



# **FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Análisis de la situación financiera del período 2012 al 2016 de la  
empresa moda Chimbote Eirl, Chimbote 2017

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

**AUTOR:**

MOYA CORDOVA, Miguel Junior (ORCID: 0000-0003-1411-8096)

**ASESOR METODOLÓGICO:**

DR. MUCHA PAITAN, Miguel Ángel (ORCID: 0000-0003-4571-7227)

**ASESOR TEMÁTICO:**

DR. NORIEGA FEBRES, Eduardo (ORCID: 0000-0003-2452-0118)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

FINANZAS

**CHIMBOTE - PERÚ**

**2019**

## **DEDICATORIA**

*Dedico esta tesis a Dios, por darme la sabiduría, para poder terminar este trabajo y no desistir ante las dificultades, a mi madre por su apoyo incondicional y constante, y a mis tíos por estar siempre aconsejando en el transcurso de mi carrera profesional, a mis hermanos por ser mi motor y motivo para culminar mi profesión, a mis docentes que siempre me brindaron su asesoría sobre cómo mejorar este proyecto, y a mis compañeros de estudio por esos momentos vividos en la universidad. “Gracias a todos los que creyeron en mí”*

## **AGRADECIMIENTO**

*En primer lugar agradezco a Dios por haberme guiado por el camino de la sabiduría; en segundo lugar a mi familia: a mi madre Berlit Córdova Ojeda por su amor y apoyo incondicional, a mis tíos Nixson Córdova Ojeda y Edith Chávez Domínguez por sus consejos y apoyo en estos 5 años de mi carrera, a mis hermanos Brayan Cuba Ojeda, Cristhian Cuba Ojeda y Ruth Moya Córdova, por creer siempre en mí y ser un ejemplo para ellos; en tercer lugar al Mg. Eduardo Noriega Febres por ayudarme a recopilar información necesaria, ya que sin su ayuda no habría sido posible mi trabajo de tesis; a mi docente Dr. Ángel Mucha Paitan, siempre recurriendo a él para despejar mis dudas, a mi compañera Fiorella Flores Pérez, con quien compartí todo momento de mi carrera tanto en los momentos buenos como malos , y siempre estar aconsejando y resondrándome como mi madre, solo me quede decirles gracias a todos por este tiempo.*

## PÁGINA DEL JURADO

	<b>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS</b>	Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
---	---------------------------------------	---

El jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a)

..... *MIGUEL JUNIOR MOYA CORDOVA* .....

cuyo título es:

..... "ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA  
..... DEL PERÍODO 2012 AL 2016 DE LA  
..... EMPRESA MODA CHUMBOTE EIRL, CHUMBOTE  
..... 2017"  
.....

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por

el estudiante, otorgándole el calificativo de: ..... *14* ..... (Número).....

..... *Catorce* ..... (Letras).

Chimbote..... *29* de..... *Abril* Del *2019*.....

.....  
.....  
Dr. MUCHA PAITÁN  
ÁNGEL  
( PRESIDENTE )

.....  
.....  
Mg. RODRÍGUEZ CASTRO  
ÁNGEL  
( SECRETARIO )

.....  
.....  
Dr. NORIEGA FEBRES  
EDUARDO  
( VOCAL )

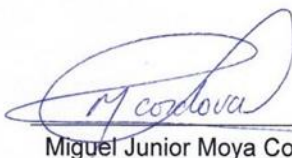
## DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Miguel Junior Moya Cordova con DNI N° 74687000, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes considera 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 a las normas académicas de la Universidad César Vallejo

Nuevo Chimbote, Abril del 2019



Miguel Junior Moya Cordova

DNI N° 74687000

## PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado:

Presento ante ustedes la tesis titulada: **Análisis de la situación financiera del periodo 2012 al 2016 para la empresa Moda Chimbote EIRL, Chimbote 2017**, con la finalidad de Determinar el análisis de la situación financiera del periodo 2012 al 2016 para la empresa Moda Chimbote EIRL, de la Ciudad de Chimbote. En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el Título Profesional de Contador Público.

Este trabajo es importante porque permite determinar el nivel tanto de la liquidez de la empresa, y si sus existencias están saliendo del almacén al mercado en el menor tiempo posible, para convertirse en efectivo, pudiendo determinar si es el negocio rentable y con ello demostrar si estas repercuten de manera significativa, o no significativa en la liquidez, respecto a la aplicación de los indicadores financieros en las empresas comerciales.

Para el desarrollo de este trabajo, se ha aplicado los procesos y procedimientos científicos convencionales y establecidos por los distintos autores. Para llegar a solucionar el problema, objetivos, e hipótesis el trabajo se ha desarrollado de manera tal, que sea lo más entendible y productivo posible.

Señores miembros del jurado espero que esta investigación luego de ser evaluada merezca su aprobación.

Atentamente.

Miguel Junior Moya Cordova

# ÍNDICE

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Página del jurado.....	iv
Declaratoria de Autenticidad.....	v
Presentación.....	vi
ÍNDICE.....	vii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT.....	x
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Realidad Problemática.....	2
1.2. Trabajos Previos.....	4
1.3. Teorías Relacionadas al Tema.....	5
1.4. Formulación del Problema.....	12
1.5. Justificación del Estudio.....	12
1.6. Hipótesis.....	12
1.7. Objetivos.....	13
<b>II. MÉTODO.....</b>	<b>14</b>
2.1. Diseño de Investigación.....	15
2.2. Variables, Operacionalización.....	16
2.3. Población y Muestra.....	17
2.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos, Validez y Confiabilidad.....	17
2.5. Métodos de Análisis de Datos.....	18
2.6. Aspectos Éticos.....	18
<b>III. RESULTADOS.....</b>	<b>19</b>
3.1. Análisis de los Estados Financieros.....	22

3.2. Análisis de Liquidez .....	30
3.3. Análisis de Solvencia .....	33
3.4. Análisis de Gestión .....	35
3.5. Análisis de Rentabilidad.....	39
<b>IV.DISCUSIÓN .....</b>	<b>45</b>
<b>V. CONCLUSIÓN .....</b>	<b>48</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>49</b>
<b>VII.PROPOSTA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA .....</b>	<b>51</b>
<b>VIII.REFERENCIAS .....</b>	<b>83</b>
<b>IX. ANEXOS .....</b>	<b>86</b>
9.1. Matriz de Consistencia.....	87
9.2. Instrumento.....	88
9.3. Constancia de Tabulación .....	90
9.4. Tabulación de la Guía de Entrevista .....	96
9.6. Otros .....	98

## **RESUMEN**

El objetivo general del presente trabajo de investigación es un, Análisis de la situación financiera para para plantear como alternativa de solución una



propuesta de planificación financiera para la Empresa Moda Chimbote E.I.R.L en Chimbote. A partir del objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos: Desarrollar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros del periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote EIRL, Aplicar el método de los ratios financieros para conocer la situación financiera del periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote EIRL, Elaborar una planificación Financiera para la empresa Moda Chimbote EIRL.

Por otra parte la Población: está conformada por todos los estados financieros desde el inicio de sus actividades empresariales, desde 1999 hasta la actualidad año 2016, y la Muestra: comprende los estados financieros del periodo 2012 al 2016 de la Empresa Moda Chimbote E.I.R.L.

Las técnicas e instrumentos que se utilizaron fueron la el Análisis Documental – Guía de Análisis Documental y Entrevista – Guía de Entrevista los cuales el cual fueron validados para su respaldo.

Los resultados obtenidos demuestran que la empresa no cuenta con indicadores financieros, el cual le permita a la empresa realizar análisis financieros para la toma de decisiones, los cuales incurrieron que la empresa tengan liquidez, una menor rotación del inventario y una baja rentabilidad en los últimos 5 años, por lo tanto, se planteó una propuesta de planificación financiera como alternativa de solución para la Empresa Moda Chimbote E.I.R.L. Que servirá como herramienta de gestión para toma de decisiones.

**Palabras clave:** Análisis; análisis financiero, indicadores financieros.

## ABSTRACT

The overall objective of this research work is a, analysis of the financial situation to consider alternative a proposal of financial planning for the company fashion

Chimbote SAC in Chimbote. From the general objective was raised the following specific objectives: developing horizontal and vertical analysis to the financial statements for the period 2012 to 2016 of enterprise fashion Chimbote EIRL, applying the method of financial ratios to meet the financial situation of the period 2012 to 2016 of enterprise fashion Chimbote EIRL, developing a financial planning company Moda Chimbote EIRL.

On the other hand the population: is comprised of all the financial statements since the beginning of its business activities, from 1999 to the present year 2016, and sample: comprises the financial statements of the period 2012 to 2016 of enterprise fashion Chimbote E. I.R.L.

Techniques and instruments that were used were the documentary analysis - guide analysis documentary and interview - interview guide which which were validated for their support.

The results obtained show that the company does not account with financial indicators, which allow the company to perform financial analysis for decision making, which incurred have liquidity, the company a lower inventory turnover and low profitability in the past 5 years, therefore, was raised a proposal for financial planning as an alternative solution for the fashion company Chimbote E.I.R.L. That will serve as a management tool for decision making.

Keywords: analysis; financial analysis, financial indicators.

# **I. INTRODUCCIÓN**

## **1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA**

En la actualidad a nivel nacional, las pequeñas y medianas empresas comerciales transcurrido un año o año y medio que apertura su negocio, se ven forzadas a cerrar, ya que esto se da debido a la fuerte competencia que afrontan los microempresarios, tanto el mercado internacional, como nacional. Una empresa que desea crecer, deberá ir analizando la situación financiera de su empresa, tanto mensual, trimestral o anualmente.

Según la Fundación IFRS (2009), define: “El propósito de los estados financieros es proporcionar información del rendimiento y los flujos de efectivo de la situación financiera de la entidad, para que sea útil para la toma de decisiones”. (p.2)

El problema principal que presentan las empresas, es que los empresarios tienen desconocimiento del análisis de sus finanzas y la trayectoria que le puedan dar de su negocio, debido a que las estas no tienen herramientas financieras que le permitan proporcionar mejores opciones para una buena toma de decisión.

La perspectiva que se empieza a apreciar, muestra la necesidad de realizar un análisis de la situación financiera y plantear una propuesta de planificación financiera, para ver si se está cumpliendo con los objetivos trazados de la empresa. Por consiguiente, analizar sus estados financieros, para determinar si la gerencia establece el cumplimiento de la misión y visión de la entidad a través de la efectividad y eficiencia de las operaciones.

### **A nivel internacional**

Aeropostal, conocido como Aero, es una empresa americana de ropa minorista que vende ropa informal, con más de 900 tiendas en los Estados Unidos, Canadá, República Dominicana, Puerto Rico, Perú y los Emiratos Árabes Unidos. Sus tiendas tienden a estar ubicados en centros comerciales y grandes áreas de comercialización. Aeropostal vende prendas de vestir de moda incluyendo camisetas, pantalones vaqueros, accesorios y trajes de baño.

El diario Perú 21 (2016), nos informa que “las ventas de la compañía cayeron el año 2015 un 18%, hasta los 1.507 millones de dólares, con lo que cerró el

ejercicio 2015 con una pérdida neta de casi 137 millones de dólares, según los resultados que presento el marzo pasado del 2016”.

### **A nivel nacional**

Oechsle es la Tienda por Departamento del Grupo Intercorp. Es parte de un grupo empresarial comprometido con el desarrollo y bienestar de las familias peruanas. Somos Líderes en sectores como banca, seguros, retail, bienes raíces, educación y más.

El diario Semana económica.com (2016), informa que pese al aumento de sus ventas por nuevas aperturas, Oeschle acumuló pérdidas por S/.166 millones entre el 2011 y el 2014, golpeada por altos gastos operativos y deudas. SEMANA económica analiza en exclusiva los estados financieros de la empresa.

Chiarella y Bernaola (2016), menciona que “las pérdidas se han ido incrementando en los últimos años: sólo en el 2014, perdió S/.86 millones, más de tres veces las pérdidas reportadas en el 2011 (S/.26 millones)”.

### **A nivel local**

En la empresa Moda Chimbote EIRL con RUC N° 20403182835, ubicada en Jr. Manuel Ruiz nro. 485 (2º piso) Ancash - Santa – Chimbote, inscripto en SUNARP el 3 de noviembre de 1999.

Se dedica a la venta al por mayor y menor de prendas de vestir, calzado y artículos de cuero en comercio especializados, teniendo como gerente titular al Sr. Vicente Chávez Laiza hasta la fecha.

Actualmente, la empresa viene atravesando problemas de gestión: debido a que no se cuenta con un indicador de gestión, que permita ver la rotación de los inventarios, que esto a la vez genera falta de liquidez, sin saber si el negocio resulta rentable o no, al no aplicar indicadores de rentabilidad.

Para que la empresa “Moda Chimbote EIRL” permanezca en el mercado es importante que se realice un análisis de la situación financiera, que le permita tener una mejor información del rendimiento financiero como ayuda para la toma de decisiones.

## **1.2. TRABAJOS PREVIOS**

### **A nivel internacional**

Según Duelas (2015). Habiendo aplicado las técnicas de análisis financiero en la Empresa Alemans Jeans de Ecuador llego a la siguiente conclusión:

Al realizar la comparación se pudo cotejar resultados. El índice de liquidez: razón corriente al año 2014 Alemans Jeans el cual cuenta con \$5,81 a diferencia de RAM Jeans \$2,58. La razón corriente determino que la entidad puede responder con sus deudas a corto plazo.

### **Anivel nacional**

Según Salinas (2016). Habiendo elaboradora la evaluación financiera para determinar el endeudamiento de la empresa de calzado D'Ellas SCRL. del Distrito de El Porvenir años 2014 y 2015 de Ancash llego a la siguiente conclusión:

Al aplicar los indicadores de endeudamiento permitieron ver que la empresa tiene un nivel de endeudamiento elevado del cual se expresa en la razón de deuda en el año 2014 obtuvo un 45,29% y en el año 2015 un 53.33%.

### **A nivel local**

Según Machagua (2014). Habiendo realizada el análisis financiero en el periodo 2009 al 2013 de la empresa Confecciones Guadalupe SAC de Chimbote, concluyo lo siguiente:

En los ratios de rentabilidad obtenemos una utilidad muy baja dándonos a conocer que la empresa no aprovecha adecuadamente sus recursos. La cuenta inmueble, maquinaria y equipo no tuvo incremento alguno. En el índice de solvencia la empresa muestra que tiene deudas excesivas.

## **1.3. TEORÍAS RELACIONADAS AL TEMA**

### **1.3.1. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA**

#### **Definición**

Según Coello (2015), menciono que: “Es un estado financiero estático porque muestra la situación financiera de una organización en una fecha determinada. Presenta las fuentes de las cuales la empresa ha obtenido recursos (pasivo y patrimonio), así como los bienes y derechos en que están invertidos dichos recursos (activos)”. (p.VII-1)

#### **Objetivos del análisis en los estados financieros**

Según Flores (2014), nos recuerda: “al efectuar el análisis de los estados financieros debemos empezar por las siguientes preguntas: ¿Cuál es el objetivo del análisis que deseamos hacer? Al respecto, un autor como Gitman, menciona que el análisis tiene por objeto puntos básicos:

Analizar la situación en un momento determinado para descubrir síntomas de: bajas utilidades, nuevas inversiones en inventario e instalaciones o insuficiencia de capital. Determinar las causas que han motivado la actual decisión. (p.499)

#### **Estados financieros**

Según Rodríguez (2014), nos muestran la situación financiera de una empresa en un momento determinado. Un análisis financiero permite establecer los resultados financieros de las decisiones de negocios, aplicando diferentes técnicas que seleccionan la información relevante, con la finalidad de tomar decisiones adecuadas”. (p. II-1)

#### **✓ Estados financieros básicos**

La NIF A-3 (2014), establece los estados financieros básicos que son:

❖ **Situación financiera:**

Refleja la información relativa a una fecha determinada. Estos se definen como: activo es un recurso controlado de la que espera obtener, beneficios económicos, pasivo es una obligación sucesos pasados de la que espera desprenderse y el patrimonio es la parte sobrante de los activos de la empresa.

❖ **Estado de resultados integral:**

Es un instrumento importante, ya que a partir de ello, se toman diferente toma de decisiones gerenciales, pues contiene el informe de las operaciones de la empresa durante un periodo determinado.

❖ **Estado de cambios en el capital contable:**

Muestra los cambios ocurridos en el patrimonio desde su monto inicial y las variaciones de sus componentes.

❖ **Estado de flujo de efectivo:**

Indica la información de la evaluación de actividades de operación, de inversión y de financiamiento.”

