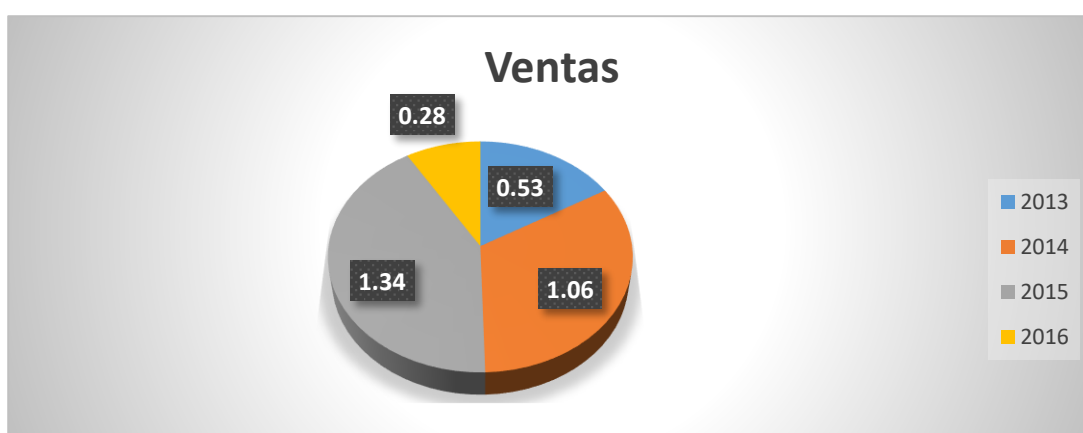
ROTACION DE ACTIVIDAD DEL ACTIVO TOTAL				
FORMULA	RATIOS			
	2013	2014	2015	2016
<b>VENTAS NETAS</b>	294606.00	458873	501,845.00	91,970.00
<b>ACTIVO TOTAL</b>	559,998.00	430,099.00	373,734.00	324,009.00
	<b>0.53</b>	1.06	<b>1.34</b>	0.28

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016.

FÓRMULA:

**VENTAS NETAS /ACTIVO TOTAL**

GRÁFICO N°09



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 - 2016

**ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°09**



En este gráfico vemos que, en el año 2013, tiene una rotación lenta, en el año 2014 los activos rotan 1 vez, en el año 2015 los activos rotan 1 vez y en el año 2016 bajo su

<b>ROTACION DE ACTIVIDAD DEL CUENTAS POR PAGAR</b>				
<b>FORMULA</b>	<b>RATIOS</b>			
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>COMPRAS NETAS</b>	428000	346500	276000	185,847.00
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	670,648.00		146,000.00	216,000.00
	0.48		<b>4.24</b>	0.86

rotación a 0.28. esto quiere decir que en el año 2015 tuvo un alto aumento de rotación de 2, es decir que los activos rotan cada 180 días.

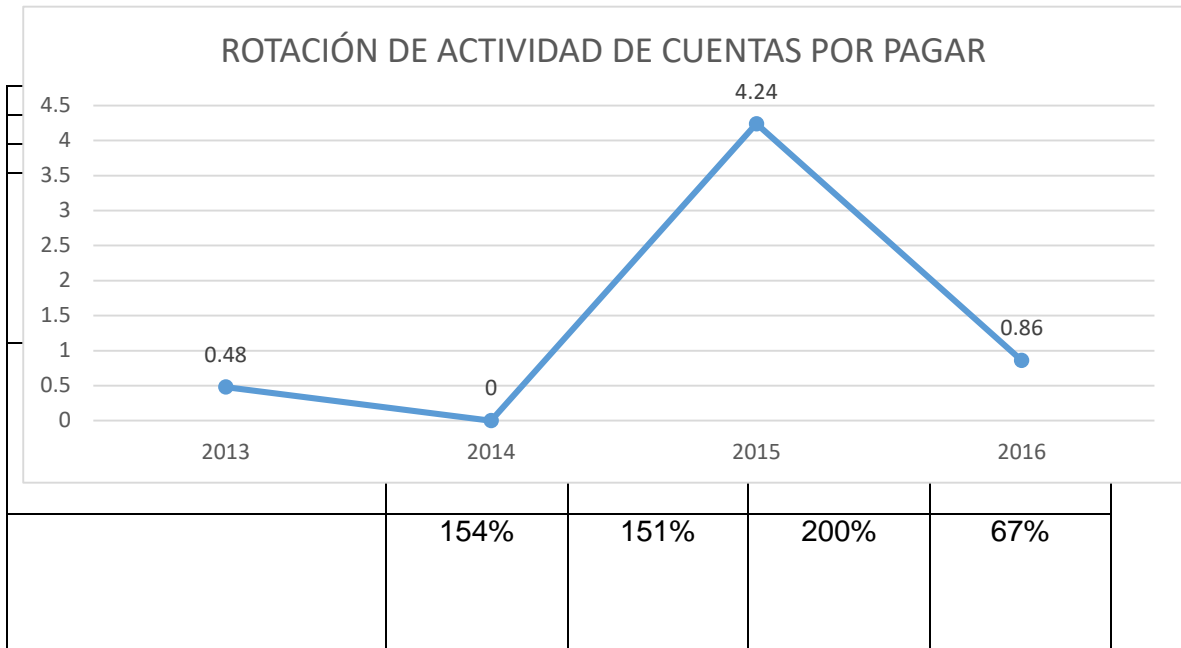
### CUADRO N°10

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 - 2016

**FÓRMULA:**

**COMPRAS NETAS / CUENTAS POR PAGAR:**

**GRÁFICO N°10**



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 - 2016

### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°10**

A través de este gráfico vemos que la empresa en el año 2013 tuvo una rotación lenta de cuentas por pagar de 0.48, el año 2014 es indeterminado, en estos años vemos que la empresa tiene problemas para pagar sus cuentas, en el año 2015 la empresa indica que las cuentas por pagar rota 4 veces al año, esta empresa puede estar pagando sus cuentas de manera más rápida y en el año 2016 volvió a decaer.

## **RATIOS DE ENDEUDAMIENTO**

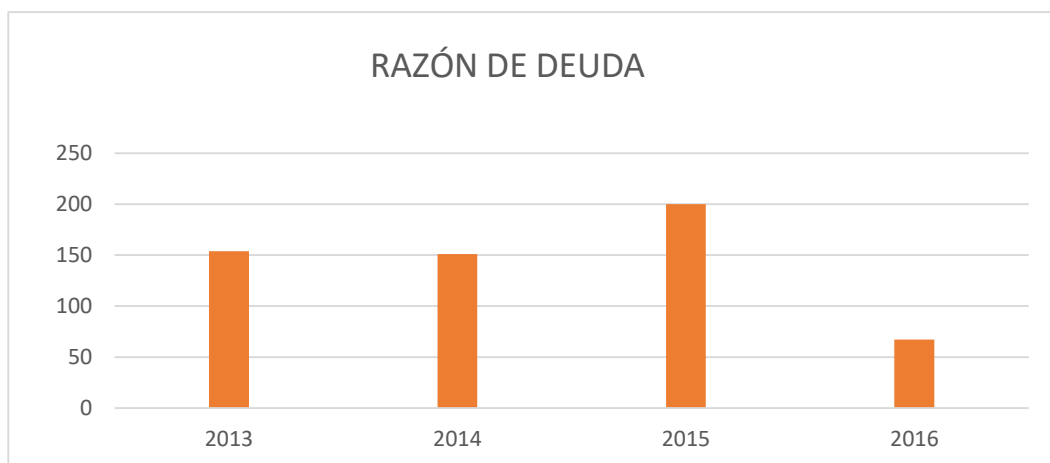
### **CUADRO N°11**

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

FORMULA	ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO			2016
	2013	2014	2015	
<b>DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	670,648.00	0.00	146,000.00	216,000.00
<b>PATRIMONIAL</b>	-300,650.00	-220,195.00	-372,560.00	-474,285.00
	-223%	0%	39%	-46%

**FÓRMULA:**

$$\text{PASIVO TOTAL} / \text{ACTIVO TOTAL} * 100$$



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016.

