



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**Evaluación del Desempeño Financiero de la empresa I & M Orion  
SAC en el periodo 2010-2014**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

**AUTOR:**

**Vigo Bermeo, Luis Miguel**

**ASESOR:**

**Mg. Luis Ramirez Salinas**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

**Finanzas**

**TRUJILLO - PERÚ**

**2015**

## PAGINA DEL JURADO

Señores miembros del Jurado:

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Cesar Vallejo presento ante ustedes la Tesis titulada "EVALUACION DEL DESEMPEÑO FINANCIERO DE EMPRESA DE PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN LADRILLOS EN LA CIUDAD DE TRUJILLO ENTRE LOS PERIODOS 2010 – 2014", la cual se someterá a vuestra consideración, esperando cumplir con los requisitos de aprobación.

Atentamente  
Luis Miguel Vigo Bermeo

## **DEDICATORIA:**

A mis queridos Padres, a mí querida esposa e hija;  
por su sacrificio, apoyo y paciencia  
que han tenido conmigo y a quienes  
debo lo que soy.

## **AGRADECIMIENTO:**

A mi señor JESUCRISTO  
por la fuerza que me impulsa  
para la realización de  
mi persona y profesión.

## PRESENTACION

La presente Tesis, nos explicara el análisis financieros realizado a la empresa I&M ORION SAC, dedicada a la fabricación de ladrillos de cemento en la ciudad de Trujillo.

El trabajo realizado consta de 6 capítulos, los cuales exponen desde las teorías financieras a ser utilizadas, resultados de la evaluación, conclusiones y recomendaciones.

El capítulo I: nos comenta la realidad actual del sector, las políticas relacionadas al tema, la formulación del problema que nos llevó a elaborar la tesis, y objetivo tanto general como específicos.

En capitulo II: se comentó el diseño de investigación, la población y muestra a emplearse en la tesis, la validación de instrumentos que serán utilizados durante el desarrollo de la misma y el método de análisis de datos.

Capitulo III: Puntualmente aquí se comentó apreciaciones generales respecto a la información de los estados financieros principales como son el Estado de Ganancias y Pérdidas y el Balance General.

Capitulo IV: En base a la información obtenida de los estados financieros, se calculó los ratios financieros y de gestión, con la intención de conocer a profundidad la situación de la actividad, liquidez, rentabilidad y apalancamiento de la empresa.

Para finalizar se podrá apreciar en los Capítulo V y VI las conclusiones obtenidas de la elaboración de la tesis, y las recomendaciones que hacemos a la empresa en búsqueda de mejorar su comportamiento financiero.

## INDICE

### Capítulo I. Introducción

1.1 Realidad Problemática.....	01
1.2 Teorías Relacionadas al Tema.....	02
1.2.1 Desempeño Financiero.....	02
1.3 Formulación del Problema.....	05
1.4 Justificación.....	05
1.4.1 Conveniencia.....	05
1.4.2 Relevancia Social.....	05
1.4.3 Implicaciones Practicas.....	06
1.4.4 Valor Teórico.....	06
1.5 Hipótesis.....	06
1.6 Objetivos.....	06
1.6.1 Generales.....	06
1.6.2 Específicos.....	06

### Capítulo II. Metodología

2.1 Diseño de Investigación.....	08
2.2 Identificación de Variables.....	08
2.3 Población y Muestra.....	08
2.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	08
2.5 Operacionalización de variables.....	09
2.6 Validación y Confiabilidad del instrumento.....	10
2.7 Métodos de Análisis de Datos.....	10

### Capítulo III. Resultados

3.1 Estado de Ganancias y Pérdidas.....	12
3.2 Balance General.....	14

### Capítulo IV. Discusión

4.1 Indicadores Financieros.....	17
4.1.1 Actividad.....	17
4.1.2 Liquidez.....	19
4.1.3 Apalancamiento.....	20

4.1.4 Rentabilidad.....	21
<b>Capítulo V: Conclusiones.....</b>	<b>22</b>
<b>Capítulo VI: Recomendación.....</b>	<b>23</b>
<b>Capítulo VII: Referencias .....</b>	<b>24</b>
<b>Anexos.....</b>	<b>25</b>

**Detalle de Tablas y Gráficos:**

**Tablas**

1. Estado de Ganancias y Perdidas.....	12
2. Evolución de ventas.....	12
3. Evolución de Gastos.....	13
4. Balance General .....	14
5. Ratios Financieros y de Gestión .....	17
6. Capital de trabajo .....	19

**Gráficos**

1. Ratios Financieros .....	05
2. Evolución de ventas.....	13
3. Estructura del Activo Total .....	15
4. Estructura del Pasivo Total .....	16
5. Estructura del Patrimonio.....	16
6. Ventas promedio mensual .....	18
7. Evolución del capital de trabajo .....	19

## RESUMEN

La tesis está enfocada al análisis financieros de la empresa I&M ORION SAC (fabricante de ladrillos de cemento en Trujillo), en un escenario de 5 años (2010/2014).

Se ha considerado como única población a la empresa, la cual reporta centralización de la toma de decisiones en una sola persona, la misma que no cuenta con los conocimientos financieros adecuados para llevar una organización.

La calidad de la información financiera debe mejorar, sumado a que sus ventas reporta contracción frecuente, la misma que conlleva a reportar inventarios paralizados y con rotación mayor a los 100d (atípico en empresas de giro similar). Por otro lado preocupa el nivel de deuda que evaluada podría asumir de manera desordenada en los próximos meses, dado que no cuenta con estructura de financiamiento definida ni muchos menos ha determinar la prioridad de las inversiones que piensan realizar.

Consideramos que la empresa se encuentra financieramente mal asesorada, y que urge de medidas claras para establecer pautas comercial, financieras y de gestión para el corto y largo plazo.

## ABSTRACT

The thesis is focused on the financial analysis of the company I&M ORION SAC (concrete brick's manufacturer in Trujillo) in a 5 years framework (2010/2014).

The company has been considered as the only population, which reports concentration in the decision making in only one person, the same who has not the suitable knowledge in order to manage the business.

The quality of the financial information must improve, also their sales reported a frequent contraction, the same which report paralyzed inventories and a rotation higher than 100d (unusual in other similar companies). On the other hand, it is of concern the evaluated level of the debt which it could assume in a disordered way in the next months, because it does not have any financing structure and neither it determine the investments priority to do.

Our diagnosis is that the company has been financially advised in a wrong manner and it needs urgently straight actions to set up commercial, financial and management guidelines in a short and long term.