**Limitaciones del análisis de los estados financieros**

Oriol (2008), menciona: “las limitaciones que hay que tener en cuenta al analizar los estados financieros en las entidades son: manipulación de datos contables, dado que no están ajustados para corregir algunas partidas por lo que la realidad deja de representarse adecuadamente. p.30

**Razones financieras**

Juárez (2013), explica que “las razones financieras pueden medir o cuantificar la realidad económica o financiera de una empresa y su capacidad para asumirlas antes las diferentes obligaciones” (p.5)

✓ **Clasificación**

Según Court (2012) menciona que: “Los ratios pueden clasificarse:



Por su origen:

- ❖ Ratios internos, que se refieren a la gestión de una sola empresa.
- ❖ Ratios externos, referidos a la administración de otras empresas.

Por su unidad de medida:

- ❖ Ratios expresado en cantidades.
- ❖ Ratios expresado en valor, los que se encuentran afectados por la depreciación.

Por su carácter:

- ❖ Ratios reales, que se pueden obtener de la información contable o estadística de la empresa.
- ❖ Ratios estándar, que provienen de las proyecciones de la empresa.
- ❖ Ratios promedio, que se obtienen a partir de la información contable y estadística de varias empresas.
- ❖ Ratios ideales, que se obtienen de cifras ficticias, a partir de la simulación del comportamiento de una empresa. Algunas veces se eligen las mejores empresas de un sector y se les agrega el estudio de la coyuntura.” (p.334)

✓ **Importancia de las razones financieras:**

Según Flores (2014), menciona: “A los indicadores como una guía a los gerentes hacia una buena dirección de la empresa, dado que proporciona orientación a los gerentes para las estrategias a largo plazo.” (p.581)

✓ **Tipos de razones financieras**

❖ **Análisis de liquidez**

Determina capacidad de la empresa para atender a corto plazo sus compromisos, estos son:

✓ **Razón corriente (Liquidez Corriente):**

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Según Rica (2014) nos recuerda, si el resultado es < 1, la empresa no puede hacer frente a sus compromisos a corto plazo. (p.31)

✓ **Razón rápida (Prueba ácida):**

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias} - \text{Carg. difer.}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Al igual que la razón corriente, un coeficiente mayor a 1 indica que la firma cuenta con los recursos para cubrir sus pasivos de corto plazo, en caso contrario, posee insuficientes activos líquidos para respaldar los pagos a terceros.” (p.E2)

✓ **Liquidez de caja:**

$$\text{Liquidez de caja} = \frac{\text{Efectiv. o equiv. efectiv.}}{\text{Pasivo corriente}}$$

(p.E3)

✓ **Capital de trabajo :**

$$\text{Capital (K)} = \text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

Este ratio evalúa la capacidad de pagar sus pasivos circulantes, se desea que el resultado sea positivo. (p.770)

❖ **Análisis de solvencia**

Muestra la capacidad de la empresa para obtener recursos y hacer frente a sus compromisos, estos son:

✓ **Apalancamiento financiero:**

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$$

Cuando el capital es en mayor proporción que el pasivo, siendo el resultado mayor a 1, se puede utilizar como fuente de financiamiento.

✓ **Razón de Endeudamiento del activo total**

$$\textit{Endeudamiento total} = \frac{\textit{Total pasivo}}{\textit{Total activo}}$$

(p.196)

✓ **Pasivo circulante al pasivo total (calidad de plazo de deuda)**

A mayor apalancamiento financiero, mayor riesgo financiero, siendo menor la solvencia para la empresa.

$$\textit{Razon de plazo se deuda} = \frac{\textit{Pasivo corriente}}{\textit{Total pasivo}}$$

❖ **Análisis de gestión o actividad**

Según Ricra (2013), la manera más eficiente de la empresa de generar mayores ventas, es utilizar sus activos, por lo cual esto se debería medir.

✓ **Rotación de activos:**

$$\text{Rotación del activo total (x360días)} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$$

Menos días que el año anterior = Valor esperado (p. VII-2)

✓ **Análisis de las cuentas por cobrar:**

$$\textit{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\textit{Ventas netas}}{\textit{Cuentas por cobrar}}$$

Dónde:

$$\text{Número de días en ctas por cob.} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotac. Cntas. Cobr.}}$$

(p.772)

- ✓ **Análisis de Inventario:** Según Warrem, Reeve y Duchac (2010), menciona como: “la capacidad de una empresa para administrar su inventario de manera eficaz y se evalúa mediante el análisis de inventario, incluye los siguientes aspectos:

Rotación de Inventario:

$$\text{Rotación del inventario} = \frac{\text{Costo de bienes vendidos}}{\text{Inventario promedio}}$$

Número de días del inventario promedio disponible: Los días de inventario promedio disponible se calculan de la siguiente manera:

$$\text{Días de invent. prom. dispon.} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotacion del inventario}}$$

Valor deseado menos días que el anterior”. (p.774)

#### ❖ **Análisis de rentabilidad**

Según Bob Vause (2008), indica: Para registrar utilidades los egresos deben de ser menores que los ingresos.

- ✓ **Margen de utilidad bruta (Margen comercial):**

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilida bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Según Ccaccya (2015) indica que > 0.04 debria encontrarse este ratio.

- ✓ **Margen de utilidad operativa:**

$$\text{Margen operativa} = \frac{\text{Utilida operativa}}{\text{Ventas}} \times 100$$

- ✓ **Margen de utilidad neta:** Barco (2009), relaciona: “la utilidad neta con el nivel de las ventas netas, dado que mide el porcentaje de cada unidad monetaria de ventas que queda después de que todos los gastos, incluyendo los impuestos, han sido deducidos.

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Este ratio debe encontrarse en > 0.04”. (p. II-1)

- ✓ **Rentabilidad sobre la Inversión:**

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

- ✓ **Rentabilidad sobre el patrimonial:** Llamada como rentabilidad financiera, los propietarios de la empresa, pueden ver la rentabilidad obtenida.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

> 0.07, debe de encontrarse este ratio. p. VII-1)

#### ❖ **Análisis vertical**

Según Estupiñam, R y Estupiñam, O (2006), menciona que: “evidencia la participación interna de cada una de las cuentas del estado financiero”. (p.112)

#### ❖ **Análisis horizontal**

Según Estupiñam, R y Estupiñam, O (2006), nos dice: “busca determinar la variación que ha sufrido un rubro con respecto a otro dentro de la estructura horizontal.” (p.117)

## **1.4. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

¿Cómo se presentó la situación financiera en el periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote EIRL?

## **1.5. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO**

### **Teórica**

En la teoría que sustenta el tema utilizamos información de las variables estudiadas, que sirvieron como fuente confiable en investigaciones futuras.

### **Práctica**

Este trabajo de investigación servirá a la empresa de ropa Moda Chimbote EIRL, se pudo percibir que la empresa no realiza un análisis de su situación financiera, teniendo como consecuencia una menor rotación de sus inventarios, generando esto falta de liquidez y rentabilidad en su negocio.

La relevancia que tiene el análisis de la situación financiera al momento que se analizó, permite ayudar al empresario a determinar si las decisiones tomadas previamente fueron las correctas y de esa manera determinar el futuro de las inversiones y decisiones de la organización.

### **Metodológica**

La envergadura metodológica de la presente investigación, reside en que se elaboró instrumentos de investigación como el análisis documental, debido que se analizó la situación financiera de la empresa y guía de entrevista para las variables de estudio, que servirán para futuras investigaciones.

## **1.6. HIPÓTESIS**

Sampieri, Collado y Baptista (2006), “Plantea que en este punto de la investigación resulta necesario analizar si es o no conveniente formular hipótesis, dependiendo del alcance inicial del estudio (exploratorio, descriptivo, correlacional o explicativo)”. (p.121)

“La hipótesis son el centro, la médula o el eje del método deductivo cuantitativo”. (p.122)

## **1.7.OBJETIVOS GENERALES**

### **1.7.1. OBJETIVO GENERAL:**

Determinar el análisis de la situación financiera del periodo 2012 al 2016 para la empresa Moda Chimbote EIRL

### **1.7.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS:**

- Desarrollar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros del periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote EIRL.
- Aplicar el método de los ratios financieros para conocer la situación financiera del periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote EIRL.
- Elaborar una planificación Financiera para la empresa Moda Chimbote EIRL.

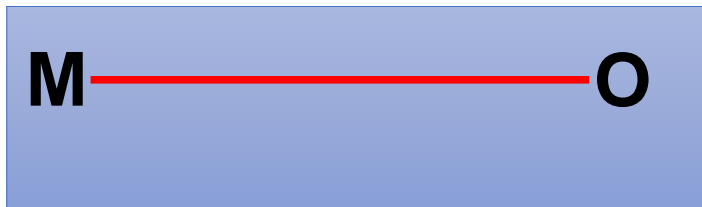
## **II. MÉTODO**



## 2.1. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

El presente trabajo de investigación es descriptiva simple, porque describe la **Situación Financiera** del periodo 2012 al 2016.

De acuerdo a Hernández (2010), se utilizó el siguiente diseño de estudio para esta investigación:



### Dónde:

**M:** La Empresa Moda Chimbote EIRL

**O:** Situación Financiera

## 2.2. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Situación Financiera	<p>Según Oriol (2014), nos dice para tener buenas de decisiones primero se debe realizar el análisis para evaluar de la entidad su pasado, su situación actual y a dónde quiere llegar. (p.VII-1)</p> <p>Según Ricra (2015), menciona que, es un estado que muestra la situación financiera de una organización en una determinada fecha. (p.15)</p>	Sirve para realizar el análisis Dupont, horizontal, vertical, y al aplicar los índices financieros, se refleja su pasado y su situación actual, ya que se ve reflejado en ello.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Análisis Vertical</li> <li>2. Análisis Horizontal</li> <li>3. Análisis de Liquidez               <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Liquidez Corriente</li> <li>b. Liquidez Absoluta</li> <li>c. Capital de Trabajo</li> </ol> </li> <li>4. Análisis de Solvencia</li> <li>5. Análisis de Gestión               <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Rotación de Existencias</li> <li>b. Rotación de Caja y Bancos</li> </ol> </li> <li>6. Análisis de Rentabilidad</li> </ol>	Razón

## **2.3. POBLACIÓN Y MUESTRA**

### **➤ Población:**

Son todos los estados financieros desde 1999, hasta la actualidad de la Empresa Moda Chimbote EIRL, Chimbote.

### **➤ Muestra :**

Son los estados financieros desde el 2012 hasta el 2016 de la Empresa Moda Chimbote EIRL, Chimbote.

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

### **➤ Técnicas:**

La entrevista al gerente general lo cual permitirá obtener información sobre la situación financiera de la entidad, también el análisis documental de la situación financiera del periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote E.I.R.L.

### **➤ Instrumentos:**

Se realizó una guía de entrevista, para recolectar información mediante una serie de preguntas acerca de la situación financiera de la empresa y a la vez se elaboró la guía de análisis documental para recopilar información de los estados financieros del periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote E.I.R.L.

### **➤ Validación y confiabilidad del instrumento**

En el presente trabajo de Investigación se utilizó como instrumento la guía de entrevista y 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.

## **2.5. MÉTODOS DE ANÁLISIS DE DATOS**

Para este trabajo de Investigación se utilizó información empírica que se hará a través de: cuadros, porcentajes, gráficos que contengan los resultados encontrados y la estadística descriptiva.

## **2.6. ASPECTOS ÉTICOS**

En este trabajo de investigación que se desarrolló está orientado a presentar datos reales, trabajados con veracidad y obtenidos de datos verídicos y transparentes de los estados financieros de la empresa Moda Chimbote EIRL; evitando todo tipo de ocultamiento de información por aparentar buenos aspectos donde no las hay.

# **III. RESULTADOS**

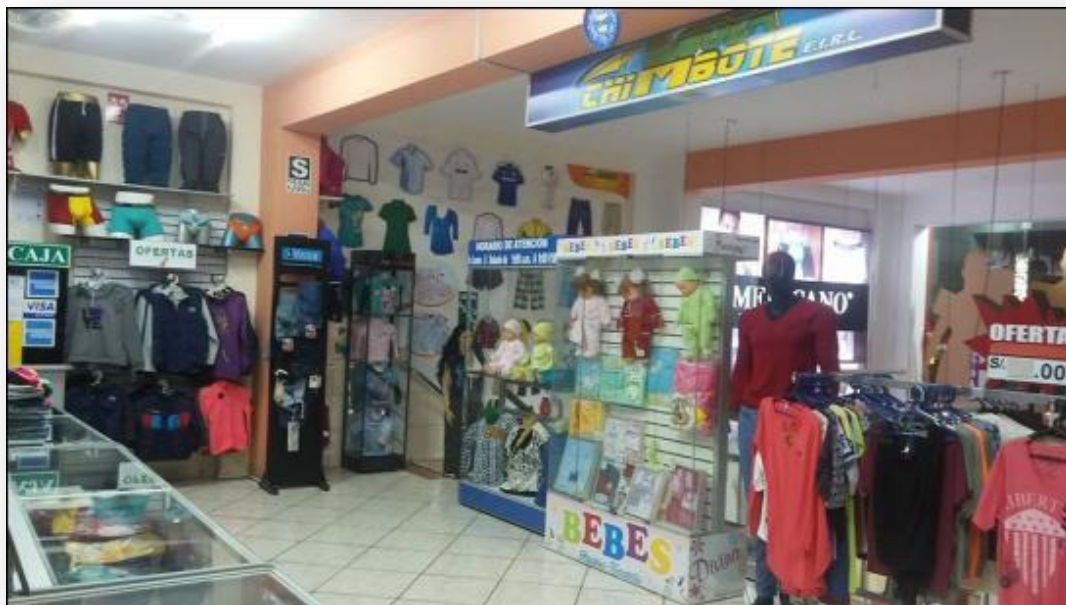
### III. RESULTADOS



<b>NOMBRE DE LA EMPRESA :</b>	MODA CHIMBOTE EIRL
<b>NUMERO DE RUC :</b>	20403182835
<b>INICIO DE ACTIVIDADES :</b>	15/11/1999
<b>ACTIVIDADES ECONÓMICAS :</b>	Venta al por menor de prendas de vestir, calzado y artículos de cuero en comercio especializado.
<b>DOMICILIO FISCAL :</b>	Jr. Manuel Ruiz nro. 485 (2º piso) Ancash - Santa - Chimbote
<b>REPRESENTANTE LEGAL :</b>	Titular Gerente: Chávez Laiza, Vicente

## RESEÑA HISTORICA

La empresa Moda Chimbote E.I.R.L., dicha empresa se constituyó hace 18 años en la Ciudad de Chimbote como empresa privada, e inicio sus actividades como persona jurídica en mes de Noviembre del año 1999, fue constituido por el Sr. Chavez Laiza Vicente (Titular Gerente), dedicándose a la venta por menor de prendas de vestir, actualmente cuenta con 11 trabajadores capacitados, para brindar el mejor servicio al cliente, fomentando valores cristianos en la empresa.



### **Servicios que brinda actualmente la Empresa:**

- Venta al por menor y mayor de prendas de vestir.