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 11

En el gráfico vemos que, por cada sol invertido en activos empresariales, en el año 2013 el 154% está financiado por tercero, en el año 2014 el 151% está financiado por tercero, en el año 2015 tenemos un aumento de 200% que está financiado por tercero y en el año 2016 bajo a 67 % está financiado por tercero.

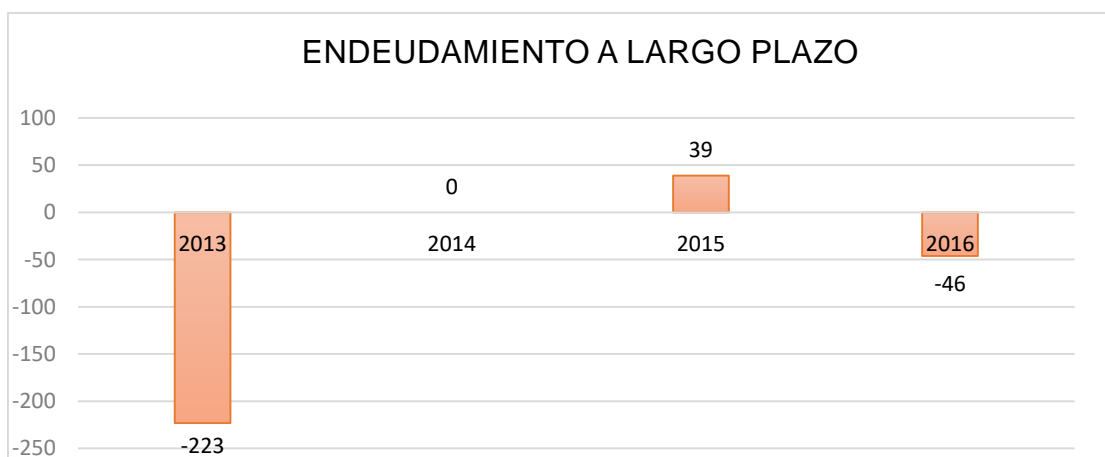
### CUADRO N°12

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

FÓRMULA:

### DEUDAS A LARGO PLAZO/PATRIMONIO

#### GRAFICO N°12



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 - 2016

#### ANALISIS DEL GRÁFICO N° 12

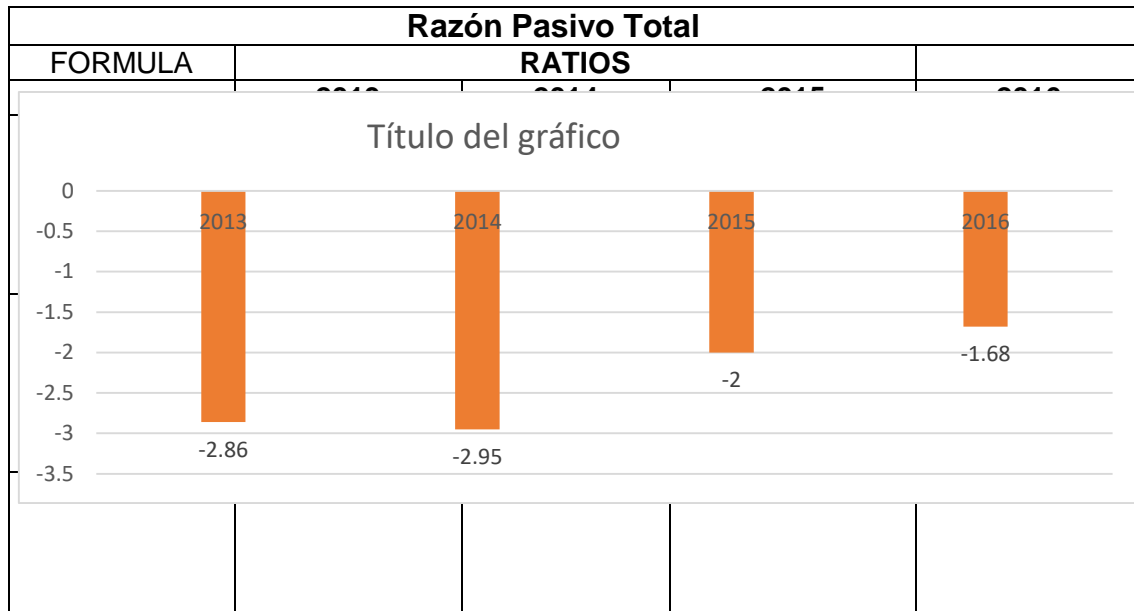
En el gráfico vemos que, por cada sol de patrimonio, la empresa en el año 2013 tiene compromiso a largo plazo de 223 de patrimonio, en el año 2014 no tiene compromiso a largo plazo, en el año 2015 por cada sol invertido la empresa tiene compromiso a largo plazo de 39 % y en el año 2016 tiene compromiso a largo plazo de 46%.

#### CUADRO N° 13

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 – 2016

FORMULA:

**PASIVO CORRIENTE+ PASIVO NO CORRIENTE/ PATRIMONIO**



**GRÁFICO N°13**

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero., del periodo 2013 - 2016

### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 13**

A través de este gráfico vemos que en el año 2013 las cuentas del patrimonio están comprometidas con tercero en un 2.86%, en el año 2014 la cuenta del patrimonio tuvo un alto de 2.95% comprometidas con tercero, en el año 2015 bajaron a 2.00 y en el año 2016 bajo a 1.68% comprometidas con tercero.

# **IV. DISCUSIÓN**

El objetivo de este trabajo de investigación tiene como objetivo principal determinar la Situación Financiera y plantear una propuesta de Planeamiento Financiero para la Empresa Comercial Juan San Miguel Agüero.

En este capítulo se muestran los resultados obtenidos que se logró a través de las ratios financieras como liquidez, rentabilidad, gestión y endeudamiento, los cuales se discuten en la presente investigación:

Según el gráfico N°01 Razón Corriente observamos que la empresa no cuenta con liquidez ya que en el año 2013 por cada un sol de deuda a corto plazo la empresa cuenta con 0.72 para pagar y respaldar su cuota, esto se debió por lo que se estoqueaba la mercadería y las deudas iban aumentando. En el año 2015 por cada sol de deuda a corto plazo la empresa cuenta con 1.96 y en el año 2016 se observa que ha disminuido; ya que por cada sol de deuda la empresa cuenta con S/. 1.10 para cubrir sus obligaciones. Observamos que esta empresa estuvo generando perdida años seguidos y solo hubo ganancia en el 2014 ya que pagaron todas sus deudas y vemos que esta empresa no tiene suficiente liquidez para poder cubrir sus deudas. Esto se relaciona con el caso de la fundación de gas natural, según el autor Álvarez (2013) esta empresa financieramente nos muestra unos niveles de liquidez y solvencia altísimos (872 y 907 %), además de un porcentaje de endeudamiento bastante discreto debido a lo elevado del patrimonio neto.

En el gráfico N°02 Prueba Ácida se observa que la empresa tiene poca liquidez inmediata ya que en el año 2013 por cada sol de deuda a corto plazo solo dispone de S/. 7.82 de efectivo líquido para asumir sus obligaciones a corto plazo. Para el año 2015 se observó que la empresa ha aumentado ya que por cada sol de deuda a corto plazo la empresa solo dispone de S/. 0.07 para asumir sus obligaciones y en el año 2016 la empresa aumento ya que por cada sol de deuda a corto plazo la empresa dispone de S/.0.58 de efectivo liquido debido a que en este año hubo publicidad por medio de volanteo. Esto se relaciona con lo dicho de Flores (2010) que explica que el ratio de prueba acida, establece con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo. Es una medida más apropiada para medir la liquidez porque descarta las existencias y los gastos por anticipados en razón que son desembolsos ya realizados. (p.110)

De acuerdo con el gráfico N°03 Capital de trabajo la empresa comenzó con un capital contable de S/. 15,000.00. se observa que en el año 2013 la empresa cuenta con un capital negativo de S/. 190,204.00 esto se debe a que la empresa en ese año tuvo deudas altas; en el año 2014 su capital subió a S/. 374,467.00 esto se sustenta porque pagaron todas las deudas la empresa y generó utilidades. En el año 2015 bajo su capital a S/. 140,810.00 y en el año 2016 bajo su capital a S/. 21,085.00; esto se debe a que la empresa ha mantenido sus deudas. Esto se relaciona con el caso de la Fundación Gas Natural según el autor Belen Alvarez (2013) que destacaron el aumento del patrimonio neto con respecto al año anterior en casi un 9 % y el reflejo de que la totalidad de la aportación económica de usuario, afiliados y donantes es de 100 %.