### 3.1. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**TABLA N°01: ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2012 AL 2016**

<b>MODA CHIMBOTE EIRL</b> <b>BALANCE GENERAL</b> Del 01 de Enero del 2016 al 31 de Diciembre del 2016 Expresado en Soles										
	AÑO	VARIACIÓN	AÑO	VARIACIÓN	AÑO	VARIACIÓN	AÑO	VARIACIÓN	AÑO	VARIACIÓN
	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
<b>A C T I V O</b>										
<b>Activo Corriente</b>										
Caja y Bancos	S/. 2,107.00	0.77%	S/. 2,547.00	0.92%	S/. 557.00	0.20%	S/. 8,557.00	3.01%	S/. 5,778.00	1.91%
Mercaderías	S/. 271,880.00	99.23%	S/. 272,929.00	99.08%	S/. 280,004.00	99.80%	S/. 276,101.00	96.99%	S/. 296,843.00	98.09%
<b>TOTAL A C T I V O</b>	<b>S/. 273,987.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>S/. 275,476.00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 280,561.00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 284,658.00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 302,621.00</b>	<b>100%</b>
<b>P A S I V O</b>										
<b>Pasivo Corriente</b>										
Tributos por Pagar	S/. 541.00	0.20%	S/. 1,557.00	0.57%	S/. 5,464.00	1.95%	S/. 3,844.00	1.35%	S/. 2,819.00	0.93%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>S/. 541.00</b>	<b>0.20%</b>	<b>S/. 1,557.00</b>	<b>0.57%</b>	<b>S/. 5,464.00</b>	<b>1.95%</b>	<b>S/. 3,844.00</b>	<b>1.35%</b>	<b>S/. 2,819.00</b>	<b>0.93%</b>
<b>P A T R I M O N I O</b>										
Capital	S/. 269,493.00	98.36%	S/. 269,493.00	97.83%	S/. 269,493.00	96.06%	S/. 269,493.00	94.67%	S/. 269,493.00	89.05%
Reservas	S/. 2,447.00	0.89%	S/. 2,447.00	0.89%	S/. 2,447.00	0.87%	S/. 2,447.00	0.86%	S/. 3,987.00	1.32%
Resultados Acumulados	S/. 1,305.00	0.48%	S/. 1,506.00	0.55%	S/. 1,979.00	0.71%	S/. 3,157.00	1.11%	S/. 8,874.00	2.93%
Resultado del Ejercicio	S/. 201.00	0.07%	S/. 473.00	0.17%	S/. 1,178.00	0.42%	S/. 5,717.00	2.01%	S/. 17,448.00	5.77%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMON</b>	<b>S/. 273,987.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>S/. 275,476.00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 280,561.00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 284,658.00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 302,621.00</b>	<b>100%</b>



**TABLA ° N 02: ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO 2012 AL 2016**

<p style="text-align: center;"><b>MODA CHIMBOTE E.I.R.L.</b>  <b>ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION</b>                      Del 01 de Enero del 2016 al 31 de Diciembre del 2016                      Expresado en Soles</p>										
	<b>AÑO</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>AÑO</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>AÑO</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>AÑO</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>AÑO</b>	<b>VARIACIÓN</b>
	<b>2012</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>VARIACION</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACION</b>	<b>2015</b>	<b>VARIACION</b>	<b>2016</b>	<b>VARIACION</b>
Ventas Brutas	S/. 229,701.00	100.00%	S/. 390,887.00	100%	S/. 410,588.00	100%	S/. 458,649.00	100%	S/. 495,822.00	100%
Costo de Ventas	S/. -201,766.00	-87.84%	S/. -328,224.00	-83.97%	S/. -344,157.00	-83.82%	S/. -394,440.00	-86.00%	S/. -428,009.00	-86.32%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>S/. 27,935.00</b>	<b>12.16%</b>	<b>S/. 62,663.00</b>	<b>16.03%</b>	<b>S/. 66,431.00</b>	<b>16.18%</b>	<b>S/. 64,209.00</b>	<b>14.00%</b>	<b>S/. 67,813.00</b>	<b>13.68%</b>
Gastos Operacionales										
Gastos Administrativos	S/. -7,774.00	-3.38%	S/. -11,559.00	-2.96%	S/. -9,874.00	-2.40%	S/. -10,542.00	-2.30%	S/. -8,792.00	-1.77%
Gastos de Ventas	S/. -19,874.00	-8.65%	S/. -50,428.00	-12.90%	S/. -54,874.00	-13.36%	S/. -42,597.00	-9.29%	S/. -32,649.00	-6.58%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>S/. 287.00</b>	<b>-12.037%</b>	<b>S/. 676.00</b>	<b>-15.858%</b>	<b>S/. 1,683.00</b>	<b>-15.7696%</b>	<b>S/. 11,070.00</b>	<b>-11.59%</b>	<b>S/. 26,372.00</b>	<b>-8.358%</b>
Resultado por Exposición a la Inflación REI	S/. -	0.00%	S/. -	0.00%	S/. -	0.00%	S/. -	0.00%	S/. -	0.00%
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO</b>	<b>S/. 287.00</b>	<b>0.12%</b>	<b>S/. 676.00</b>	<b>0.17%</b>	<b>S/. 1,683.00</b>	<b>0.41%</b>	<b>S/. 11,070.00</b>	<b>2.41%</b>	<b>S/. 26,372.00</b>	<b>5.32%</b>
Reserva Legal	S/. -	0.00%	S/. -	0.00%	S/. -	0.00%	S/. -2,253.00	-0.49%	S/. -1,540.00	-0.31%
Impuesto a la Renta	S/. -86.00	-0.04%	S/. -203.00	-0.05%	S/. -505.00	-0.12%	S/. -3,100.00	-0.68%	S/. -7,384.00	-1.49%
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>S/. 201.00</b>	<b>0.09%</b>	<b>S/. 473.00</b>	<b>0.12%</b>	<b>S/. 1,178.00</b>	<b>0.29%</b>	<b>S/. 5,717.00</b>	<b>1.25%</b>	<b>S/. 17,448.00</b>	<b>3.52%</b>

## ANÁLISIS DE LA TABLA Nª 1

### ❖ Activo:

La inversión de la entidad se encuentra totalmente en activos circulante (100%) en lo cual la cuenta con mayor importancia es mercaderías (99.23% en el 2012, 99.08% en el 2013, 99.80% en el 2014, 96.99% en el 2015 y 98.09% en el 2016), dado que por naturaleza la modalidad de trabajo es renovar y mantener inventario suficiente para la atención al público. En lo que respecta a caja y bancos fue de 0.77% en 2012, 0.92% en el 2013, 0.20% en el 2014, 3.01% en el 2015 y 1.91% en el 2016 debido a que las inversiones se tiene en mercadería.

### ❖ Pasivo y Patrimonio:

Las obligaciones de la empresa está representada por los tributos por pagar (0.20% en el 2012, 0.57% en el 2013, 1.95% en el 2014, 1.35% en el 2015, 0.93% en el 2016), por lo cual, la empresa tiene como no tener obligaciones con terceros.

El Patrimonio de la empresa está representada con mayor importancia por el capital (98.36% en el 2012, 97.83% en el 2013, 96.06% en el 2014, 94.67% en el 2015, 89.95% en el 2016), lo cual es coherente por lo que el inventario es la inversión más concentrada en el activo. El capital sufrió una disminución, dado que los tributos por pagar aumentaron; las reservas fue de 0.89% en el 2012, 0.89% en el 2013, 0.87% en el 2014, 0.86% en el 2015, 1.32% en el 2016, los resultados del ejercicio (0.07% en el 2012, 0.17% en el 2013, 0.42 en el 2014, 2.01% en el 2015, 5.77% en el 2016)

## **ANÁLISIS DE LA TABLA Nª 2**

### **❖ Estado de Resultado Integral**

Se evidencia lo siguiente, del análisis vertical:

En el periodo 2012 del total de ingresos, la empresa generó en utilidad neta un 0.09% debido a que el costo de ventas fue 87.84% y un 12.03% fue de gastos administrativos y ventas (3.38% y 8.65% respectivamente)

En el periodo 2013 del total de ingresos, la empresa generó en utilidad neta un 0.12% debido a que el costo de ventas fue 83.97% y un 15.86% fue de gastos administrativos y ventas (2.96% y 12.09% respectivamente)

En el periodo 2014 del total de ingresos, la empresa generó en utilidad neta un 0.29% debido a que el costo de ventas fue 83.82%% y un 15.76% fue de gastos administrativos y ventas (2.40% y 13.36% respectivamente)

En el periodo 2015 del total de ingresos, la empresa generó en utilidad neta un 1.25% debido a que el costo de ventas fue 86.00%% y un 11.59% fue de gastos administrativos y ventas (2.30% y 9.29% respectivamente)

En el periodo 2016 del total de ingresos, la empresa generó en utilidad neta un 3.52% debido a que el costo de ventas fue 86.32%% y un 8.35% fue de gastos administrativos y ventas (1.77% y 6.58% respectivamente)

**TABLA N°03: ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2012 AL 2016**

MODA CHIMBOTE EIRL BALANCE GENERAL Del 01 de Enero del 2016 al 31 de Diciembre del 2016 Expresado en Soles													
	AÑO					VARIACIÓN RELATIVA S/.				VARIACIÓN ABSOLUTA %			
	2012	2013	2014	2015	2016	2012-2013	2013-2014	2014-2015	2015-2016	2012-2013	2013-2014	2014-2015	2015-2016
<b>A C T I V O</b>													
<b>Activo Corriente</b>													
Caja y Bancos	S/. 2,107.00	S/. 2,547.00	S/. 557.00	S/. 8,557.00	S/. 5,778.00	S/. 440.00	S/. -1,990.00	S/. 8,000.00	S/. -2,779.00	17.28%	-357.27%	93.49%	-48.10%
Mercaderías	S/. 271,880.00	S/. 272,929.00	S/. 280,004.00	S/. 276,101.00	S/. 296,843.00	S/. 1,049.00	S/. 7,075.00	S/. -3,903.00	S/. 20,742.00	0.38%	2.53%	-1.41%	6.99%
<b>TOTAL A C T I V O</b>	<b>S/. 273,987.00</b>	<b>S/. 275,476.00</b>	<b>S/. 280,561.00</b>	<b>S/. 284,658.00</b>	<b>S/. 302,621.00</b>	<b>S/. 1,489.00</b>	<b>S/. 5,085.00</b>	<b>S/. 4,097.00</b>	<b>S/. 17,963.00</b>	<b>0.54%</b>	<b>1.81%</b>	<b>1.44%</b>	<b>5.94%</b>
<b>P A S I V O</b>													
<b>Pasivo Corriente</b>													
Tributos por Pagar	S/. 541.00	S/. 1,557.00	S/. 5,464.00	S/. 3,844.00	S/. 2,819.00	S/. 1,016.00	S/. 3,907.00	S/. -1,620.00	S/. -1,025.00	65.25%	71.50%	-42.14%	-36.36%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>S/. 541.00</b>	<b>S/. 1,557.00</b>	<b>S/. 5,464.00</b>	<b>S/. 3,844.00</b>	<b>S/. 2,819.00</b>	<b>S/. 1,016.00</b>	<b>S/. 3,907.00</b>	<b>S/. -1,620.00</b>	<b>S/. -1,025.00</b>	<b>65.25%</b>	<b>71.50%</b>	<b>-42.14%</b>	<b>-36.36%</b>
<b>P A T R I M O N I O</b>													
Capital	S/. 269,493.00	S/. 269,493.00	S/. 269,493.00	S/. 269,493.00	S/. 269,493.00	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Reservas	S/. 2,447.00	S/. 2,447.00	S/. 2,447.00	S/. 2,447.00	S/. 3,987.00	S/. -	S/. -	S/. -	S/. 1,540.00	0.00%	0.00%	0.00%	38.63%
Resultados Acumulados	S/. 1,305.00	S/. 1,506.00	S/. 1,979.00	S/. 3,157.00	S/. 8,874.00	S/. 201.00	S/. 473.00	S/. 1,178.00	S/. 5,717.00	13.35%	23.90%	37.31%	64.42%
Resultado del Ejercicio	S/. 201.00	S/. 473.00	S/. 1,178.00	S/. 5,717.00	S/. 17,448.00	S/. 272.00	S/. 705.00	S/. 4,539.00	S/. 11,731.00	57.51%	59.85%	79.39%	67.23%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>S/. 273,987.00</b>	<b>S/. 275,476.00</b>	<b>S/. 280,561.00</b>	<b>S/. 284,658.00</b>	<b>S/. 302,621.00</b>	<b>S/. 1,489.00</b>	<b>S/. 5,085.00</b>	<b>S/. 4,097.00</b>	<b>S/. 17,963.00</b>	<b>0.54%</b>	<b>1.81%</b>	<b>1.44%</b>	<b>5.94%</b>

**TABLA N°04: ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DE L PERIODO 2012 AL 2016**

MODA CHIMBOTE E.I.R.L. ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION Del 01 de Enero del 2016 al 31 de Diciembre del 2016 Expresado en Soles													
	AÑO					VARIACIÓN RELATIVA S/.				VARIACIÓN ABSOLUTA %			
	2012	2013	2014	2015	2016	2012-2013	2013-2014	2014-2015	2015-2016	2012-2013	2013-2014	2014-2015	2015-2016
Ventas Brutas	S/. 229,701.00	S/. 390,887.00	S/. 410,588.00	S/. 458,649.00	S/. 495,822.00	S/. 161,186.00	S/. 19,701.00	S/. 48,061.00	S/. 37,173.00	41.24%	4.80%	10.48%	7.50%
Costo de Ventas	S/. -201,766.00	S/. -328,224.00	S/. -344,157.00	S/. -394,440.00	S/. -428,009.00	S/. -126,458.00	S/. -15,933.00	S/. -50,283.00	S/. -33,569.00	38.53%	4.63%	12.75%	7.84%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>S/. 27,935.00</b>	<b>S/. 62,663.00</b>	<b>S/. 66,431.00</b>	<b>S/. 64,209.00</b>	<b>S/. -428,009.00</b>	<b>S/. 34,728.00</b>	<b>S/. 3,768.00</b>	<b>S/. -2,222.00</b>	<b>S/. -492,218.00</b>	<b>55.42%</b>	<b>5.67%</b>	<b>-3.46%</b>	<b>115.00%</b>
Gastos Operacionales													
Gastos Administrativos	S/. -7,774.00	S/. -11,559.00	S/. -9,874.00	S/. -10,542.00	S/. -8,792.00	S/. -3,785.00	S/. 1,685.00	S/. -668.00	S/. 1,750.00	32.75%	-17.07%	6.34%	-19.90%
Gastos de Ventas	S/. -19,874.00	S/. -50,428.00	S/. -54,874.00	S/. -42,597.00	S/. -32,649.00	S/. -30,554.00	S/. -4,446.00	S/. 12,277.00	S/. 9,948.00	60.59%	8.10%	-28.82%	-30.47%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>S/. 287.00</b>	<b>S/. 676.00</b>	<b>S/. 1,683.00</b>	<b>S/. 11,070.00</b>	<b>S/. -469,450.00</b>	<b>S/. 389.00</b>	<b>S/. 1,007.00</b>	<b>S/. 9,387.00</b>	<b>S/. -480,520.00</b>	<b>57.54%</b>	<b>59.83%</b>	<b>84.80%</b>	<b>102.36%</b>
Resultado por Exposición a la Inflación													
REI	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO</b>	<b>S/. 287.00</b>	<b>S/. 676.00</b>	<b>S/. 1,683.00</b>	<b>S/. 11,070.00</b>	<b>S/. -469,450.00</b>	<b>S/. 389.00</b>	<b>S/. 1,007.00</b>	<b>S/. 9,387.00</b>	<b>S/. -480,520.00</b>	<b>57.54%</b>	<b>59.83%</b>	<b>84.80%</b>	<b>102.36%</b>
Participaciones	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Reserva Legal	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -2,253.00	S/. -1,540.00	S/. -	S/. -	S/. -2,253.00	S/. 713.00	0.00%	0.00%	100.00%	-46.30%
Impuesto a la Renta	S/. -86.00	S/. -203.00	S/. -505.00	S/. -3,100.00	S/. -7,384.00	S/. -117.00	S/. -302.00	S/. -2,595.00	S/. -4,284.00	57.64%	59.80%	83.71%	58.02%
Dividendos	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>S/. 201.00</b>	<b>S/. 473.00</b>	<b>S/. 1,178.00</b>	<b>S/. 5,717.00</b>	<b>S/. -478,374.00</b>	<b>S/. 272.00</b>	<b>S/. 705.00</b>	<b>S/. 4,539.00</b>	<b>S/. -484,091.00</b>	<b>57.51%</b>	<b>59.85%</b>	<b>79.39%</b>	<b>101.20%</b>

## **ANÁLISIS DE LA TABLA N° 03**

### **❖ Activo, Pasivo y Patrimonio**

Entre los años 2012 y 2013 la entidad aumento en activos corrientes en 0.54% evidenciándose principalmente en un aumento del 17.28% en el rubro de caja y bancos. Este crecimiento fue financiado por aumento del pasivo en 65.25% y 70.86%(13.35%+57.51%) del patrimonio. Indicando que el aumento del pasivo fue ocasionado por un incremento del 65.25% en el rubro tributos por pagar.

La empresa aumento entre los años 2013 y 2014 sus activos corrientes en 1.81% evidenciándose principalmente en un aumento del 2.53% en el rubro de mercaderías. Este incremento fue financiado por aumento del pasivo en 71.50% y 83.75% (23.90%+59.85%) del patrimonio. Cabe mencionar que el crecimiento del pasivo fue provocado por un aumento del 71.50% en los tributos por pagar.

Entre los periodos 2014 y 2015 la entidad aumento en activos corrientes en 1.44% evidenciándose principalmente en un aumento del 93.49% en el rubro de caja y bancos. Este incremento fue financiado por aumento del patrimonio en 116.71%% (37.31%+79.39%). Cabe señalar que la disminución del pasivo fue ocasionado por una disminución del -42.14% en el rubro de tributos por pagar.

En los años 2014 y 2015 la empresa creció en activos corrientes en 5.94% evidenciándose principalmente en un aumento del 6.99% en el rubro de mercaderías. Este incremento fue financiado por aumento del patrimonio en 170.28%% (38.63%+64.42%+67.23%). Cabe indicar que la disminución del pasivo fue provocado mayoritariamente por una disminución del -36.36% en el rubro de tributos por pagar.