De acuerdo con el gráfico N°05 Rentabilidad Patrimonial se observa que en el año 2013 la empresa gana S/. 0.17 en base a sus ventas, para el año 2014 la empresa gana S/. 0.07 en base a sus ventas; para el año 2015 la empresa gana S/. 0.41 en base a sus ventas y para el año 2016 la empresa gana S/.0.31 en base a sus ventas; vemos que esta empresa tiene poca ganancia. Este problema se relaciona con lo dicho de Neffa (2014) que explica que el patrimonio neto (ROE, por sus siglas en inglés) es uno de los dos factores básicos en determinar la tasa de crecimiento de las ganancias de una empresa. (parr.1)

De acuerdo con el grafico N°10 Rotación de cuentas por Pagar para el año 2013 tuvo una rotación lenta de cuentas por pagar de 0.48, para el año 2014 no tuvo rotación, para el año 2015 la rotación de cuentas por pagar tuvo 4.24 veces en el periodo y para el año 2016 tuvo una rotación de 0.86. Este problema se relaciona con Investoteca(2016) que explica que el índice de cuentas por pagar es usada para medir la liquidez en el corto plazo que se utiliza para medir la velocidad en que una entidad paga a sus proveedores. Las cuentas por pagar se pueden encontrar en el balance general en la sección de pasivos. (parr.1)



# **V.CONCLUSIONES**

Después de haber realizado la investigación a la empresa comercial Juan San Miguel Agüero se llegó a las siguientes conclusiones:

- Se elaboró un diagnóstico financiero aplicando análisis horizontal y análisis vertical tanto en el estado de situación financiera y estados de resultados del año 2013 al 2016, se encontró que en la cuenta efectivo equivalente de efectivo representa una variación negativa de S/. 6,348.00 debido que en el año 2013 hubo S/. 6,773.00 y en el año 2014 S/.425.00. Por otro lado, la cuenta de mercadería en el año 2013 tiene 428,000.00, en el año 2014 tiene S/. 346,500.00 y nos da una variación negativa de S/. 81,500.00; el año 2015 tiene S/.276000.00, el año 2016 tiene S/. 111,442.00 y nos da una variación negativa. En el pasivo en las cuentas por pagar en el año 2013 tiene S/. 670,648.00 y el año 2014 todas sus deudas se pagaron en la cual nos da una variación negativa de S/. 670,648.00 y en el patrimonio no tiene variación absoluta se mantiene constante con S/. 15,000.00.

Con el análisis realizado, la situación de la empresa se encuentra desfavorable respecto a la liquidez y solvencia. Observamos que la empresa no cuenta con liquidez por lo que se ha estoqueado la mercadería, las deudas han ido aumentando. En los años 2013,2015 y 2016 la empresa ha generado pérdidas solo en el año 2014 ha generado utilidad por que se ha pagado toda la deuda mientras que en los años 2015 y 2016 la empresa seguía endeudada. Su capital se ha ido disminuyendo. Respecto a la solvencia de la empresa durante el año 2013 al 2016 tuvo importes muy altos debido a la estoqueada de mercadería, prestamos por los bancos y por terceros.

- Se comparo los resultados de las ratios financieras aplicados de cada año, se determinó que en la ratio de liquidez corriente fue disminuyendo para el año 2013 de S/0.72, al 2015 de S/.1.96 y al 2016 de S/.1.10, respectivamente. En la prueba acida en el año 2013 de S/.7.82, al 2015 de S/.0.07y al 2016 de S/.0.58. En cuanto al capital de trabajo en el año 2013 tiene S/. -190,204.00, en el año 2014 tiene un capital de S/. 374,467.00; en el año 2015 tiene S/. 140,810.00 y en el año 2016 tiene S/. 21,085.00. Por otro lado, respecto a la solvencia en el año 2013 el 154% está financiado por tercero; en el año 2014 tiene el 151% está financiado por tercero; en el año

2015 tiene 200% que está financiado por tercero y en el año 2016 tiene 67% que está financiado por tercero. En cuanto al ratio de endeudamiento patrimonial muestra que la empresa no cuenta con recursos propio para enfrentar los pasivos, en el año 2013 la empresa obtuvo S/.223 de deuda; en el año 2014 no hay deuda porque todo lo cancelaron, en el año 2015 tiene S/.39 y en el año 2016 tiene S/. 46 de deuda.

A través de estos ratios concluimos que la situación financiera de la empresa Juan San Miguel Agüero no se encuentra bien observamos que en el ratio corriente los años 2013 , 2015 y 2016 tienen baja liquidez esto debido al aumento en el activo corriente correspondiente a la cuenta de mercaderías pero a su vez un aumento en el pasivo corriente correspondiente a la cuentas por pagar, y sobre la prueba ácida solo en el año 2016 tiene una baja cifra de 0.58% debido al incremento de ventas, publicidad de volanteo. En cuanto a la solvencia, los importes altos de cuentas por pagar se deben a la estoqueada de mercadería, prestamos, es decir; la empresa no viene cancelando sus deudas al banco y a terceros; debido a que la empresa ha quedado endeudada; la empresa cerro su negocio.

- Se realizo una propuesta de Planificación Financiera para la Empresa Juan San Miguel Agüero con el fin que la empresa tenga un buen control de mercaderías y optimizar la comercialización, que permita establecer un monto adecuado de ventas mensuales donde se establezca una apropiada distribución.

# **VI.RECOMENDACIONES**

A través de estas conclusiones que se llegó de la investigación tenemos las siguientes recomendaciones:

- Se le recomienda implementar un sistema de control de inventario y una revisión constante de rotación de inventarios, mejorar políticas de ventas; hacer publicidad e implementar oferta.
- Se le recomienda a la empresa mejorar la estructura de pagos dejando de depender del capital proveniente de terceros y bancos, lo cual se puede lograr mediante una reinversión de utilidades y aportes por parte del propietario.
- La empresa Comercial Juan San Miguel Agüero debe realizar anualmente el análisis de los estados financieros para que pueda conocer la verdadera situación financiera de la empresa según sus niveles de liquidez y solvencia, para detectar los problemas que se presentan y así la empresa pueda tomar decisiones respecto a esto.
- Se recomienda a la empresa comercial Juan San Miguel Agüero, implementar el modelo de planificación financiera donde se vea reflejados los objetivos de la empresa con el fin de mejorar la situación financiera en la misma.

# **VII.PROPUESTA**

**DEFINICION:**

En la actualidad podemos darnos cuenta de la importancia de llevar un adecuado Control Interno en la empresa, razón por la cual se ha visto en la necesidad de implementar un sistema de control en el negocio del Sr. Juan San Miguel Agüero el mismo que permita obtener información objetiva, veraz y oportuna, el mismo que tendrá incidencia en el desarrollo del presente trabajo.

El negocio está abocado a la venta de gas doméstico, desde el año 2006 con el régimen Tributario NUEVO RUS, posteriormente (año 2012) pasa el Régimen Mype Tributario.

En cuanto al desarrollo de su negocio ha tenido pérdidas continuas demostrando un deficiente Sistemas de ventas y/o control, como también exceso de gastos sin tomar en cuenta un presupuesto y control de gastos (alquileres, movilidad, planillas, suministros, etc.)

Ante la situación se propone aplicar medidas de austeridad y un exhaustivo control para poder superar las pérdidas continuas que tiene dicho negocio como también aplicar un plan financiero que conlleve a un negocio exitoso para el cual se ha formado.

Para ello es necesario contar con la asesoría de un profesional y aplique norma de corrección para lograr los objetivos del plan propuesto.