## **ANÁLISIS DE LA TABLA N° 04**

### **❖ Estado de resultado integral:**

Del análisis vertical que se realizó al estado de ganancia y pérdidas se evidencia lo siguiente:

Entre los años 2012 y 2013 del total de ingresos, la empresa generó en utilidad neta un 57.51%% debido a que el costo de ventas fue 38.35% y un 93.33% fue de gastos administrativos y ventas (32.75% y 60.59% respectivamente)

Entre los años 2013 y 2014 del total de ingresos, la empresa generó en utilidad neta un 59.85%% debido a que el costo de ventas fue 4.63% y un -8.96% fue de gastos administrativos y ventas (-17.07% y 8.10% respectivamente)

Entre los años 2014 y 2015 del total de ingresos, la empresa generó en utilidad neta un 79.39%% debido a que el costo de ventas fue 12.75% y un -22.48% fue de gastos administrativos y ventas (6.34% y -28.32%% respectivamente)

Entre los años 2015 y 2016 del total de ingresos, la empresa generó en utilidad neta un 101.20%% debido a que el costo de ventas fue 7.84% y un -50.37% fue de gastos administrativos y ventas (-19.90% y -30.47% respectivamente)

### 3.2. Análisis de liquidez:

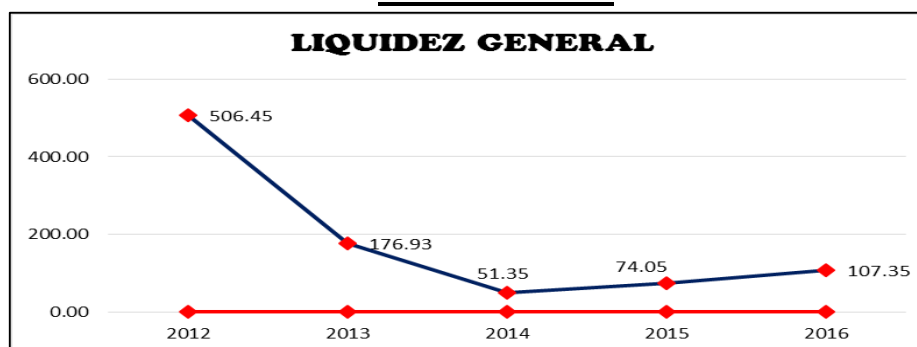
#### 3.2.1. Liquidez corriente (Razón corriente)

**CUADRO N° 01**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
<b>LIQUIDEZ CORRIENTE</b>	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ <b>Deseando = 1 &lt;</b>	<b>2012</b>	<b>506.45</b>
		<b>2013</b>	<b>176.93</b>
		<b>2014</b>	<b>51.35</b>
		<b>2015</b>	<b>74.05</b>
		<b>2016</b>	<b>107.35</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 01**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 01**

En el 2012 la empresa contaba con un activo corriente superior en 506.45 veces al pasivo corriente. Que significa que por cada S/. 1.00 sol de deuda, la entidad disponía S/. 506.45 soles en el 2014, con S/. 51.35 soles de respaldo en activo y el activo corriente respectivamente, observándose un incremento en los últimos 3 año. Significando que la empresa cuenta con mayor activo corriente, que pasivos corrientes (tributos por pagar).



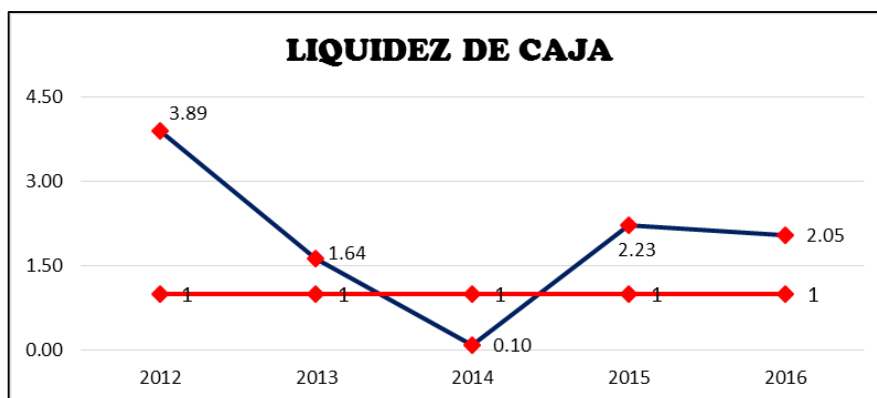
### 3.2.2. Liquidez de caja (Ratio de liquidez absoluta)

**CUADRO N° 02**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
<b>LIQUIDEZ CAJA</b>	$\frac{\text{Efecti. y equiv. efect.}}{\text{Pasivo corriente}}$ <p>Deseando = 1 &lt;</p>	<b>2012</b>	<b>3.90</b>
		<b>2013</b>	<b>1.64</b>
		<b>2014</b>	<b>0.10</b>
		<b>2015</b>	<b>2.23</b>
		<b>2016</b>	<b>2.05</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 02**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 02**

La entidad cuenta por cada S/. 1.00 sol de deuda, con S/. 3.89 soles para responder a corto plazo sus compromisos en el año 2012, en el 2014 no podía responder ante sus obligaciones porque contaba con S/. 0.10 centavos, por cada sol de deuda. De S/.5,454.00 soles de deuda a corto plazo, solo contaba en caja S/. 557.00 soles para afrontarla.

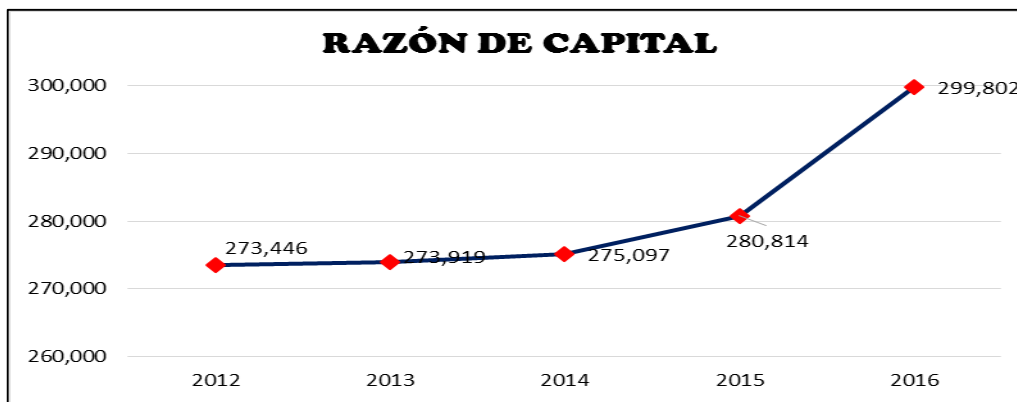
### 3.2.3. Razón de Capital

**CUADRO N° 03**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
CAPITAL DE TRABAJO NETO (K)	<i>Activo Corriente</i> – <i>Pasivo Corriente</i>	2012	273,446
		2013	273,919
		2014	275,097
		2015	280,814
		2016	299,802

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 03**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 03**

En los últimos 5 años el capital ha ido aumentando. Esto quiere decir, que la entidad está incrementando sus activos corrientes y sus pasivos corrientes está disminuyendo, esto se puede ver reflejado en el crecimiento de las ventas de la empresa.

### 3.3. Análisis de solvencia:

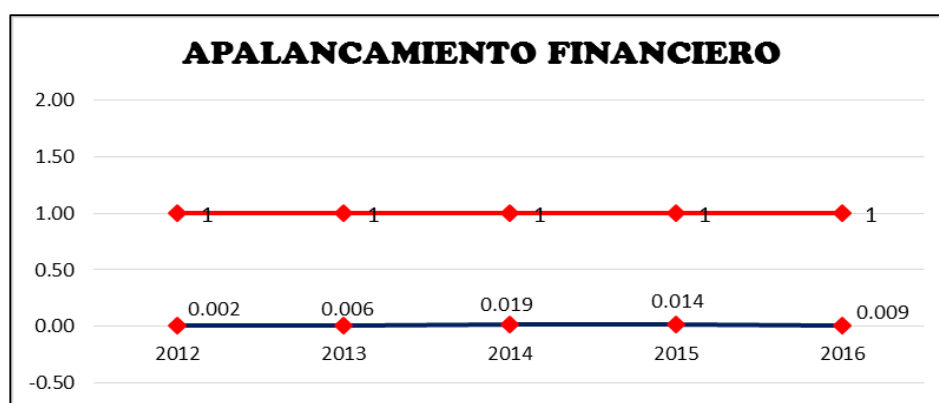
#### 3.3.1. Razón de endeudamiento (Apalancamiento financiero)

**CUADRO N° 04**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
<b>RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO</b> O	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$  > 1 = + Pasivos < 1 = + Capital	2012	0.002
		2013	0.006
		2014	0.019
		2015	0.014
		2016	0.009

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 04**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 04**

Por cada S/.1.00 de deuda que la entidad tiene en activo, debe S/. 0.002 centavos para el año 2012, S/. 0.019 para el 2014 y S/. 0.014 para el 2016. Siendo de 1.4% la participación de los acreedores en los últimos 5 años.

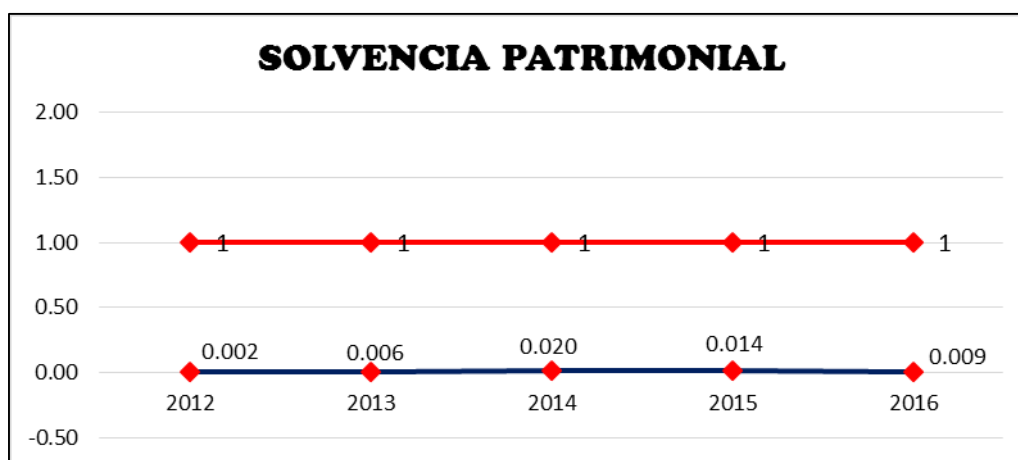
### 3.3.2. Estructura de capital (Solvencia patrimonial)

**CUADRO N° 05**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
<b>ESTRUCTURA DE CAPITAL</b>	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$ <p>1 &gt; Mala capacidad de pago de la empresa                      1 = Cubre apenas los pagos de las cuentas                      1 &lt; Buena capacidad de pago de la empresa</p>	2012	0.002
		2013	0.006
		2014	0.020
		2015	0.014
		2016	0.009

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa "Moda Chimbote" EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 05**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 05**

Por cada S/.1.00 aportado por el dueño, hay S/. 0.020 centavos para el año 2014 y S/.0.014 para el 2015, indicando que la entidad no puede afrontar sus obligaciones con terceros.

### 3.4. Análisis de gestión:

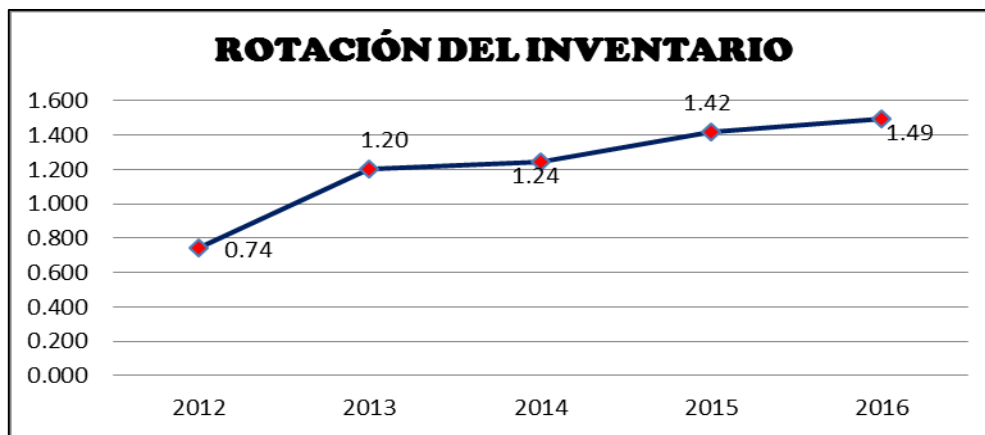
#### 3.4.1. Rotación del inventario (Veces)

**CUADRO N° 06**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
ROTACION DEL INVENTARIO	$\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario promedio}}$	2012	0.74
		2013	1.20
		2014	1.24
		2015	1.42
		2016	1.49

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 06**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 06**

Las existencias en el año 2012 de la entidad rota 0.74 veces, mientras que en el periodo 2014, roto 1.24 veces, y para el año 2016, 1.49 veces. Lo que significa que la empresa está mejorando la rotación de sus inventarios, debido a un incremento en sus ventas.

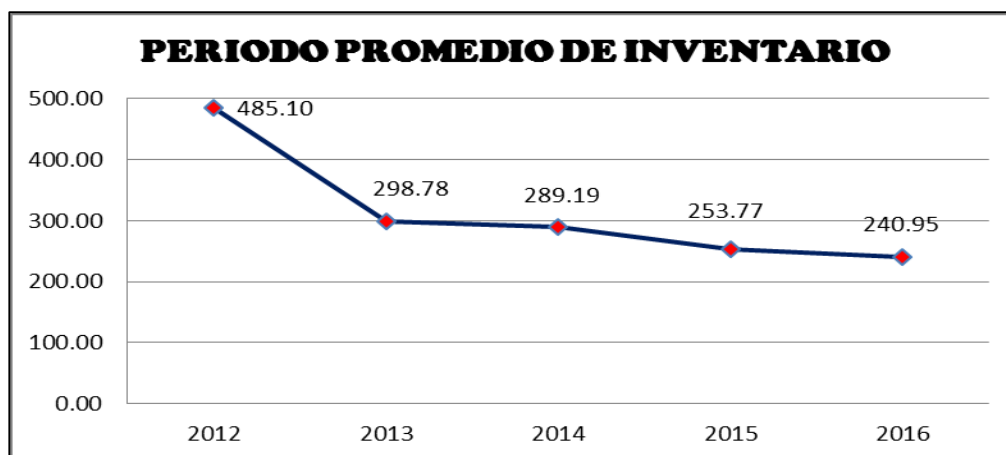
### 3.4.2. Periodo promedio de inventarios (Días)

**CUADRO N° 07**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
<b>PERIODO PROMEDIO DE INVENTARIO</b>	$\frac{360}{\text{Rotacion de Inventarios}}$	<b>2012</b>	<b>485.10</b>
		<b>2013</b>	<b>298.78</b>
		<b>2014</b>	<b>289.19</b>
		<b>2015</b>	<b>253.77</b>
		<b>2016</b>	<b>240.95</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 07**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 07**

Los inventarios en el periodo 2012 van cada 485.10 días al mercado, en el 2014, 289.19 días y para el 2016, 240.95 días esto significa que, la mercadería del almacén al mercado está saliendo en menos días que el periodo anterior, debido a un incremento en sus ventas.

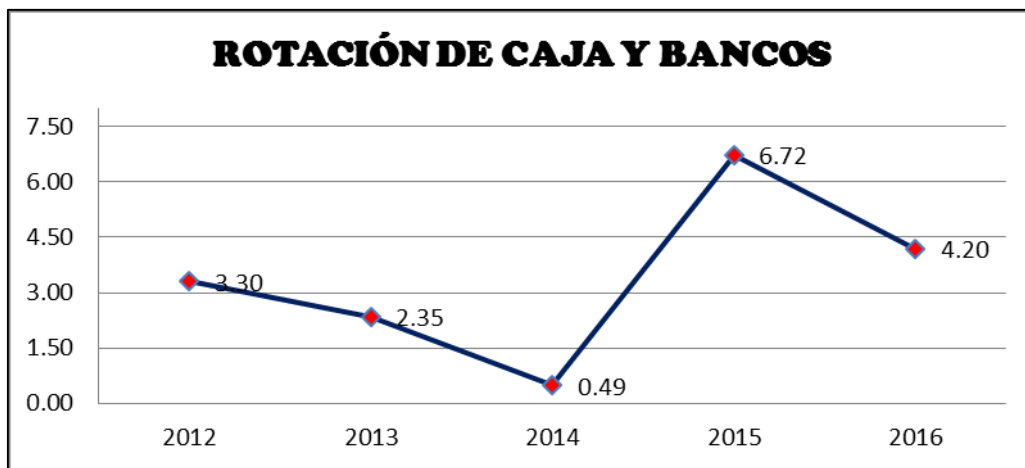
### 3.4.3. Rotación de caja y bancos

**CUADRO N° 08**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS	$\frac{\text{Caja y bancos} * 360}{\text{Ventas netas}}$	2012	3.30
		2013	2.35
		2014	0.49
		2015	6.72
		2016	4.20

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 08**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 08**

La entidad para el año 2012 disponía de 3 días, en el periodo 2015 con 6 días, mientras que en el 2016 con 4 días, significando que la empresa en un futuro tendrá menos 4 días para dar crédito.

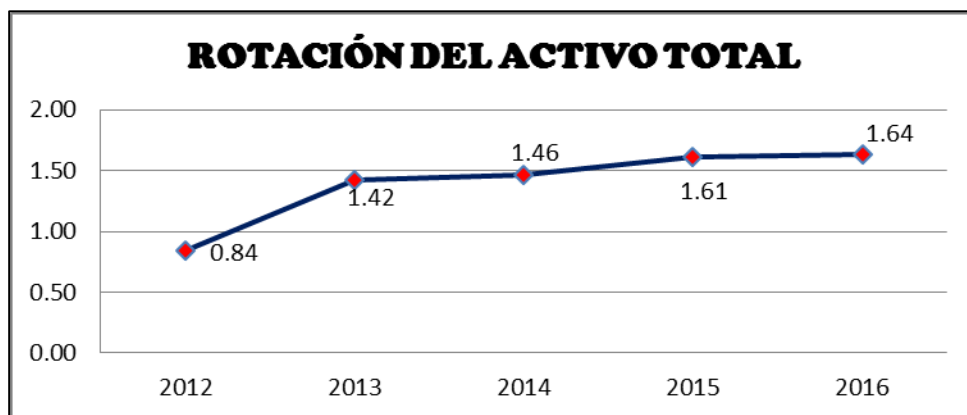
### 3.4.4. Rotación del activo total

**CUADRO N° 09**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$	2012	0.84
		2013	1.42
		2014	1.46
		2015	1.61
		2016	1.64

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 09**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 09**

Por cada S/.1.00 invertido en activos, en el año 2012 genera S/.0.84 centavos, para el 2014 de S/. 1.46 centavos y para el periodo 2016, S/.1.64 centavos. Esto quiere decir que rotaron 0.84 veces en el 2012, 1.46 veces para el año 2014 y 1.64 veces para el año 2016, lo que significa que la empresa está rotando cada vez más sus activos debido a un incremento en sus ventas.



### 3.5. Análisis de rentabilidad

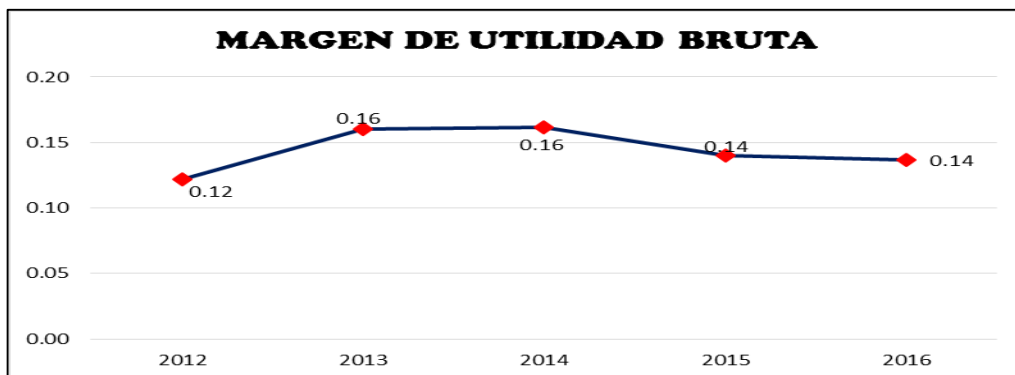
#### 3.5.1. Margen de utilidad bruta

**CUADRO N° 10**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
<b>RENTABILIDAD BRUTA</b>	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$	<b>2012</b>	<b>0.12</b>
		<b>2013</b>	<b>0.16</b>
		<b>2014</b>	<b>0.16</b>
		<b>2015</b>	<b>0.14</b>
		<b>2016</b>	<b>0.14</b>

**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 10**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 10**

La entidad por cada S/. 1.00 vendido entre el periodo 2013 y 2014 tuvo una utilidad bruta del 16%, mientras que en el 2016 la utilidad es de 14%, significando que el costo de venta ha sido mayor que el año anterior. Lo que significa que la empresa tiene una menor utilidad bruta.

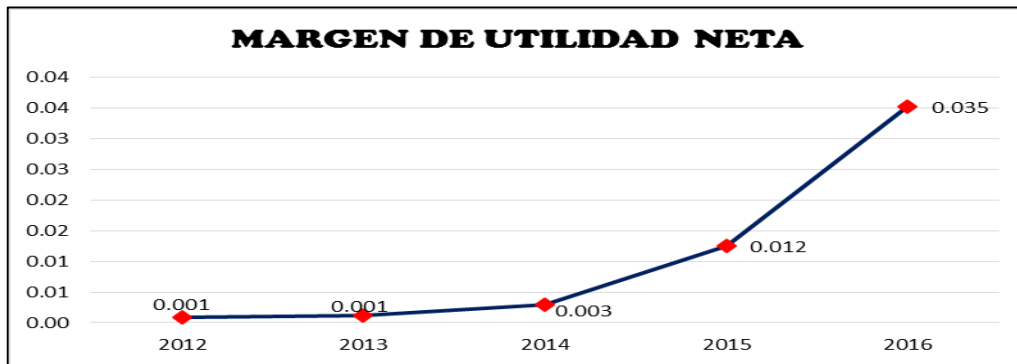
### 3.5.2. Margen de utilidad neta

**CUADRO N° 11**

RATIO	FORMÚLA	AÑO	RESULTADO
UTILIDAD NETA	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	2012	0.001
		2013	0.001
		2014	0.003
		2015	0.012
		2016	0.035

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 11**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 11**

Por cada S/. 1.00 sol vendido, se logró un beneficio neta de 0.1% entre el periodo 2012 y el 2013, generando un aumento del 291% entre el año 2015 y el 2016, donde en el año 2015 se obtuvo una utilidad de 1.2 % y 3.5% en el 2016. Esto significa que la empresa tiene una mejor utilidad neta debido al incremento de sus ventas.

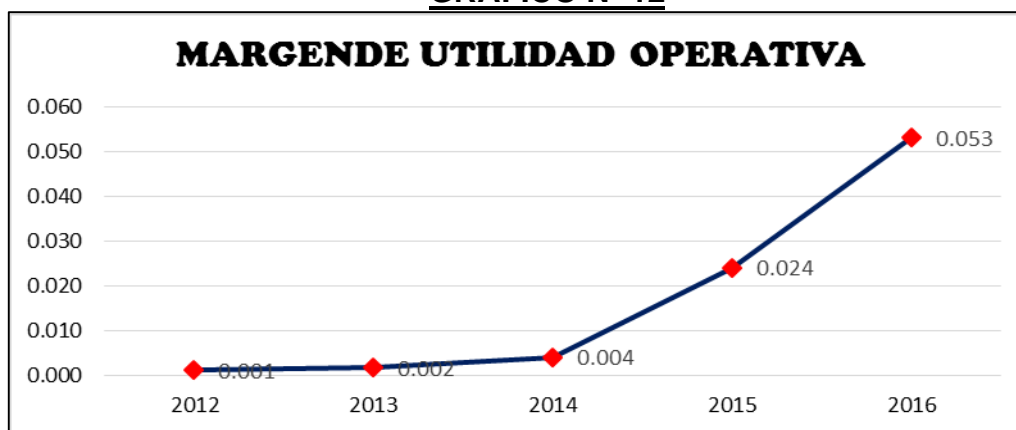
### 3.5.3. Margen de utilidad operativa

**CUADRO N° 12**

RATIO FORMÚLA	AÑO	AÑO	RESULTADO
<b>MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA</b>	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas Netas}}$	2012	0.001
		2013	0.002
		2014	0.004
		2015	0.024
		2016	0.053

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 12**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 12**

Por cada S/. 1.00 vendido, se obtuvo una utilidad operativa de 0.1 % en el año 2012, y en el año 2014 tuvo una utilidad de 0 %, observando un incremento entre el periodo 2015 de 2.4 % y para el 2016 de 5.3%,. Lo que significa que la empresa tiene una mejor utilidad operativa debido a la disminución sus gastos de venta y administrativos.

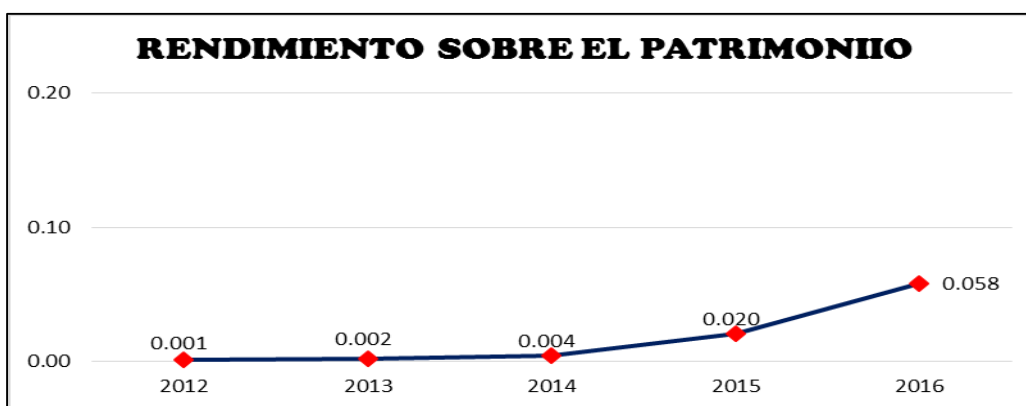
### 3.5.4. Rendimiento sobre el patrimonio

**CUADRO N° 13**

RATIO FORMÚLA	AÑO	AÑO	RESULTADO
RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	2012	0.001
		2013	0.002
		2014	0.004
		2015	0.020
		2016	0.058

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 13**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 13**

Por cada S/. 1.00 que el dueño invierte se obtuvo una utilidad de 0.1 % en el año 2012, mientras que en el 2014 fue de 0.04%, y para el 2016 de 5.8%, teniendo una utilidad en la utilidad neta. Significando, que hay una mayor rentabilidad sobre el patrimonio debido a que su utilidad neta es mayor, debido a un incremento de sus ventas.

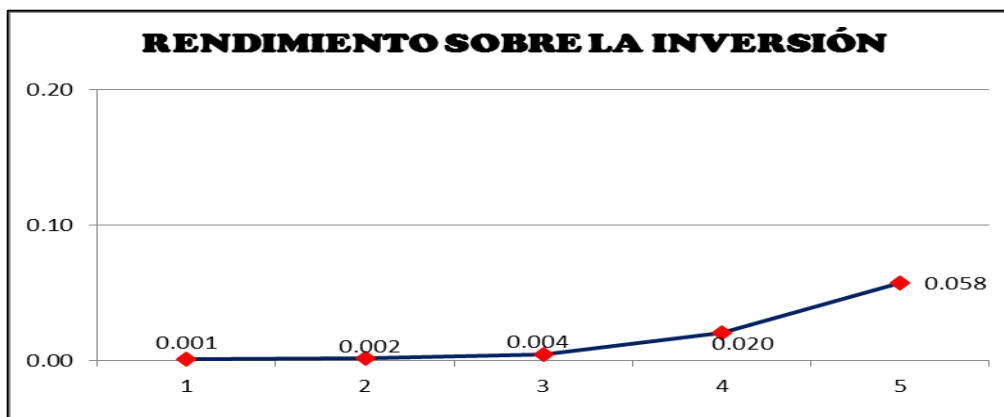
### 3.5.5. Rentabilidad del activo

**CUADRO N° 14**

RATIO FORMÚLA	AÑO	AÑO	RESULTADO
RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	2012	0.001
		2013	0.002
		2014	0.004
		2015	0.020
		2016	0.058

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa “Moda Chimbote” EIRL, del periodo 2012 – 2016

**GRÁFICO N° 14**



#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 14**

Por cada S/. 1.00 invertido en activos la empresa generó una utilidad de 0.1% en el periodo 2012 observando un aumento del 2 % en el año 2015 y para el 2016, esto aumentó en 5.8%. Esto significa que la empresa tiene un mejor rendimiento sobre la inversión debido a que su utilidad neta es mayor, debido a un incremento de sus ventas.

# **IV. DISCUSIÓN**

#### IV. DISCUSIÓN

En este trabajo de investigación, se tiene como objetivo principal determinar la situación financiera del periodo 2012 al 2016 para la empresa Moda Chimbote EIRL, Chimbote 2017. Es por ello que en este capítulo se plasman los resultados obtenidos al determinar la evolución y el análisis de la empresa, los cuales se discuten en la presente investigación.

**DE ACUERDO AL GRÁFICO N° 02.** En el Ratio de Liquidez de Caja, se puede observar por cada S/. 1.00 de deuda, esta cuenta con S/. 3.8 en el periodo 2012, mientras que en el año 2014 la entidad no podía responder ante sus obligaciones porque disponía con S/. 0.10 centavos, debido a que solo contaba en caja con S/. 557.00 para afrontar S/. 5,454.00 de deuda a corto plazo. Según Acosta (2014), habiendo analizado en los periodos 2011 al 2013 la el balance de la empresa Mega Max SAC, concluye diciendo que la entidad puede hacer frente a sus obligaciones con terceros, porque dispone con suficiente efectivo, en el año 2013 a comparación del 2011, por lo que redujo sus cuentas por cobrar. **Por lo tanto**, la empresa cuenta con mayor activo corriente (efectivo y existencias) que pasivo corriente (tributos por pagar), debido a que la política de la empresa es no tener obligaciones con sus proveedores.

**DE ACUERDO AL GRÁFICO N° 06.** En el Ratio de Periodo Promedio en el periodo 2012 los inventarios van cada 485.10 días al mercado, en el año 2014, 289.19 días y para el año 2016, 240.95 días, significando una mayor rotación en sus inventarios. Según Roberto (2014), habiendo realizado el análisis financiero en el periodo 2009 al 2013 de la empresa Confecciones Guadalupe S.A. de Chimbote, concluye diciendo que las ventas género muy poco efectivo, dado que sus existencias, activo y maquinarias no tuvieron mucha rotación, habiendo una mala gestión.

**Por lo tanto** la empresa Moda Chimbote EIRL, puede llegar a extinguirse en el mercado, porque ha tenido problemas de rotación en sus inventarios,

**DE ACUERDO AL GRÁFICO N° 11.** En el Ratio de Margen de Utilidad Neta se observa, se obtuvo una utilidad neta de 0.1% entre el año 2012 y el 2013, que por cada S/. 1.00 vendido, observando un incremento del 291% entre el año 2015 y el año 2016. Esto dado por la disminución de los gastos de operativos. Según Roberto (2014), habiendo realizado el análisis financiero en el periodo 2009 al 2013 de la empresa Confecciones Guadalupe S.A. de Chimbote, concluye diciendo que la entidad adecuadamente no aprovecha sus recursos, siendo bajo su rentabilidad. **Por lo tanto** la entidad redujo sus gastos ventas y administrativos, generando un incremento su utilidad neta.



# **V. CONCLUSIONES**

## V. CONCLUSIONES

En la empresa Moda Chimbote EIRL del periodo 2012 al 2016 se realizó el análisis financiero, en el cuál se concluyó lo siguiente:

1. Se desarrolló el análisis horizontal y vertical, determinando en el análisis vertical, en los últimos 5 años las mercaderías representan el 99% del total activo, y en el año 2012 la entidad registro una baja en sus ventas, generando poca rotación, por las mercaderías estancadas en el almacén. Por lo que la entidad, no dispone de instrumentos financieros, que mida el rendimiento de la empresa, limitándose solo a la elaboración de los Estados Financieros.
2. Se aplicó los índices financieros a Moda Chimbote EIRL, siendo el más representativo en índice de la Liquidez Corriente, logrando un incremento en el año 2016.
3. En los ratios de Gestión: se obtuvo en el índice de Rotación que el periodo 2012 la entidad tardaba 0.74 veces en vender rotar inventario, es decir 485 días, mientras que en el periodo 2016 la mercadería roto 1.49 veces, es decir 240 días demoro en salir la mercadería al mercado, ocasionando sobre costos de almacenamiento, desvalorización de la mercadería, seguro contra incendio y robo.

Por último las disminución de las ventas en el periodo 2012 genero una rentabilidad del 0.1%, llegando hacer en los últimos años la más baja.

4. Se propone como alternativa de solución una planificación financiera a la empresa Moda Chimbote EIRL, que se encuentra en el Cap. VII.

# **VI. RECOMENDACIONES**

## **VI. RECOMENDACIONES**

Al realizar el análisis financiero del periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote EIRL, se llegaron a las siguientes recomendaciones:

1. La empresa Moda Chimbote EIRL, a sus estados financieros debe realizar el análisis vertical y horizontal, el cual les permitirá observar la participación y relevancia de cada una de las cuentas, como el crecimiento o disminución de ellas de un periodo a otro, permitiendo generar nuevas políticas de precios, financiamiento, evaluando las toma de decisiones gerenciales que han generado esos cambios.
2. Con este análisis financiero realizado en la presente tesis para la Empresa Moda Chimbote EIRL. Puede ir mejorando continuamente y así ayudar a cumplir sus objetivos, permitiendo una propuesta de gestión financiera, para mejorar la liquidez de la empresa, sin tener dinero ocioso en caja; una mejor rotación de sus inventarios, y así evitar generar costos de almacenamientos, seguro contra incendio y robo, como la desvalorización, y hasta pérdida de la mercadería y por ello una mejor rentabilidad de la empresa,
3. Se sugiere a la Empresa Moda Chimbote EIRL, para una mejor gestión financiera, aplicar esta propuesta de planificación financiera.