## **FUNDAMENTOS:**

La planeación financiera es una herramienta que aplica el administrador financiero, para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa pública, privada, social o mixta y que sirve de base para tomar decisiones acertadas. (Moreno, 2002, p. 185)

Según (Ortiz, 2015) La planificación financiera es un proceso en marcha o continuo que asiste a la persona en la toma de decisiones sensatas sobre el dinero, que le puede ayudar a alcanzar sus metas en la vida. Esto quiere decir que en la medida en que la persona tome decisiones sensatas logrará sus metas de vida. Y esto surge fruto de una buena planificación. Por lo tanto, al incluir el factor de planificación en todo el contexto de las decisiones y las metas u objetivos de vida es sinónimo de éxito, ya que se están logrado aquello por lo que se ha trabajado. (parr.1)

Según Rojas (2001) en el proceso de planificación financiera la empresa trata de proyectar en términos monetarios el resultado futuro que desea alcanzar intentando identificar los recursos que necesita para lograrlo. Un plan financiero especifica y cuantifica en términos monetarios en el resultado de cada una de las diferentes alternativas de acuerdo con las estimaciones del entorno que se realicen, así como las necesidades financieras que se pueden derivar de cada política empresarial. (p.64)



## DESARROLLO DE LA PROPUESTA

### PRESUPUESTO DE VENTAS:

VENTAS DEL AÑO 2015				
MESES	CANTIDAD	UNIDAD	P. Unitario	IMPORTE TOTAL
ENERO	936	BALONES	32	29,940.00
FEBRERO	1002	BALONES	32	32,072.00
MARZO	1063	BALONES	32	34,010.00
ABRIL	1025	BALONES	32	32,796.00
MAYO	1087	BALONES	32	34,776.00
JUNIO	1117	BALONES	32	35,759.00
JULIO	1343	BALONES	32	42,991.00
AGOSTO	1176	BALONES	32	37,628.00
SEPTIEMBRE	1129	BALONES	32	36,136.00
OCTUBRE	1171	BALONES	32	37,485.00
NOVIEMBRE	1148	BALONES	32	36,748.00
DICIEMBRE	2211	BALONES	32	70,753.00

FUENTE: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero del periodo 2013-2016.  
Elaborado por: Narimy San Miguel Olivera

VENTAS DEL AÑO 2016				
MESES	CANTIDAD	UNIDAD	P. Unitario	IMPORTE TOTAL
ENERO	917	BALONES	33	30,267.00
FEBRERO	907	BALONES	33	29,938.00
MARZO	924	BALONES	33	30,477.00
ABRIL	1008	BALONES	33	33,267.00
MAYO	969	BALONES	33	31,989.00
JUNIO	978	BALONES	33	32,274.00
JULIO	1009	BALONES	33	33,300.00
AGOSTO	1043	BALONES	33	34,414.00
SEPTIEMBRE	1000	BALONES	33	33,002.00
OCTUBRE	1012	BALONES	33	33,408.00
NOVIEMBRE	975	BALONES	33	32,173.00
DICIEMBRE	1104	BALONES	33	36,417.00

FUENTE: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero del periodo 2013-2016.  
Elaborado por: Narimy San Miguel Olivera

VENTAS DEL AÑO 2017				
MESES	CANTIDAD	UNIDAD	P. Unitario	IMPORTE TOTAL
ENERO	912	BALONES	33	30,106.00
FEBRERO	958	BALONES	33	31,620.00
MARZO	1109	BALONES	33	36,594.00
ABRIL	729	BALONES	33	24,070.00
MAYO	1051	BALONES	33	34,667.00
JUNIO	927	BALONES	33	30,603.00
JULIO	991	BALONES	33	32,710.00
AGOSTO	1032	BALONES	33	34,059.00
SEPTIEMBRE	991	BALONES	33	32,689.00
OCTUBRE	1040	BALONES	33	34,323.00
NOVIEMBRE	1092	BALONES	33	36,039.00
DICIEMBRE	1179	BALONES	33	38,922.00

FUENTE: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero del periodo 2013-2016.  
Elaborado por: Narimy San Miguel Olivera

VENTAS DEL AÑO 2018				
MESES	CANTIDAD	UNIDAD	P. Unitario	IMPORTE TOTAL
ENERO	901	BALONES	33.5	30,186.50
FEBRERO	919	BALONES	33.5	30,779.00
MARZO	1001	BALONES	33.5	33,535.50
ABRIL	856	BALONES	33.5	28,668.50
MAYO	995	BALONES	33.5	33,328.00
JUNIO	938	BALONES	33.5	31,438.50
JULIO	985	BALONES	33.5	33,005.00
AGOSTO	1022	BALONES	33.5	34,236.50
SEPTIEMBRE	980	BALONES	33.5	32,845.50
OCTUBRE	1011	BALONES	33.5	33,865.50
NOVIEMBRE	1018	BALONES	33.5	34,106.00
DICIEMBRE	1124	BALONES	33.5	37,669.50

FUENTE: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero del periodo 2013-2016.  
Elaborado por: Narimy San Miguel Olivera

VENTAS DEL AÑO 2019				
MESES	CANTIDAD	UNIDAD	P. Unitario	IMPORTE TOTAL
ENERO	900	BALONES	33.5	30,146.25
FEBRERO	931	BALONES	33.5	31,199.50
MARZO	1047	BALONES	33.5	35,064.75
ABRIL	787	BALONES	33.5	26,369.25
MAYO	1015	BALONES	33.5	33,997.50
JUNIO	926	BALONES	33.5	31,020.75
JULIO	981	BALONES	33.5	32,857.50
AGOSTO	1019	BALONES	33.5	34,147.75
SEPTIEMBRE	978	BALONES	33.5	32,767.25
OCTUBRE	1018	BALONES	33.5	34,094.25
NOVIEMBRE	1047	BALONES	33.5	35,072.50
DICIEMBRE	1143	BALONES	33.5	38,295.75

FUENTE: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero  
 Elaborado por: Narimy San Miguel Olivera

**Presupuesto de Compras:**

COMPRAS DEL AÑO 2015				
MESES	CANTIDAD	UNIDAD	P. Unitario	IMPORTE TOTAL
ENERO	1334	BALONES	27	36,015.00
FEBRERO	1323	BALONES	27	35,727.00
MARZO	1368	BALONES	27	36,944.00
ABRIL	1414	BALONES	27	38,187.00
MAYO	1728	BALONES	27	46,662.00
JUNIO	2198	BALONES	27	59,346.00
JULIO	2010	BALONES	27	54,278.00
AGOSTO	1833	BALONES	27	49,496.00
SEPTIEMBRE	1974	BALONES	27	53,306.00
OCTUBRE	2074	BALONES	27	56,011.00
NOVIEMBRE	1876	BALONES	27	50,653.00
DICIEMBRE	1095	BALONES	27	29,553.00

FUENTE: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero  
 Elaborado por: Narimy San Miguel Olivera

COMPRAS DEL AÑO 2016				
MESES	CANTIDAD	UNIDAD	P. Unitario	IMPORTE TOTAL
ENERO	1492	BALONES	28.1	41,932.00
FEBRERO	1422	BALONES	28.1	39,961.00
MARZO	1679	BALONES	28.1	47,167.00
ABRIL	1538	BALONES	28.1	43,210.00
MAYO	1529	BALONES	28.1	42,961.00
JUNIO	1427	BALONES	28.1	40,104.00
JULIO	1059	BALONES	28.1	29,764.00
AGOSTO	1616	BALONES	28.1	45,405.00
SEPTIEMBRE	1331	BALONES	28.1	37,404.00
OCTUBRE	1270	BALONES	28.1	35,697.00
NOVIEMBRE	1240	BALONES	28.1	34,849.00
DICIEMBRE	1418	BALONES	28.1	39,837.00

FUENTE: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero  
 Elaborado por: Narimy San Miguel Olivera

COMPRAS DEL AÑO 2017				
MESES	CANTIDAD	UNIDAD	P. Unitario	IMPORTE TOTAL
ENERO	1353	BALONES	28.4	38,428.00
FEBRERO	1289	BALONES	28.4	36,611.00
MARZO	1319	BALONES	28.4	37,446.00
ABRIL	780	BALONES	28.4	22,146.00
MAYO	1186	BALONES	28.4	33,681.00
JUNIO	1094	BALONES	28.4	31,077.00
JULIO	1524	BALONES	28.4	43,289.00
AGOSTO	1549	BALONES	28.4	44,001.00
SEPTIEMBRE	1323	BALONES	28.4	37,580.00
OCTUBRE	951	BALONES	28.4	27,022.00
NOVIEMBRE	1031	BALONES	28.4	29,273.00
DICIEMBRE	1117	BALONES	28.4	31,713.00

FUENTE: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero  
 Elaborado por: Narimy San Miguel Olivera



COMPRAS DEL AÑO 2018				
MESES	CANTIDAD	UNIDAD	P. Unitario	IMPORTE TOTAL
ENERO	1430	BALONES	28.1	40,180.00
FEBRERO	1362	BALONES	28.1	38,286.00
MARZO	1506	BALONES	28.1	42,306.50
ABRIL	1163	BALONES	28.1	32,678.00
MAYO	1364	BALONES	28.1	38,321.00
JUNIO	1267	BALONES	28.1	35,590.50
JULIO	1300	BALONES	28.1	36,526.50
AGOSTO	1591	BALONES	28.1	44,703.00
SEPTIEMBRE	1334	BALONES	28.1	37,492.00
OCTUBRE	1116	BALONES	28.1	31,359.50
NOVIEMBRE	1141	BALONES	28.1	32,061.00
DICIEMBRE	1273	BALONES	28.1	35,775.00

FUENTE: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero  
 Elaborado por: Narimy San Miguel Olivera

COMPRAS DEL AÑO 2019				
MESES	CANTIDAD	UNIDAD	P. Unitario	IMPORTE TOTAL
ENERO	1389	BALONES	28.3	39,304.00
FEBRERO	1323	BALONES	28.3	37,448.50
MARZO	1409	BALONES	28.3	39,876.25
ABRIL	969	BALONES	28.3	27,412.00
MAYO	1272	BALONES	28.3	36,001.00
JUNIO	1178	BALONES	28.3	33,333.75
JULIO	1410	BALONES	28.3	39,907.75
AGOSTO	1567	BALONES	28.3	44,352.00
SEPTIEMBRE	1326	BALONES	28.3	37,536.00
OCTUBRE	1031	BALONES	28.3	29,190.75
NOVIEMBRE	1084	BALONES	28.3	30,667.00
DICIEMBRE	1192	BALONES	28.3	33,744.00

FUENTE: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero  
 Elaborado por: Narimy San Miguel Olivera

## PRESUPUESTO DE GASTOS

Para elaborar el presupuesto de gastos se tomó como base los gastos mensuales del año 2016 donde se pudo determinar el aumento o la disminución de cada mes para los años 2017 al 2019.

En los gastos está incluido el sueldo de trabajador Joan Eddy San Miguel Olivera, gastos de movilidad, reparación, suministro, luz agua y teléfono.

### Base de Gastos de Movilidad para la elaboración del Presupuesto de Enero a diciembre del 2017-2019

MOVILIDAD (COMBUSTIBLES, LUBRICANTES)									
MESES	2015	DIFERENCIA	2016	DIFERENCIA	2017	DIFERENCIA	2018	DIFERENCIA	2019
ENERO	7,203.00	57.60	8386.40		7685.60		6027.00		7860.80
FEBRERO	7,145.40	- 243.40	7992.20	394.20	7322.20	363.40	5742.90	284.10	7489.70
MARZO	7,388.80	- 243.40	9433.40	-1441.20	7489.20	-167.00	6345.98	-603.08	7975.25
ABRIL	7,637.40	- 248.60	8642.00	791.40	4429.20	3060.00	4901.70	1444.28	5482.40
MAYO	9,332.40	- 1,695.00	8592.20	49.80	6736.20	-2307.00	5748.15	-846.45	7200.20
JUNIO	11,869.20	- 2,536.80	8020.80	571.40	6215.40	520.80	5338.58	409.58	6666.75
JULIO	10,855.60	1,013.60	5952.80	2068.00	8657.80	-2442.40	5478.98	-140.40	7981.55
AGOSTO	9,899.20	956.40	9081.00	-3128.20	8800.20	-142.40	6705.45	-1226.48	8870.40
SEPTIEMBRE	10,661.20	- 762.00	7480.80	1600.20	7516.00	1284.20	5623.80	1081.65	7507.20
OCTUBRE	11,202.20	- 541.00	7139.40	341.40	5404.40	2111.60	4703.85	919.95	5838.15
NOVIEMBRE	10,130.60	1,071.60	6969.80	169.60	5854.60	-450.20	4809.15	-105.30	6133.40
DICIEMBRE	5,910.60	4,220.00	7967.40	-997.60	6342.60	-488.00	5366.25	-557.10	6748.80
TOTAL	109,235.60	1,049.00	95658.20	419.00	82453.40	1343.00	66791.78	660.75	85754.60

Fuente: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero  
Elaborado por: Narimy San Miguel Olvera

### Presupuesto de Gasto de Movilidad del año 2017 al 2019

MOBILIDAD(COMBUSTIBLES, LUBRICANTES)					
	2015	2016	2017	2018	2019
ENERO	7,203.00	8,386.40	7,685.60	6,027.00	7,860.80
FEBRERO	7,145.40	7,992.20	7,322.20	5,742.90	7,489.70
MARZO	7,388.80	9,433.40	7,489.20	6,345.98	7,975.25
ABRIL	7,637.40	8,642.00	4,429.20	4,901.70	5,482.40
MAYO	9,332.40	8,592.20	6,736.20	5,748.15	7,200.20
JUNIO	11,869.20	8,020.80	6,215.40	5,338.58	6,666.75
JULIO	10,855.60	5,952.80	8,657.80	5,478.98	7,981.55
AGOSTO	9,899.20	9,081.00	8,800.20	6,705.45	8,870.40
SEPTIEMBRE	10,661.20	7,480.80	7,516.00	5,623.80	7,507.20
OCTUBRE	11,202.20	7,139.40	5,404.40	4,703.85	5,838.15
NOVIEMBRE	10,130.60	6,969.80	5,854.60	4,809.15	6,133.40
DICIEMBRE	5,910.60	7,967.40	6,342.60	5,366.25	6,748.80
TOTAL	109235.60	95658.20	82453.40	66791.78	85754.60

**Fuente:** La empresa comercial Juan San Miguel Agüero

**Elaborado por:** Narimy San Miguel Olvera

### Base de Gasto de Suministro para la Elaboración del Presupuesto de Enero a Diciembre del Periodo 2017 al 2019

MESES	SUMINISTRO(AGUA, LUZ, INTERNET, TELEFONO)								
	2015	DIFERENCIA	2016	DIFERENCIA	2017	DIFERENCIA	2018	DIFERENCIA	2019
ENERO	1,800.75		2,096.60		1,921.40		2,009.00		1,965.20
FEBRERO	1,786.35	14.40	1,998.05	98.55	1,830.55	90.85	1,914.30	94.70	1,872.43
MARZO	1,847.20	- 60.85	2,358.35	-360.30	1,872.30	-41.75	2,115.33	-201.03	1,993.81
ABRIL	1,909.35	- 62.15	2,160.50	197.85	1,107.30	765.00	1,633.90	481.43	1,370.60
MAYO	2,333.10	- 423.75	2,148.05	12.45	1,684.05	-576.75	1,916.05	-282.15	1,800.05
JUNIO	2,967.30	- 634.20	2,005.20	142.85	1,553.85	130.20	1,779.53	136.53	1,666.69
JULIO	2,713.90	253.40	1,488.20	517.00	2,164.45	-610.60	1,826.33	-46.80	1,995.39
AGOSTO	2,474.80	- 190.50	2,270.25	-782.05	2,200.05	-35.60	2,235.15	-408.83	2,217.60
SEPTIEMBRE	2,665.30	- 190.50	1,870.20	400.05	1,879.00	321.05	1,874.60	360.55	1,876.80
OCTUBRE	2,800.55	- 135.25	1,784.85	85.35	1,351.10	527.90	1,567.95	306.65	1,459.54
NOVIEMBRE	2,532.65	267.90	1,742.45	42.40	1,463.65	-112.55	1,603.05	-35.10	1,533.35
DICIEMBRE	1,477.65	1,055.00	1,991.85	-249.40	1,585.65	-122.00	1,788.75	-185.70	1,687.20
TOTAL	27,308.90	- 106.50	23914.55	104.75	20613.35	335.75	22263.93	220.25	21438.65