# **VII. PROPUESTA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA**

## VII. PLANIFICACIÓN FINANCIERA

### 7.1. DEFINICIÓN:

**Según Morales y Morales (2014)**, nos dice que “la planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la soporte de toda la actividad económica de la empresa.” p.7

**Perdomo, A. (2002)**, menciona que la “planeación financiera reúne un conjunto de métodos, herramientas y objetivos para analizar, evaluar y planear el futuro económico-financiero de una empresa, para la toma de decisiones”. p.25

### 7.2. FUNDAMENTOS:

Al realizar el análisis financiero a la empresa Moda Chimbote EIRL, se observó que la empresa requiere de una propuesta de planificación financiera.

Debido a los resultados obtenidos de los estados financieros de la empresa, como una menor rotación del inventario, una baja rentabilidad de la empresa, y el crecimiento continuo que viene atravesando, crea la necesidad de implementar una planificación financiera, ya que:

- ❖ Ayuda a los administradores, gerentes a estar orientados hacia el futuro.
- ❖ Se determina objetivos y los cursos de acción que han de tomarse, seleccionando y evaluando será la mejor opción para el logro de los objetivos propuestos.

❖ **Análisis FODA estratégico:**

**FORTALEZAS**

1. Buena relación con los proveedores.
2. Buena comunicación con los trabajadores.
3. Disponibilidad del producto.
4. Amplia variedad de productos.
5. Excelente atención al cliente
6. Asesoría según la necesidad del cliente
7. Utilización de redes sociales y frecuencias radiales

**OPORTUNIDADES**

1. Apertura de nuevas sucursales.
2. Contar con una página web de la empresa en internet.
3. Aumento de nuevos proveedores y menores precios.
4. Tendencia al aumento de demanda interna.
5. Crecimiento de la población.
6. Promoción y divulgación de productos y servicios tanto nuevas como actuales

**DEBILIDADES**

1. No tiene identificado plenamente a la competencia.
2. Falta de programas de capacitación a los trabajadores.
3. Falta de sucursales en las ciudades del país
4. Ausencia de los documentos de gestión en la empresa.
5. No dispone de un sistema de control de inventario eficiente.
6. Ausencia de políticas de Marketing y estudio de mercado

**AMENAZAS**

7. Inestabilidad económica.
8. Inestabilidad política
9. Desastres naturales como: el fenómeno del niño.
10. Aumento de los costos del producto.
11. Crisis de nuestros proveedores a nivel internacional.
12. Nuevos Competidores

❖ Matriz EFE y EFI matriz, diamante de PORTER

**MATRIZ EVALUACIÓN DE FACTORES EXTERNOS (EFE)**

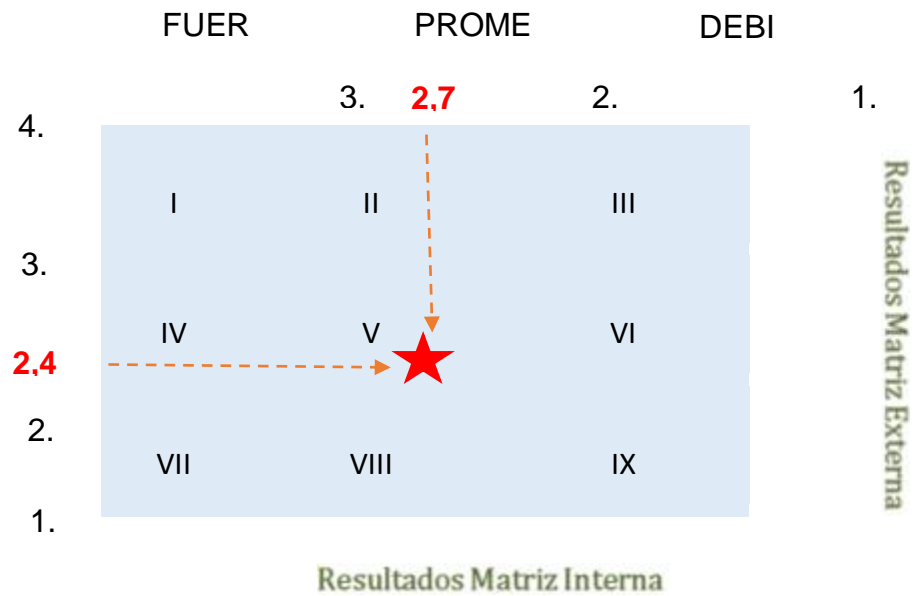
ÁREAS DE TRABAJO PRIORITARIOS		PONDERACIÓN	SIN IMPORTANCIA 0,00 MUY IMPORTANTE 1,00	
			AME MAYOR 1	OPOR MENOR 3
		IMPACTO	AME MENOR 2	OPOR MAYOR 4
FACTORES CLAVES DEL ÉXITO		PESO	IMPACTO	TOTAL PONDERADO
<b>OPORTUNIDADES</b>				
O1	Apertura de nuevas sucursales	0,09	4	0,36
O2	Contar con una página web de la empresa en internet.	0,09	4	0,36
O3	Aumento de nuevos proveedores y menores precios.	0,08	3	0,24
O4	Tendencia al aumento de demanda interna.	0,06	3	0,18
O5	Crecimiento de la población	0,09	4	0,36
O6	Promoción y divulgación de productos y servicios tanto nuevas como actuales	0,09	4	0,36
<b>AMENAZAS</b>		<b>0,41</b>		
A1	Inestabilidad económica.	0,09	1	0,09
A2	Inestabilidad política	0,08	1	0,08
A3	Desastres naturales como: el fenómeno del niño.	0,09	1	0,09
A4	Aumento de los costos del producto.	0,07	1	0,07
A5	Crisis de nuestros proveedores a nivel internacional.	0,09	2	0,18
A6	Nuevos Competidores	0,08	1	0,08
<b>TOTAL</b>		<b>1,00</b>		<b>2,45</b>



## MATRIZ EVALUACIÓN DE FACTORES INTERNOS (EFI)

ÁREAS DE TRABAJO PRIORITARIOS		PONDERACIÓN	SIN IMPORTANCIA 0,00 MUY IMPORTANTE 1,00	
			DEB MAYOR 1	FOR MENOR 3
FACTORES CLAVES DEL ÉXITO		IMPACTO	DEB MENOR 2	FOR MAYOR 4
			IMPACTO	TOTAL PONDERADO
PESO				
<b>FORTALEZAS</b>				
F1	Buena relación con los proveedores.	0,08	4	0,32
F2	Buena comunicación con los trabajadores.	0,09	4	0,36
F3	Disponibilidad del producto.	0,07	4	0,28
F4	Amplia variedad de productos.	0,09	3	0,27
F5	Excelente atención al cliente	0,08	4	0,32
F6	Asesoría según la necesidad del cliente	0,07	4	0,28
F7	Utilización de redes sociales y frecuencias radiales	0,08	3	0,24
<b>DEBILIDADES</b>				
D1	No tiene identificado plenamente a la competencia.	0,07	2	0,14
D2	Falta de programas de capacitación a los trabajadores.	0,08	2	0,16
D3	Falta de sucursales en las ciudades del país	0,06	1	0,06
D4	No existen documentos de gestión en la empresa.	0,07	2	0,14
D5	No dispone de un sistema de control de inventario eficiente.	0,09	1	0,09
D6	Ausencia de políticas de Marketing y estudio de mercado	0,07	1	0,07
<b>TOTAL</b>		<b>1,00</b>		<b>2,73</b>

❖ **MATRIZ INTERNA Y EXTERNA (IE)**



- Después de las Evaluaciones Internas y Externas, vemos en la matriz EFI que la Empresa se ubica en el cuadrante V, por lo tanto la Empresa debe mantenerse.

- I, II, III : La Empresa debe crecer
- IV,V, VI : La Empresa debe mantenerse
- VII, VIII, IX : La Empresa debe Eliminarsse

❖ Matriz de perfil competitivo (MPC)

**MATRIZ DE PERFIL COMPETITIVO**

<b>ÁREAS DE TRABAJO PRIORITARIOS</b>	<b>PONDERACIÓN</b>	<b>SIN IMPORTANCIA 0,00</b>	
		<b>MUY IMPORTANTE 1,00</b>	
	<b>IMPACTO</b>	<b>DEB MAYOR 1</b>	<b>FOR MENOR 3</b>
		<b>DEB MENOR 2</b>	<b>FOR MAYOR 4</b>

<b>FACTORES CLAVES DEL ÉXITO</b>	<b>MODA CHIMBOTE EIRL</b>			<b>NÚMERO 1</b>		<b>JOMA SAC</b>	
	<b>PESO</b>	<b>IMPACTO</b>	<b>TOTAL PONDERAD O</b>	<b>IMPACTO</b>	<b>TOTAL PONDER ADO</b>	<b>IMPACTO</b>	<b>TOTAL PONDERADO</b>
Servicio al cliente	0,10	4	0,40	4	0,40	4	0,40
Precio	0,13	4	0,52	3	0,39	4	0,52
Calidad de los productos	0,12	4	0,48	4	0,48	4	0,48
Tecnología	0,08	2	0,16	3	0,24	2	0,16
Personal capacitado	0,08	2	0,16	3	0,24	2	0,16
Imagen y publicidad	0,10	3	0,30	4	0,40	3	0,30
Trayectoria en el Mercado	0,09	4	0,36	4	0,36	4	0,36
Gama de productos	0,10	3	0,30	4	0,40	3	0,30
Sucursales a disposición	0,10	1	0,10	2	0,20	1	0,10
Localización e instalaciones	0,10	3	0,30	4	0,40	1	0,10

## **EMPRESA MODA CHIMBOTE EIRL**

### **MISIÓN**

Somos una empresa integral dedicada a la venta de productos y servicios de prendas de vestir, calzado y artículos de cuero, buscando satisfacer las necesidades de nuestros clientes a través del mejoramiento continuo y de talento humano.

### **VISIÓN**

En el 2020 seremos una de las mejores empresas reconocidas a nivel local, ofreciendo los productos líderes en innovación satisfaciendo las necesidades de todas las personas.

### **OBJETIVO GENERAL:**

Mejorar la situación financiera de la empresa Moda Chimbote EIRL para el periodo 2018.

### **OBJETIVOS ESPECIFICOS:**

- ❖ Implementar como política de compras, el 75% de las ventas del 2017 y para 80% de compras para el 2018.
- ❖ Implementar como política de pago a proveedores, el 50% al contado y el 50% al crédito.
- ❖ Proponer como política que el inventario final para el año 2018 sea menor al 10 % de las ventas.

# **PLANIFICACIÓN FINANCIERA**

## **2017**

## VENTAS 2016

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>VENTAS</b>	24,791	34,708	29,749	27,270	37,187	44,624	49,582	34,708	29,749	44,624	54,540	84,289.74	24,791

## VENTA PROYECTADO 2017 (Incremento del 4%)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>VENTAS</b>	229,701.00	390,887.00	410,588.00	458,649.00	495,822.00	515,655.00

### A. PRESUPUESTO DE VENTAS 2017

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Contado	18,254	27,381	36,508	42,593	48,678	48,678	56,588	54,763	55,980	53,546	54,763	110,742	<b>608,474</b>
<b>Total</b>	<b>18,254</b>	<b>27,381</b>	<b>36,508</b>	<b>42,593</b>	<b>48,678</b>	<b>48,678</b>	<b>56,588</b>	<b>54,763</b>	<b>55,980</b>	<b>53,546</b>	<b>54,763</b>	<b>110,742</b>	<b>608,473</b>
<b>Valor Venta</b>	15,469	23,204	30,939	36,096	41,253	41,253	47,956	46,409	47,441	45,378	46,409	93,849	515,655
<b>IGV</b>	2,784	4,177	5,569	6,497	7,426	7,426	8,632	8,354	8,539	8,168	8,354	16,893	92,818

## PRESUPUESTO DE COBRANZA.

La empresa Moda Chimbote EIRL, vende sus mercaderías al contado.

VENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Contado	18,254	27,381	36,508	42,593	48,678	48,678	56,588	54,763	55,980	53,546	54,763	110,742	608,474
<b>TOTAL</b>	<b>18,254</b>	<b>27,381</b>	<b>36,508</b>	<b>42,593</b>	<b>48,678</b>	<b>48,678</b>	<b>56,588</b>	<b>54,763</b>	<b>55,980</b>	<b>53,546</b>	<b>54,763</b>	<b>110,742</b>	<b>608,474</b>

## B. PRESUPUESTO DE COMPRAS 2017 (70% DE LAS VENTAS)

COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Contado	6,846	10,268	13,691	15,972.50	18,254.50	18,254.50	21,221	20,536	20,993	20,080	20,536	41,528.50	<b>228179.00</b>
50% Mes siguiente 50%	6,846	10,268	13,691	15,972.5	18,254.50	18,254.50	21,221	20,536	20,993	20,080	20,536	41,528.50	
<b>TOTAL</b>	<b>13691</b>	<b>20536</b>	<b>27381</b>	<b>31,945</b>	<b>36,509</b>	<b>36,509</b>	<b>42,441</b>	<b>41,072</b>	<b>41,985</b>	<b>40,160</b>	<b>41,072</b>	<b>83,057</b>	<b>456355.00</b>
<b>Valor Compra</b>	11,603	17,403	23,204	27,072	30,940	30,940	35,967	34,807	35,581	34,034	34,807	70,387	386742.00
<b>IGV</b>	2,089	3,133	4,177	4,873	5,569	5,569	6,474	6,265	6,405	6,126	6,265	12,670	69614.00

### CUADRO AUXILIAR DE PAGO

COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
ENERO	6,845.50	6,845.50											13691.00
FEBRERO		10,268.00	10,268.00										20536.00
MARZO			13,690.50	13,690.50									27381.00
ABRIL				15,972.50	15,972.50								31945.00
MAYO					18,254.50	18,254.50							36509.00
JUNIO						18,254.50	18,254.50						36509.00
JULIO							21,220.50	21,220.50					42441.00
AGOSTO								20,536.00	20,536.00				41072.00
SETIEMBRE									20,992.50	20,992.50			41985.00
OCTUBRE										20,080.00	20,080.00		40160.00
NOVIEMBRE											20,536.00	20,536.00	41072.00
DICIEMBRE												41,528.50	41528.50
<b>TOTAL</b>	<b>6845.50</b>	<b>17113.50</b>	<b>23958.50</b>	<b>29663.00</b>	<b>34227.00</b>	<b>36509.00</b>	<b>39475.00</b>	<b>41756.50</b>	<b>41528.50</b>	<b>41072.50</b>	<b>40616.00</b>	<b>62064.50</b>	<b>414829.50</b>



**PRESUPUESTO DE PAGOS**

<b>COMPRAS</b>	<b>ENERO</b>	<b>FEBRERO</b>	<b>MARZO</b>	<b>ABRIL</b>	<b>MAYO</b>	<b>JUNIO</b>	<b>JULIO</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>SETIEMBRE</b>	<b>OCTUBRE</b>	<b>NOVIEMBRE</b>	<b>DICIEMBRE</b>	<b>TOTAL</b>
ENERO	6,846												<b>6845.50</b>
FEBRERO		17,113.50											<b>17113.50</b>
MARZO			23,958.50										<b>23958.50</b>
ABRIL				29,663.00									<b>29663.00</b>
MAYO					34,227								<b>34227.00</b>
JUNIO						36,509							<b>36509.00</b>
JULIO							39,475.00						<b>39475.00</b>
AGOSTO								41,757					<b>41756.50</b>
SETIEMBRE									41,529				<b>41528.50</b>
OCTUBRE										41,073			<b>41072.50</b>
NOVIEMBRE											40,616		<b>40616.00</b>
DICIEMBRE												62,064.50	<b>62064.50</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6,846</b>	<b>17,113.50</b>	<b>23,958.50</b>	<b>29,663.00</b>	<b>34,227</b>	<b>36,509</b>	<b>39,475.00</b>	<b>41,757</b>	<b>41,529</b>	<b>41,073</b>	<b>40,616</b>	<b>62064.50</b>	<b>414829.50</b>

### C. PRESUPUESTO DE REMUNERACIÓN MENSUAL

La empresa Moda Chimbote EIRL, cuenta con lo siguientes trabajadores.

- Se presupuesta la remuneración de 01 Administradora a tiempo completo con horarios rotativos.
- Se presupuesta la remuneración del servicio externo de 01 Contador.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Almacenero a tiempo completo.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Cajero/Vendedor a tiempo completo.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Vigilante a tiempo completo.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Cargador a tiempo completo con horarios rotativos.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Chequeador/Vendedor a tiempo completo.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Vendedor a tiempo completo con horarios rotativos.

N°	TRABAJADOR	CARGO	REMUNERACION	ASIGNACIÓN FAMILIAR	ONP	ESSALUD	TOTAL
1	Edith Chavez	Administradora	1,000.00	100.00	143.00	90.00	857.00
2	Luis Minaya	Contador Externo	850.00		0.00	0.00	850.00
3	Tito Serin	Almacenero	850.00	85.00	121.55	76.50	728.45
4	Erika Cruzado	Cajero/ Vendedor	850.00		110.50	76.50	739.50
5	Jhonatan Cantinet	Cargador	850.00		110.50	76.50	739.50
6	Noemi Guarniz	Chequeador/Vendedor	850.00	85.00	121.55	76.50	728.45
7	Cecilia Hidalgo	Vendedor	850.00	85.00	121.55	76.50	728.45
<b>TOTAL</b>			<b>6,100.00</b>	<b>355.00</b>	<b>728.65</b>	<b>472.50</b>	<b>5,371.35</b>

REMUNERACION	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
BASICO	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35
ASIGNACIÓN FAMILIAR	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00
ONP	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65
ESSALUD	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50
<b>TOTAL</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>

#### D. PRESUPUESTO DE PAGO DE IMPUESTOS

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
IGV ventas	2,784.00	4,177	5,569	6,497	7,426	7,426	8,632	8,354	8,539	8,168	8,354	16,893.00
IGV compras	2,089.00	3,133	4,177	4,873	5,569	5,569	6,474	6,265	6,405	6,126	6,265	12,669.66
<b>TOTAL IGV</b>	<b>695.00</b>	<b>1,044</b>	<b>1,392</b>	<b>1,624</b>	<b>1,857</b>	<b>1,857</b>	<b>2,158</b>	<b>2,089</b>	<b>2,134</b>	<b>2,042</b>	<b>2,089</b>	<b>4,223.34</b>
I. R	155.00	232	309	361	413	413	480	464	474	454	464	938.00
<b>TOTAL</b>	<b>850</b>	<b>1,276</b>	<b>1,701</b>	<b>1,985</b>	<b>2,270</b>	<b>2,270</b>	<b>2,638</b>	<b>2,553</b>	<b>2,608</b>	<b>2,496</b>	<b>2,553</b>	<b>5,161</b>

## E. PRESUPUESTO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Se consideró a continuación dentro de los gastos del alquiler de local, transporte, entre otros los cuales serán distribuidos el 40% para gastos administrativos y el 60% gastos de venta.

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Abril</b>	<b>Mayo</b>	<b>Junio</b>	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Septiembre</b>	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>
Alquiler del local	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
Transporte	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350
Telefono	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Luz	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Agua	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70
<b>TOTAL</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>	<b>2,640</b>
Gastos Administrativos	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056
Gastos de Ventas	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584

**F. PRESUPUESTO DE CAJA PROYECTADO**

**PRESUPUESTO DE CAJA PROYECTADO  
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017  
(Expresado en Soles)**

DETALLE	MESES												TOTAL
	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	
Saldo Inicial	5,778	4,800	4,650	6,356	8,018	10,917	11,249	13,839	14,640	16,971	17,269	19,353	<b>5,778</b>
<b><u>Ingresos</u></b>													
Ventas	18,254	27,381	36,508	42,593	48,678	48,678	56,588	54,763	55,980	53,546	54,763	110,742	<b>608,474</b>
<b>Total ingresos</b>	24,032	32,181	41,158	48,949	56,696	59,595	67,837	68,602	70,620	70,517	72,032	130,095	<b>614,252</b>
<b><u>Compras</u></b>													
Pago a proveedores	6,846	17,114	23,959	29,663	34,227	36,509	39,475	41,757	41,529	41,073	40,616	62,065	<b>414,830</b>
Pago de remuneracion	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	<b>83,130</b>
Pago de gratificaciones Cts							2,686					2,686	<b>5,372</b>
Igv	2,819	850	1,276	1,701	1,985	2,270	2,270	2,638	2,553	2,608	2,496	2,553	<b>26,019</b>
Gastos Administrativos	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	1,056	<b>12,672</b>
Gastos de Ventas	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	1,584	<b>19,008</b>
<b>Total egresos</b>	19,232	27,531	34,802	40,932	45,780	48,347	53,999	53,962	53,649	53,248	52,680	76,871	<b>561,031</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4,800</b>	<b>4,650</b>	<b>6,356</b>	<b>8,018</b>	<b>10,917</b>	<b>11,249</b>	<b>13,839</b>	<b>14,640</b>	<b>16,971</b>	<b>17,269</b>	<b>19,353</b>	<b>53,224</b>	<b>53,222</b>

## G. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL PROYECTADO

MODA CHIMBOTE E.I.R.L.

### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Del 01 de Enero del 2017 al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Soles)

Ventas Brutas	S/. 515,655.00
Descuentos, Rebajas y Bonificaciones Concedidas	0.00
Ventas Netas	S/. 515,655.00
Costo de Ventas	S/. -360,958.00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>154,697.00</b>
Gastos Operacionales	
Gastos Administrativos	S/. -18,600.00
Gastos de Ventas	S/. -27,900.00
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>S/. 108,197.00</b>
Otros Ingresos (Egresos)	
Cargas Excepcionales	0.00
Cargas Financieras	0.00
Descuentos, Rebajas y Bonificaciones Obtenidas	0.00
Ingresos Diversos	0.00
Ingresos Excepcionales	0.00
Ingresos Financieros	0.00
<b>UTILIDAD HISTORICA</b>	<b>S/. 108,197.00</b>
Resultado por Exposición a la Inflación REI	0.00
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO</b>	<b>S/. 108,197.00</b>
Participaciones	0.00
Reserva Legal	S/. -7,001.00
Impuesto a la Renta	S/. -30,295.1
Dividendos	0.00
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>S/. 77,901.84</b>

Chimbote, 31 de Diciembre del 2017

## H. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO

MODA CHIMBOTE E.I.R.L.

BALANCE GENERAL

Del 01 de Enero del 2017 al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Soles)

<b>A C T I V O</b>		
<b>Activo Corriente</b>	<b>NOTAS</b>	<b>V.A</b>
Caja y Bancos	01	5,778.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	02	0.00
Mercaderías	03	167,933.00
Materias Primas	04	0.00
Envases y Embalajes	05	0.00
Suministros Diversos	06	0.00
Cargas Diferidas	07	0.00
Otros Activos	08	0.00
		<b>173,711.00</b>

<b>Activo No Corriente</b>		
Inmuebles Maquinaria y Equipos	09	0.00
Depreciación Inmuebles	10	0.00
		<b>0.00</b>

<b>P A S I V O</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>NOTAS</b>	<b>V.A.</b>
Tributos por Pagar	11	5,161.00
Remuneraciones por Pagar	12	0.00
Cuentas por Pagar Comerciales	13	41,528.50
Dividendos	14	0.00
		<b>46,689.50</b>

<b>Pasivo No Corriente</b>		
Cuentas por Pagar Diversas	15	0.00
Beneficios Sociales	16	0.00
		<b>0.00</b>

<b>P A T R I M O N I O</b>		
Capital	17	26,704.74
Reservas	18	10,988.00
Resultados Acumulados	19	26,322.00
Resultado del Ejercicio	20	63,006.76
		<b>127,021.50</b>

**TOTAL ACTIVO**      **S/.**      **173,711.00**

**TOTAL PASIVO-  
PATRIMONIO**      **S/.**      **173,711.00**

Chimbote, 31 de Diciembre del 2,017

**PROPUESTA DE  
PLANIFICACIÓN FINANCIERA  
2018**



### VENTAS 2017

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>VENTAS</b>	15,470	15,470	15,470	15,470	15,470	15,470	15,470	15,470	15,470	15,470	15,470	15,470	<b>515,655</b>

### VENTA PROYECTADO 2018

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>VENTAS</b>	229,701.00	390,887.00	410,588.00	458,649.00	495,822.00	515,655.00	536,281.00

### A. PRESUPUESTO DE VENTAS 2017

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Contado	18,984.00	28,477.00	37,969.00	44,297.00	50,625.00	50,625.00	58,852.00	56,953.00	58,219.00	55,687.00	56,953.00	115,172.00	<b>632,813.00</b>
<b>Total</b>	<b>18,984.00</b>	<b>28,477.00</b>	<b>37,969.00</b>	<b>44,297.00</b>	<b>50,625.00</b>	<b>50,625.00</b>	<b>58,852.00</b>	<b>56,953.00</b>	<b>58,219.00</b>	<b>55,687.00</b>	<b>56,953.00</b>	<b>115,172.00</b>	<b>632,812.00</b>
<b>Valor Venta</b>	16,088.14	24,133.05	32,177.12	37,539.83	42,902.54	42,902.54	49,874.58	48,265.25	49,338.14	47,192.37	48,265.25	97,603.39	536,281.00
<b>IGV</b>	2,896.00	4,344.00	5,792.00	6,757.00	7,722.00	7,722.00	8,977.00	8,688.00	8,881.00	8,495.00	8,688.00	17,569.00	96,531.00

## PRESUPUESTO DE COBRANZA.

La empresa Moda Chimbote EIRL, vende sus mercaderías al contado.

VENTAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Contado	18,984	28,477	37,969	44,297	50,625	50,625	58,852	56,953	58,219	55,687	56,953	115,172	<b>632,813</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18,984</b>	<b>28,477</b>	<b>37,969</b>	<b>44,297</b>	<b>50,625</b>	<b>50,625</b>	<b>58,852</b>	<b>56,953</b>	<b>58,219</b>	<b>55,687</b>	<b>56,953</b>	<b>115,172</b>	<b>632,813</b>

## B. PRESUPUESTO DE COMPRAS 2017 (80% DE LAS VENTAS)

COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Contado 50%	7,594	11,390.50	15,187.50	17,719.00	20,250.00	20,250.00	23,540.50	22,781.50	23,288	22,275	22,781.50	46,069.00	<b>253,126.00</b>
Mes siguiente 50%	7,594	11,390.50	15,187.50	17,719.00	20,250.00	20,250.00	23,540.50	22,781.50	23,288	22,275	22,781.50	46,069.00	<b>253,126.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>15,188</b>	<b>22,781</b>	<b>30,375</b>	<b>35,438</b>	<b>40,500</b>	<b>40,500</b>	<b>47,081</b>	<b>45,563</b>	<b>46,575</b>	<b>44,550</b>	<b>45,563</b>	<b>92,138</b>	<b>506,252</b>
<b>Valor Compra</b>	<b>12,871</b>	<b>19,306</b>	<b>25,742</b>	<b>30,032</b>	<b>34,322</b>	<b>34,322</b>	<b>39,900</b>	<b>38,612</b>	<b>39,471</b>	<b>37,754</b>	<b>38,612</b>	<b>78,083</b>	<b>429,027</b>
<b>IGV</b>	<b>2,317</b>	<b>3,475</b>	<b>4,634</b>	<b>5,406</b>	<b>6,178</b>	<b>6,178</b>	<b>7,182</b>	<b>6,950</b>	<b>7,105</b>	<b>6,796</b>	<b>6,950</b>	<b>14,055</b>	<b>77225</b>

### CUADRO AUXILIAR DE PAGO

COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
DICIEMBRE	41,528.50												
ENERO	7,594.00	7,594.00											15,188
FEBRERO		11,390.50	11,390.50										22,781
MARZO			15,187.50	15,187.50									30,375
ABRIL				17,719.00	17,719.00								35,438
MAYO					20,250.00	20,250.00							40,500
JUNIO						20,250.00	20,250.00						40,500
JULIO							23,540.50	23,540.50					47,081
AGOSTO								22,781.50	22,781.50				45,563
SEPTIEMBRE									23,287.50	23,287.50			46,575
OCTUBRE										22,275.00	22,275.00		44,550
NOVIEMBRE											22,781.50	22,781.50	45,563
DICIEMBRE												46,069.00	46,069
<b>TOTAL</b>	<b>49,123</b>	<b>18,985</b>	<b>26,578</b>	<b>32,907</b>	<b>37,969</b>	<b>40,500</b>	<b>43,791</b>	<b>46,322</b>	<b>46,069</b>	<b>45,563</b>	<b>45,057</b>	<b>68,851</b>	<b>460,183</b>

## PRESUPUESTO DE PAGOS

COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
ENERO	49,123												49,123
FEBRERO		18,985											18,985
MARZO			26,578										26,578
ABRIL				32,907									32,907
MAYO					37,969								37,969
JUNIO						40,500							40,500
JULIO							43,791						43,791
AGOSTO								46,322					46,322
SETIEMBRE									46,069				46,069
OCTUBRE										45,563			45,563
NOVIEMBRE											45,057		45,057
DICIEMBRE												68,851	68,851
<b>TOTAL</b>	<b>49,123</b>	<b>18,985</b>	<b>26,578</b>	<b>32,907</b>	<b>37,969</b>	<b>40,500</b>	<b>43,791</b>	<b>46,322</b>	<b>46,069</b>	<b>45,563</b>	<b>45,057</b>	<b>68,851</b>	<b>501,715</b>

### C. PRESUPUESTO DE REMUNERACIÓN MENSUAL

La empresa Moda Chimbote EIRL, cuenta con lo siguientes trabajadores.

- Se presupuesta la remuneración de 01 Administradora a tiempo completo con horarios rotativos.
- Se presupuesta la remuneración del servicio externo de 01 Contador.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Almacenero a tiempo completo.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Cajero/Vendedor a tiempo completo.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Vigilante a tiempo completo.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Cargador a tiempo completo con horarios rotativos.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Chequeador/Vendedor a tiempo completo.
- Se presupuesta la remuneración de 01 Vendedor a tiempo completo con horarios rotativos.

N°	TRABAJADOR	CARGO	REMUNERACION	ASIGNACIÓN FAMILIAR	ONP	ESSALUD	TOTAL
1	Edith Chavez	Administradora	1,000.00	100.00	143.00	90.00	857.00
2	Luis Minaya	Contador Externo	850.00		0.00	0.00	850.00
3	Tito Serin	Almacenero	850.00	85.00	121.55	76.50	728.45
4	Erika Cruzado	Cajero/ Vendedor	850.00		110.50	76.50	739.50
5	Jhonatan Cantinet	Cargador	850.00		110.50	76.50	739.50
6	Noemi Guarniz	Chequeador/Vendedor	850.00	85.00	121.55	76.50	728.45
7	Cecilia Hidalgo	Vendedor	850.00	85.00	121.55	76.50	728.45
<b>TOTAL</b>			<b>6,100.00</b>	<b>355.00</b>	<b>728.65</b>	<b>472.50</b>	<b>5,371.35</b>

REMUNERACION	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
BASICO	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35	5,371.35
ASIGNACIÓN FAMILIAR	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00
ONP	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65	728.65
ESSALUD	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50	472.50
<b>TOTAL</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>	<b>6,927.50</b>

#### D. PRESUPUESTO DE PAGO DE IMPUESTOS

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
IGV ventas	2,896.00	4,344.00	5,792.00	6,757.00	7,722.00	7,722.00	8,977.00	8,688.00	8,881.00	8,495.00	8,688.00	17,569.00
IGV compras	2,317.00	3,475.00	4,634.00	5,406.00	6,178.00	6,178.00	7,182.00	6,950.00	7,105.00	6,796.00	6,950.00	14,055.00
TOTAL IGV	579.00	869.00	1,158.00	1,351.00	1,544.00	1,544.00	1,795.00	1,738.00	1,776.00	1,699.00	1,738.00	3,514.00
I. R	160.88	241.33	321.77	375.40	429.03	429.03	498.75	482.65	493.38	471.92	482.65	976.03
<b>TOTAL</b>	<b>739.88</b>	<b>1,110.33</b>	<b>1,479.77</b>	<b>1,726.40</b>	<b>1,973.03</b>	<b>1,973.03</b>	<b>2,293.75</b>	<b>2,220.65</b>	<b>2,269.38</b>	<b>2,170.92</b>	<b>2,220.65</b>	<b>4,490.03</b>

## E. PRESUPUESTO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Se consideró a continuación dentro de los gastos del alquiler de local, transporte, entre otros los cuales serán distribuidos el 40% para gastos administrativos y el 60% gastos de venta.