**Fuente:** La empresa comercial Juan San Miguel Agüero

**Elaborado por:** Narimy San Miguel Olvera

### Presupuesto de Gasto de Suministro del 2017 al 2019

SUMINISTRO (AGUA, LUZ, INTERNET, TELEFONO)					
MESES	2015	2016	2017	2018	2019
ENERO	1,800.75	2,096.60	1,921.40	2,009.00	1,965.20
FEBRERO	1,786.35	1,998.05	1,830.55	1,914.30	1,872.43
MARZO	1,847.20	2,358.35	1,872.30	2,115.33	1,993.81
ABRIL	1,909.35	2,160.50	1,107.30	1,633.90	1,370.60
MAYO	2,333.10	2,148.05	1,684.05	1,916.05	1,800.05
JUNIO	2,967.30	2,005.20	1,553.85	1,779.53	1,666.69
JULIO	2,713.90	1,488.20	2,164.45	1,826.33	1,995.39
AGOSTO	2,474.80	2,270.25	2,200.05	2,235.15	2,217.60
SEPTIEMBRE	2,665.30	1,870.20	1,879.00	1,874.60	1,876.80
OCTUBRE	2,800.55	1,784.85	1,351.10	1,567.95	1,459.54
NOVIEMBRE	2,532.65	1,742.45	1,463.65	1,603.05	1,533.35
DICIEMBRE	1,477.65	1,991.85	1,585.65	1,788.75	1,687.20
<b>TOTAL</b>	<b>27,308.90</b>	<b>23,914.55</b>	<b>20,613.35</b>	<b>22,263.93</b>	<b>21,438.65</b>

Fuente: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero

Elaborado por: Narimy San Miguel Olvera

**Base de Gasto de Reparación y Mantenimiento para la Elaboración del Presupuesto de Enero a Diciembre del Periodo  
2017 al 2019**

REPARACION Y MANTENIMIENTO									
MESES	2015	DIFERENCIA	2016	DIFERENCIA	2017	DIFERENCIA	2018	DIFERENCIA	2019
ENERO	3,601.50		4193.20		3842.80		4018.00		3930.40
FEBRERO	3,572.70	28.80	3996.10	197.10	3661.10	181.70	3828.60	189.40	3744.85
MARZO	3,694.40	- 121.70	4716.70	-720.60	3744.60	-83.50	4230.65	-402.05	3987.63
ABRIL	3,818.70	- 124.30	4321.00	395.70	2214.60	1530.00	3267.80	962.85	2741.20
MAYO	4,666.20	- 847.50	4296.10	24.90	3368.10	-1153.50	3832.10	-564.30	3600.10
JUNIO	5,934.60	- 1,268.40	4010.40	285.70	3107.70	260.40	3559.05	273.05	3333.38
JULIO	5,427.80	5,427.80	2976.40	1034.00	4328.90	-1221.20	3652.65	-93.60	3990.78
AGOSTO	4,949.60	478.20	4540.50	-1564.10	4400.10	-71.20	4470.30	-817.65	4435.20
SEPTIEMBRE	5,330.60	- 381.00	3740.40	800.10	3758.00	642.10	3749.20	721.10	3753.60
OCTUBRE	5,601.10	- 270.50	3569.70	170.70	2702.20	1055.80	3135.90	613.30	2919.08
NOVIEMBRE	5,065.30	535.80	3484.90	84.80	2927.30	-225.10	3206.10	-70.20	3066.70
DICIEMBRE	2,955.30	2,110.00	3983.70	-498.80	3171.30	-244.00	3577.50	-371.40	3374.40
TOTAL	54,617.80	5,567.20	47829.10	209.50	41226.70	671.50	44527.85	440.50	42877.30

**Fuente:** La empresa comercial Juan San Miguel Agüero

**Elaborado por:** Narimy San Miguel Olvera

## Presupuesto de Gasto de Reparación y Mantenimiento del 2017 al 2019

Útiles de Limpieza
Mantenimiento y reparación de Motocar
Repuesto

REPARACION Y MANTENIMIENTO					
MESES	2015	2016	2017	2018	2019
ENERO	3,601.50	4,193.20	3,842.80	4,018.00	3,930.40
FEBRERO	3,572.70	3,996.10	3,661.10	3,828.60	3,744.85
MARZO	3,694.40	4,716.70	3,744.60	4,230.65	3,987.63
ABRIL	3,818.70	4,321.00	2,214.60	3,267.80	2,741.20
MAYO	4,666.20	4,296.10	3,368.10	3,832.10	3,600.10
JUNIO	5,934.60	4,010.40	3,107.70	3,559.05	3,333.38
JULIO	5,427.80	2,976.40	4,328.90	3,652.65	3,990.78
AGOSTO	4,949.60	4,540.50	4,400.10	4,470.30	4,435.20
SEPTIEMBRE	5,330.60	3,740.40	3,758.00	3,749.20	3,753.60
OCTUBRE	5,601.10	3,569.70	2,702.20	3,135.90	2,919.08
NOVIEMBRE	5,065.30	3,484.90	2,927.30	3,206.10	3,066.70
DICIEMBRE	2,955.30	3,983.70	3,171.30	3,577.50	3,374.40
<b>TOTAL</b>	<b>54,617.80</b>	<b>47,829.10</b>	<b>41,226.70</b>	<b>44,527.85</b>	<b>42,877.30</b>

Fuente: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero

Elaborado por: Narimiy San Miguel Olvera



### Base de Gasto de Mercadería para la Elaboración del Presupuesto de Enero a Diciembre del Periodo 2017 al 2019

MERCADERIA									
MESES	2015	DIFERENCIA	2016	DIFERENCIA	2017	DIFERENCIA	2018	DIFERENCIA	2019
ENERO	23,409.75		27,255.80		24,978.20		28,126.00		25,547.60
FEBRERO	23,222.55	187.20	25,974.65	1,281.15	23,797.15	1,181.05	26,800.20	1,325.80	24,341.53
MARZO	24,013.60	- 791.05	30,658.55	- 4,683.90	24,339.90	- 542.75	29,614.55	- 2,814.35	25,919.56
ABRIL	24,821.55	- 807.95	28,086.50	2,572.05	14,394.90	9,945.00	22,874.60	6,739.95	17,817.80
MAYO	30,330.30	- 5,508.75	27,924.65	161.85	21,892.65	- 7,497.75	26,824.70	- 3,950.10	23,400.65
JUNIO	38,574.90	- 8,244.60	26,067.60	1,857.05	20,200.05	1,692.60	24,913.35	1,911.35	21,666.94
JULIO	35,280.70	3,294.20	19,346.60	6,721.00	28,137.85	- 7,937.80	25,568.55	- 655.20	25,940.04
AGOSTO	32,172.40	3,108.30	29,513.25	- 10,166.65	28,600.65	- 462.80	31,292.10	- 5,723.55	28,828.80
SEPTIEMBRE	34,648.90	- 2,476.50	24,312.60	5,200.65	24,427.00	4,173.65	26,244.40	5,047.70	24,398.40
OCTUBRE	36,407.15	- 1,758.25	23,203.05	1,109.55	17,564.30	6,862.70	21,951.30	4,293.10	18,973.99
NOVIEMBRE	32,924.45	3,482.70	22,651.85	551.20	19,027.45	- 1,463.15	22,442.70	- 491.40	19,933.55
DICIEMBRE	19,209.45	13,715.00	25,894.05	- 3,242.20	20,613.45	- 1,586.00	25,042.50	- 2,599.80	21,933.60
<b>TOTAL</b>	<b>355,015.70</b>	<b>4,200.30</b>	<b>310,889.15</b>	<b>1,361.75</b>	<b>267,973.55</b>	<b>4,364.75</b>	<b>311,694.95</b>	<b>3,083.50</b>	<b>278,702.45</b>

Fuente: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero

Elaborado por: Narimy San Miguel Olvera

### Presupuesto de Gasto de Mercadería del 2017 al 2019

MERCADERIAS					
Meses	2015	2016	2017	2018	2019
Enero	23,409.75	27,255.80	24,978.20	28,126.00	25,547.60
Febrero	23,222.55	25,974.65	23,797.15	26,800.20	24,341.53
Marzo	24,013.60	30,658.55	24,339.90	29,614.55	25,919.56
Abril	24,821.55	28,086.50	14,394.90	22,874.60	17,817.80
Mayo	30,330.30	27,924.65	21,892.65	26,824.70	23,400.65
Junio	38,574.90	26,067.60	20,200.05	24,913.35	21,666.94
Julio	35,280.70	19,346.60	28,137.85	25,568.55	25,940.04
Agosto	32,172.40	29,513.25	28,600.65	31,292.10	28,828.80
Septiembre	34,648.90	24,312.60	24,427.00	26,244.40	24,398.40
Octubre	36,407.15	23,203.05	17,564.30	21,951.30	18,973.99
Noviembre	32,924.45	22,651.85	19,027.45	22,442.70	19,933.55
Diciembre	19,209.45	25,894.05	20,613.45	25,042.50	21,933.60
Total	355,015.70	310,889.15	267,973.55	311,694.95	278,702.45

**Fuente:** La empresa comercial Juan San Miguel Agüero

**Elaborado por:** Narimy San Miguel Olvera

## PRESUPUESTO DE PAGO 2017-2019

PRESUPUESTO DE PAGO DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2017												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
70% AL CONTADO	S/29,562	S/22,910	S/26,689	S/24,139	S/30,212	S/28,753	S/30,864	S/27,043	S/29,773	S/37,243	S/32,172	S/16,697
30% AL CREDITO		S/12,669	S/9,819	S/11,438	S/10,345	S/12,948	S/12,323	S/13,228	S/11,590	S/12,760	S/15,961	S/13,788
<b>TOTAL</b>	<b>S/29,562</b>	<b>S/35,580</b>	<b>S/36,508</b>	<b>S/35,577</b>	<b>S/40,557</b>	<b>S/41,700</b>	<b>S/43,187</b>	<b>S/40,270</b>	<b>S/41,363</b>	<b>S/50,003</b>	<b>S/48,133</b>	<b>S/30,485</b>

PRESUPUESTO DE PAGODE ENERO A DICIEMBRE DEL 2018												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
70% AL CONTADO	S/27,386	S/23,960	S/26,275	S/25,418	S/32,488	S/35,147	S/34,430	S/30,845	S/33,543	S/38,225	S/24,534	S/22,031
30% AL CREDITO		S/11,737	S/10,268	S/11,261	S/10,893	S/13,923	S/15,063	S/14,756	S/13,219	S/14,376	S/16,382	S/14,492

PRESUPUESTO DE PAGO DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2019												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
70% AL CONTADO	S/28,474	S/23,435	S/26,482	S/24,778	S/31,350	S/31,950	S/32,647	S/28,944	S/31,658	S/37,734	S/32,993	S/22,704
30% AL CREDITO	S/0.00	S/12,203	S/10,044	S/11,349	S/10,619	S/13,436	S/13,693	S/13,992	S/12,405	S/13,568	S/16,172	S/14,140
<b>TOTAL</b>	<b>S/28,474</b>	<b>S/35,638</b>	<b>S/36,525</b>	<b>S/36,128</b>	<b>S/41,969</b>	<b>S/45,385</b>	<b>S/46,340</b>	<b>S/42,935</b>	<b>S/44,063</b>	<b>S/51,302</b>	<b>S/49,165</b>	<b>S/36,843</b>

Fuente: La empresa c

Elaborado por: Narim

### ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS ESTADOS DE RESULTADOS PROYECTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2019

Fuente: La empresa comercial Juan San Miguel Agüero

	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Ventas	401,401.00	511,766.45	537,354.77
Costo de ventas	267,974	311,694.95	278,702.45
<b>Utilidad bruta</b>	133427.00	200071.50	258652.32
Gastos	144293.45	133,583.55	150070.55
<b>Utilidad operativa</b>	-277720.45	66,487.95	108581.77
Otros gastos	0.00	0.00	0.00
Gastos financieros	0.00	0.00	0.00
<b>Utilidad antes de Impuesto</b>	-277720.45	66,487.95	108581.77
Mas o menos			
Adiciones			
	-277720.45	66,487.95	108581.77
IR del Ejercicio	-83316.14	19946.39	32574.53
<b>Utilidad NETA</b>	-361036.59	46541.56	76007.24

Elaborado por: Narimy San Miguel Olvera

### ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2019**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo equivalente de efectivo	70000	850000	30000
Mercaderías	267,974.00	311,695.00	278,702
Suministros	100000	60000	3000
<b>Total activo corrientes</b>	<b>437974</b>	<b>1221695</b>	<b>311702</b>
Activo diferido	156230	10000	5000
Otros activos no corrientes	70200	8000	9000
<b>Total, activos no corrientes</b>	<b>226430</b>	<b>1239695</b>	<b>14000</b>
<b>Total activos</b>	<b>664404</b>	<b>2461390</b>	<b>318902</b>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar comerciales	50000	20000	10000
Obligaciones financieras	700	900	800
<b>Total pasivos</b>	<b>50700</b>	<b>20900</b>	<b>10800</b>
Capital	300000	30000	30000
Utilidad del ejercicio	10725	10000	700
<b>Total patrimonio</b>	<b>310725</b>	<b>30000</b>	<b>30700</b>

**Fuente:** La empresa comercial Juan San Miguel Agüero

**Elaborado por:** Narimy San Miguel Olivera

## VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

- Antezana, J. (2009). Compendio de Conceptos de contabilidad en Lima-Perú.
- Díaz, J (2016) Principios y Etapa de un Presupuesto en Lima- Perú.  
<http://presupuesto-jazdibar.blogspot.pe/2016/01/principios-y-etapas-del-presupuesto.html>
- Duque J. (2016) Análisis e Índices de Liquidez, Lima  
<https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/analisis-e-indices-liquidez>
- Espinoza D. (2011) Ratios de Endeudamiento, Lima  
<http://www.davidespinosa.es/joomla/>
- Estupiñán G. (2003). *Análisis Financiero y de Gestión*, Segunda Edición. Bogotá. Ecoe ediciones Ltda.
- Ferrer, A. (2012). Estados Financieros análisis e interpretación por sectores económicos, Segunda Edición. Lima. Pacífico Editores S.A.C
- Flores, J. (2013). Finanzas Aplicadas a la Gestión Empresarial, Tercera Edición. Lima. Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas E.I.R.L
- Guadalupe, E. (2012) El gas de Camisea: geología, economía, en Lima-Perú  
<http://www.usfx.bo/nueva/vicerrectorado/citas/>
- Guerrero. (2003) Gas Natural en Colombia  
<https://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/>
- Hernández F. (2010). *Metodología de la investigación*, Primera Edición México: Editorial McGraw Hill
- Investoteca S. (2017) Rotación de cuentas por pagar, Lima  
<http://investoteca.com/glosario/rotacion-cuentas-pagar/>
- Manzano C. (2009). Importancia del Análisis de Estados Financieros, Lima.  
<https://www.trescloud.com/blog/nuestro-blog-1/post/>
- Medina A. (2017) Rotación de Inventarios, lima  
<https://www.gerencie.com/rotacion-de-inventarios.html>
- Molina C. (2015) Trabajo de Planificación y Control Financiero, Lima  
<file:///C:/Users/SUITE/Downloads/>

- Ochoa R. (2009), Información Financiera, base para el Análisis de Estados Financieros, Lima <http://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/Documents/>
- Ortiz U. (2013). *Diccionario de Metodología de la investigación científica. Primera Edición* México. Editorial Limusa
- Pérez J. (2011). Análisis Financiero en Lima-Perú. (<http://definicion.de/analisis-financiero/>)
- Rodríguez K. (2017) Métodos, técnicas y Procedimientos de Análisis a los Estados Financieros en Lima- Perú [https://www.alipso.com/monografias/3015\\_trabajo\\_de\\_analisis](https://www.alipso.com/monografias/3015_trabajo_de_analisis)
- Sánchez J.(2011)Clasificación de los Estados Financieros, Lima <https://sites.google.com/site/procesocontable3/>
- Vargas M.(2014) Estado de cambio en la Situación Financiera <http://contabilidadparati.blogspot.pe/>
- Zona E.(2012) Ratios de Actividad, Lima <https://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/ratios-actividad>



# **ANEXOS**

### Guía de Entrevista

	<b>ENTREVISTADO 1</b> CONTADOR Carlos Cuba	<b>ENTREVISTADO 2</b> ASISTENTE	<b>ANALISIS</b>
<b>1. ¿Por qué las estrategias de ventas no se continuaron utilizando para el año 2016?</b>	Porque el negocio tenía problemas financieros y tenemos en mente cerrar el negocio.	Debido a que la empresa iba a cerrar.	No se continuaron la estrategia de ventas para el año 2016 porque la empresa quedo endeudada y por eso tienen en mente cerrar el negocio.
<b>2. ¿Cuál es su cobertura de gastos financieros de corto plazo?</b>	No tuvo amplia cobertura ni se preocupa ampliar su mercado de ventas.	No se proyectó a futuro.	Esta empresa no tuvo amplia cobertura y tampoco no se proyectó a futuro.
<b>3. ¿A qué se debe que los últimos años la empresa tiene baja liquidez?</b>	Mala política de ventas, Demasiada deuda para con los bancos y altos intereses.	Demasiadas deudas.	Los últimos años la empresa tuvo baja liquidez porque el señor no tuvo una buena gestión de su negocio, ya que el compraba mucha mercadería y esto originaba

			muchas deudas ya sea con el banco o con terceros.
<b>4. ¿Por qué en el estado de situación financiera no aparece en la cuenta por cobrar accionista, personal?</b>	Debido a que no se realizó préstamos y tampoco la empresa de crédito.	La empresa no ha dado crédito alguno ya que las ventas son al contado.	En el estado de situación financiera no aparece la cuenta por cobrar ya que sus ventas no son a crédito sino al contado.
<b>5. ¿Qué métodos aplica para evaluar la situación de la empresa?</b>	No se aplicados métodos algunos de allí que la empresa ha venido en pérdida.	No se ha dado métodos algunos.	En esta empresa no se realizaron métodos para evaluar la situación de la empresa.
<b>6. ¿Cuál es la rotación del inventario para los años de estudio?</b>	La empresa no aplica rotación alguna por la característica de venta del producto. A la vez es un solo ítem.	La empresa no aplico método alguno.	La empresa no tiene rotación de inventario debido a que es un solo producto y por la característica de venta del producto.

**Nombre del entrevistado:**

**Cargo:**

1. ¿Por qué las estrategias de ventas no se continuaron utilizando para el año 2016?

---

---

2. ¿Cuál es su cobertura de gastos financieros de corto plazo?

---

---

3. ¿A qué se debe que los últimos años la empresa tiene baja liquidez?

---

---

4. ¿Por qué en el estado de situación financiera no aparece en la cuenta por cobrar accionista, personal?

---

---

5. ¿Qué métodos aplica para evaluar la situación de la empresa?

---

---

6. ¿Cuál es la rotación del inventario para los años de estudio?

---

---

Validaciones:

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo, Rolando De la Cruz Asmat, titular  
del DNI. N° 18014063, de profesión  
Contador Público, ejerciendo  
actualmente como Consultor - Docente, en la  
Institución Costing of Business - UCV

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (guía de entrevista), a los efectos de su aplicación al personal que labora en

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems		X		
Amplitud de contenido			X	
Redacción de los Ítems		X		
Claridad y precisión		X		
Pertinencia				X

En Chimbote, a los 22 días del mes de Setiembre del  
2017



Firma

## JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

### INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada Ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

**E**= Excelente / **B**= Bueno / **M**= Mejorar / **X**= Eliminar / **C**= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

PREGUNTAS		OBSERVACIONES
Nº	Item	
1	E	
2	B	
3	E	
4	E	
5	B	
6	E	

Evaluado por:

Nombre y Apellido:

Rolando De la Cruz Asmar

D.N.I.: 88014068 Firma:



**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo, FERNANDO CHAVEZ VERGARA, titular  
del DNI. N° 18100695, de profesión  
CONTADOR PUBLICO, ejerciendo  
actualmente como DOCENTE, en la  
Institución UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO SAC

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (guía de entrevista), a los efectos de su aplicación al personal que labora en

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido			✓	
Redacción de los Ítems			✓	
Claridad y precisión			✓	
Pertinencia			✓	

En Chimbote, a los 22 días del mes de SEPTIEMBRE del  
2017

  
Firma

## JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

### INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada Ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

**E**= Excelente / **B**= Bueno / **M**= Mejorar / **X**= Eliminar / **C**= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

PREGUNTAS		OBSERVACIONES
Nº	Item	
1	B	
2	B	
3	B	
4	B	
5	B	
6	B	

valuado por:

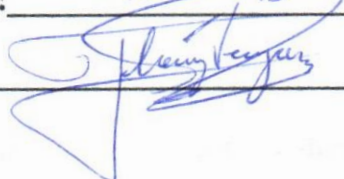
Nombre y Apellido:

PELÁNCANO CHAVEZ VERGARA

N.I.:

18100695

Firma:





### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, ALEJANDRO OVEJO CORDANO., titular  
del DNI. N° 17934802., de profesión  
CONTADOR PÚBLICO., ejerciendo  
actualmente como DOCENTE., en la  
Institución UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (guía de entrevista), a los efectos de su aplicación al personal que labora en

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido			✓	
Redacción de los Ítems			✓	
Claridad y precisión			✓	
Pertinencia			✓	

En Chimbote, a los 21 días del mes de SEPTIEMBRE del  
2017

  
Firma

## JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

### INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada Ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

E= Excelente / B= Bueno / M= Mejorar / X= Eliminar / C= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

PREGUNTAS		OBSERVACIONES
Nº	Item	
1	B	
2	B	
3	B	
4	B	
5	B	
6	B	
7		
8		
9		
10		
11		
12		
13		
14		
15		
16		

Evaluado por:

Nombre y Apellido:

ALEJANDRO CUEVO CEDANO

D.N.I.:

17934802

Firma:



TITULO	FORMULACION DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	POBLACION Y MUESTRA	TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACION
ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2013-2016 Y PROPUESTA DE UNA PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA COMERCIAL JUAN SAN MIGUEL AGÜERO, NUEVO CHIMBOTE, 2017	¿Cómo se presenta la situación financiera del periodo 2013-2016 de la empresa JUAN SAN MIGUEL AGÜERO, Nuevo Chimbote 2017?	Desarrollar un análisis de la situación financiera y propuesta de una Planificación Financiera para la empresa Juan San Miguel Agüero, Nuevo Chimbote-2017	Analizar la situación financiera del período 2013- 2016 a través del método horizontal o vertical.  Analizar la Situación Financiera del período 2013 – 2016 a través de la aplicación de las ratios.	No en todas las investigaciones cuantitativas plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones	SITUACION FINANCIERA	LIQUIDEZ  RENTABILIDAD  GESTION  ENDEUDAMIENTO	P: Todos los Estados de Situación Financiera desde el inicio del funcionamiento hasta la actualidad de la Empresa Comercial Juan San Miguel Agüero.	El presente trabajo es una investigación de tipo descriptiva con variante propositiva, porque se utilizó conocimientos financieros, y nos permite describir el análisis de la situación financiera en los periodos 2013 - 2016 que muestra la empresa para proponer un modelo de planificación Financiera que contribuya a un

			Elaborar una propuesta de la planificación financiera para la empresa Juan San Miguel Agüero.	nes cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define su alcance será correlacionar o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, porque intentan pronosticar			M: El Estado de Situación Financiera del período 2012-2016 de la empresa Juan San Miguel Agüero	mejor rendimiento de la empresa comercial Juan Manuel San Miguel Agüero
--	--	--	---	---	--	--	---	---

				una cifra o un hecho (Hernández , Fernández, 2010p.92)				
--	--	--	--	---	--	--	--	--