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Abril</b>	<b>Mayo</b>	<b>Junio</b>	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Septiembre</b>	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>
Alquiler del local	2,000	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
Transporte	270	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
Telefono	100	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Luz	120	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
Agua	70	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
<b>TOTAL</b>	<b>2,560</b>	<b>2,560.00</b>	<b>2,560.00</b>	<b>2,560.00</b>	<b>2,560.00</b>	<b>2,560.00</b>	<b>2,560.00</b>	<b>2,560.00</b>	<b>2,560.00</b>	<b>2,560.00</b>	<b>2,560.00</b>	<b>2,560.00</b>
Gastos Administrativos	1,024	1,024.00	1,024.00	1,024.00	1,024.00	1,024.00	1,024.00	1,024.00	1,024.00	1,024.00	1,024.00	1,024.00
Gastos de Ventas	1,536	1,536.00	1,536.00	1,536.00	1,536.00	1,536.00	1,536.00	1,536.00	1,536.00	1,536.00	1,536.00	1,536.00

**F. PRESUPUESTO DE CAJA PROYECTADO**

**PRESUPUESTO DE CAJA PROYECTADO  
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017  
(Expresado en Soles)**

DETALLE	MESES												TOTAL
	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	
Saldo Inicial	53,222	10,031	9,296	10,089	10,512	11,954	10,618	11,533	10,383	10,825	9,192	9,430	53,222
<b><u>Ingresos</u></b>													
Ventas	18,984	28,477	37,969	44,297	50,625	50,625	58,852	56,953	58,219	55,687	56,953	115,172	632,813 0
<b>Total ingresos</b>	<b>72,206</b>	<b>38,508</b>	<b>47,265</b>	<b>54,386</b>	<b>61,137</b>	<b>62,579</b>	<b>69,470</b>	<b>68,486</b>	<b>68,602</b>	<b>66,512</b>	<b>66,145</b>	<b>124,602</b>	<b>686,035</b>
<b><u>Compras</u></b>													
Pago a proveedores	49,123	18,985	26,578	32,907	37,969	40,500	43,791	46,322	46,069	45,563	45,057	68,851	501,715
Pago de remuneracion	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	6,928	83,130
Pago de gratificaciones Cts							2,686					2,686	5,371 0
Igv	3,564	740	1,110	1,480	1,726	1,973	1,973	2,294	2,221	2,269	2,171	2,221	23,742
Gastos Administrativos	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	12,288
Gastos de Ventas	1,536	1,536	1,536	1,536	1,536	1,536	1,536	1,536	1,536	1,536	1,536	1,536	18,432
<b>Total egresos</b>	<b>62,175</b>	<b>29,212</b>	<b>37,176</b>	<b>43,874</b>	<b>49,183</b>	<b>51,961</b>	<b>57,937</b>	<b>58,103</b>	<b>57,777</b>	<b>57,320</b>	<b>56,715</b>	<b>83,245</b>	<b>644,678</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10,031</b>	<b>9,296</b>	<b>10,089</b>	<b>10,512</b>	<b>11,954</b>	<b>10,618</b>	<b>11,533</b>	<b>10,383</b>	<b>10,825</b>	<b>9,192</b>	<b>9,430</b>	<b>41,357</b>	<b>41,357</b>



## G. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL PROYECTADO

### MODA CHIMBOTE E.I.R.L. ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION

Del 01 de Enero del 2018 al 31 de Diciembre del 2018

**Expresado en Soles**

Ventas Brutas	S/. 536,281.00
Descuentos, Rebajas y Bonificaciones Concedidas	0.00
Ventas Netas	S/. 536,281.00
Costo de Ventas	S/. -429,027.00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>S/. 107,254.00</b>
Gastos Operacionales	
Gastos Administrativos	-12,672.00
Gastos de Ventas	-19,008.00
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>S/. 75,574.00</b>
Otros Ingresos (Egresos)	
Cargas Excepcionales	0.00
Cargas Financieras	0.00
Descuentos, Rebajas y Bonificaciones Obtenidas	0.00
Ingresos Diversos	0.00
Ingresos Excepcionales	0.00
Ingresos Financieros	0.00
<b>UTILIDAD HISTORICA</b>	<b>S/. 75,574.00</b>
Resultado por Exposición a la Inflación	
REI	0.00
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO</b>	<b>S/. 75,574.00</b>
Participaciones	0.00
Reserva Legal	S/. -5,441.00
Impuesto a la Renta	S/. -21,161.00
Dividendos	0.00
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>S/. 48,972.00</b>

Chimbote, 31 de Diciembre del 2018

## H. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADO

MODA CHIMBOTE E.I.R.L.

BALANCE GENERAL

Del 01 de Enero del 2018 al 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en Soles)

<b>A C T I V O</b>		
Activo Corriente	NOTAS	V.A
Caja y Bancos	01	53,222.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	02	0.00
Mercaderías	03	60,678.00
Materias Primas	04	0.00
Envases y Embalajes	05	0.00
Suministros Diversos	06	0.00
Cargas Diferidas	07	0.00
Otros Activos	08	0.00
		<b>113,900.00</b>

<b>P A S I V O</b>		
Pasivo Corriente	NOTAS	V.A.
Tributos por Pagar	11	25,651.03
Remuneraciones por Pagar	12	0.00
Cuentas por Pagar Comerciales	13	46069.00
Dividendos	14	0.00
		<b>71,720.03</b>

<b>Pasivo No Corriente</b>		
Cuentas por Pagar Diversas	15	0.00
Beneficios Sociales	16	0.00
		<b>0.00</b>

<b>Activo No Corriente</b>		
Inmuebles Maquinaria y Equipos	09	0.00
Depreciación Inmuebles	10	0.00
		<b>0.00</b>

<b>P A T R I M O N I O</b>		
Capital	17	-23,221.03
Reservas	18	16,429.00
Resultados Acumulados	19	-
Resultado del Ejercicio	20	48,972.00
		<b>42,179.97</b>

**TOTAL ACTIVO**                      S/.                      113,900.00

**TOTAL PASIVO-PATRIMONIO**                      S/.                      113,900.00

Chimbote, 31 de Diciembre del 2018

### **7.3. IMPORTANCIA DE LA PROPUESTA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA**

Existen muchas razones por las cuales es necesaria una propuesta de planificación financiera, estos son:

- ❖ Aporta al logro de la visión empresarial planteada por la entidad, enfocada en el rendimiento y crecimiento.
- ❖ Ayuda como mecanismo para la revisión de políticas y estrategias orientadas hacia los objetivos.
- ❖ Ayuda a los directivos financieros a evitar desconciertos y a pensar previamente cómo reaccionar ante sorpresas inevitables.
- ❖ Guía los pronósticos de ventas como entrada de los procedimientos financieros a corto plazo.
- ❖ Decidir qué alternativas tomar.

La planificación financiera salva la brecha de la empresa entre donde se está y donde se quiere llegar.

# **VIII. REFERENCIAS**

## VIII. REFERENCIAS

**BARCO, D** (2009). Análisis de la Situación de la Empresa: Ratios de Rentabilidad II. Actualidad empresarial N°176. P.II.4. Recuperado de [http://aempresarial.com/web/revitem/2\\_9165\\_61831.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/2_9165_61831.pdf)

**BOB, V** (1 Ed) (2008.) Análisis estratégico de compañías. Buenos Aires. Copyright @ The Economist.

**CABALLERO** (2011). Concepto y Aplicación de los Ratios Financieros (Primera Parte). Revista Caballero Bustamante. p.E3. Recuperado de <http://www.revistadeconsultoria.com/wpcontent/uploads/2012/09/RATIOS1PARTERTE.pdf>

**CCACCYA, D** (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. Actualidad empresarial N° 341. p. VII-1. Recuperado de [http://aempresarial.com/servicios/revista/341\\_9\\_KAQKIKGSKPBXJOWNCBAWUTXOEZPINLAYMRJUCPNMEPJODGCGHC.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/341_9_KAQKIKGSKPBXJOWNCBAWUTXOEZPINLAYMRJUCPNMEPJODGCGHC.pdf)

**COELLO, A.** (2015). Ratios Financieros. Actualidad empresarial N° 336. p.VII-1. Recuperado de [http://aempresarial.com/servicios/revista/336\\_9\\_ECQEIWHC](http://aempresarial.com/servicios/revista/336_9_ECQEIWHC)

**COELLO, A** (2015) "Estados Financieros. Actualidad empresarial N°322. p. VII-2. Recuperado de [http://aempresarial.com/servicios/revista/322\\_9\\_UYJKGJCJPGZYHWRXQRDECLWAGSUTAFZWZYGKEIUTOTRWPIUGAXK.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/322_9_UYJKGJCJPGZYHWRXQRDECLWAGSUTAFZWZYGKEIUTOTRWPIUGAXK.pdf)

**COURT, M** (2 Ed) (2012). Finanzas Corporativas. Argentina. Buenos Aires. Cengage Learning Argentina.

**ECONÓMICA, S.** (4 de Mayo de 2016). Oeschle: la tienda por departamentos de Intercorp aún no es rentable. Semanaeconomica.com. Recuperado de <http://semanaeconomica.com/article/sectores-y-empresas/consumomasivo/18>

5661-oechsle-la-tienda-por-departamentos-de-intercorp-aun-no-esrentable/  
**ESTUPIÑAN, R Y ESTUPIÑAN, O.** (2 Ed) (2006). Análisis Financiero y de Gestión. Colombia, Bogotá. Ecoe ediciones.

**FLORES, S** (1 Ed) (2014). Manuel práctico de estados financieros. Instituto Pacifico SAC.

**GITMAN, LAWRENCE Y CHAD** (2012). Principios de Administración Financiera, volumen décimo segunda edición. México: Person.

**IFRS, F.** (9 de Julio de 2009). Módulo 4: Estado de Situación Financiera. Recuperado de [http://www.ifrs.org/Documents/4\\_EstadodeSituacionFinanciera](http://www.ifrs.org/Documents/4_EstadodeSituacionFinanciera)

**JUÁREZ, F.** (2013) Razones financieras. México.

**MORALES, R** (1 Ed) (2012). Análisis de Estados Financieros: Un enfoque en la toma de decisiones. México. Monterrey. McGrawHill

**NIIF A-3** (2014). Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros. Recuperado de [http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165\\_u2\\_a3.pdf](http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u2_a3.pdf)

**ORIO, A** (2008). Análisis de estados financieros: fundamentos y aplicaciones. España. Ediciones Gestión 2000.

**ORIO, A** (2011) Análisis de balances: claves para elaborar un análisis de las cuentas anuales. España. Profit editorial.

**PERÚ 21** (4 de Mayo de 2016). La marca de ropa Aeropostale se declara en bancarota y cerrará 154 tiendas. Perú 21. Recuperado de <http://peru21.pe/mundo/marca-ropa-aeropostale-se-declara-bancarrotaycerrara-154-tiendas-eeuu-y-canada-2245691>

**RICRA, M (2013)** Analisis financiero de la empresa (parte final). Revista actualidad empresarial. p. VII-1. Recuperado de <http://aempresarial.com/servic>

ios/revista/291\_9\_TKHSLMXCKGNTJTFCGFGGKUDCPICGDKLXUSPGFMIP  
TWICPNFVTL.pdf

**RODRÍGUEZ, G** (2014). Los estados financieros. Revista de Actualidad  
Empresarial N°308.

# **IX. ANEXOS**



## IX. ANEXOS

### 9.1. MATRIZ DE CONSISTENCIAS

TITULO	FORMULACION DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICOS	VARIABLE	INDICADORES	POBLACION Y MUESTRA	TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN
Análisis de la situación financiera del periodo 2012 al 2016 para la empresa Moda Chimbote EIRL, Chimbote 2017	¿Cómo la planificación financiera es una alternativa de solución para la empresa Moda Chimbote EIRL	Determinar el análisis de la situación financiera del periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote EIRL	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Desarrollar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros del periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote EIRL</li> <li>➤ Aplicar el método de los indicadores financieros para conocer la situación económica del periodo 2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote EIRL</li> <li>➤ Elaborar una planificación financiera para la empresa Moda Chimbote EIRL</li> </ul>	Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Análisis de Liquidez</li> <li>➤ Análisis de Solvencia</li> <li>➤ Análisis de Gestión</li> <li>➤ Análisis de Rentabilidad</li> <li>➤ Análisis Vertical</li> <li>➤ Análisis Horizontal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Población: Son todos los estados de la situación financiera desde 1999, hasta la actualidad de la Empresa Moda Chimbote EIRL.</li> <li>➤ Muestra : Los estados financieros del Periodo 2012 al 2016, de la empresa Moda Chimbote EIRL.</li> </ul>	Razón

## 9.2. INSTRUMENTO



**UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO – FILIAL CHIMBOTE**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA DE CONTABILIDAD**

**ITEM DE ENTREVISTA**

**Introducción:** Por favor espero pueda responder las preguntas con la mejor objetividad y sinceridad posible, ya que ello me permitirá lograr un mejor análisis de mi trabajo a realizar, es por ello le pido responda según lo corresponda.

**I. DATOS GENERALES:**

a. Nombre de Entrevistado:

---

b. Cargo de la empresa:

---

**II. DATOS PARA EL ESTUDIO:**

1. ¿Es política de la empresa no tener deudas a corto plazo?

---

---

---

2. ¿A qué se debió que el rubro de caja y bancos disminuyera en el año 2014?

---

---

---

3. ¿La empresa tiene como política disponer de dinero en caja y bancos? ¿Por qué?

---

---

---

4. ¿Es política de la empresa incrementar su capital de trabajo? ¿Por qué?

---

---

---

5. ¿La política de la empresa es tener un excesivo almacenamiento de mercadería? ¿Por qué?

---

---

---

6. ¿Cuánto fue el aporte del socio a la empresa Moda Chimbote EIRL?

---

---

---

### 9.3. CONSTANCIA DE TABULACIÓN

#### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Luis Noriega Ferrer, titular  
 del DNI N° 07854109, de profesión  
INGENIERO, ejerciendo  
 actualmente como DOCENTE, en la  
 Institución UCV

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de  
 Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al  
 personal que labora en Moda Chimbote EIRL.

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 20 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	B	
2	B	
3	B	
4	B	
5	B	
6	B	
7		
8		
9		

Evaluado por:


Nombre y Apellido: •

Luis Eduardo Noriega FERRER

D.N.I.:

07854109

Firma:



### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Marianela Kauina Solano Campo, titular  
del DNI. N° 18140478, de profesión  
Contadora, ejerciendo  
actualmente como contadora, en la  
Institución Productos Costosol SAC

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de  
Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al  
personal que labora en  
Mocla Chimbote EIRL.

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

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

En Chimbote, a los 20 días del mes de Setiembre del 2017

  
\_\_\_\_\_  
Firma

### 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	..	

**Evaluado por:**

**Nombre y Apellido:**

Marianela Kaurina Solano Campos

**D.N.I.:** 18140478

**Firma:** M. Solano C



### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Cador A. Rosales Enrique, titular  
del DNI. N° 44498119, de profesión  
Contador Público, ejerciendo  
actualmente como PTP., en la  
Institución UCV- Chimbote

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de  
Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al  
personal que labora en  
Moda Chimbote EIRL.

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 15 días del mes de Septiembre del 2017

José F.  
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		

Evaluado por:

Nombre y Apellido:

Carlos A. Rosales Enriquez.

D.N.I.: 44798519 Firma:



#### 9.4. TABULACIÓN DE LA GUÍA DE ENTREVISTA

**TABLA N°06. TABULACIÓN DE LA GUÍA DE ENTREVISTA**

<b>Preguntas</b>	<b>Entrevistado 01 - Contador</b>	<b>Entrevistado 02 - Gerente</b>	<b>Análisis</b>
<p><b><u>Pregunta N° 01</u></b></p> <p>¿Es política de la empresa no tener deudas a corto plazo?</p>	<p><b><u>Respuesta:</u></b></p> <p>Si, el representante legal de la empresa Vicente Chávez, no desea deber a sus proveedores.</p>	<p><b><u>Respuesta:</u></b></p> <p>Si, para cuidar la imagen de la empresa, y la relación con los proveedores.</p>	<p>Analizando la respuesta del contador y el gerente, se concluye que; una de las políticas de la empresa en no tener deudas a corto plazo con sus proveedores.</p>
<p><b><u>Pregunta N° 02</u></b></p> <p>¿A qué se debió que el rubro de caja y banco disminuyera en el 2014?</p>	<p><b><u>Respuesta</u></b></p> <p>Debido a que en el año 2013, se vendió poco generando una utilidad baja.</p>	<p><b><u>Respuesta</u></b></p> <p>A la escasa demanda que obtuvo la empresa, y debido a la competencia del rubro.</p>	<p>Analizando la respuesta del contador y el gerente, se concluye que; las ventas netas han ido sufriendo una disminución en el año 2012 y 2013 debido a una alta competencia en el mercado.</p>
<p><b><u>Pregunta N° 03</u></b></p> <p>¿La empresa tiene como política disponer de dinero en caja y bancos? ¿Por qué?</p>	<p><b><u>Respuesta</u></b></p> <p>Si, para hacer frente a posibles obligaciones a corto plazo.</p>	<p><b><u>Respuesta</u></b></p> <p>Si, en caso de inconveniencias o emergencias.</p>	<p>Analizando la respuesta del contador y el gerente, se concluye que; una de las políticas de la empresa es disponer de dinero en caja y bancos.</p>

<p><b><u>Pregunta N° 04</u></b></p> <p>¿Es política de la empresa incrementar su capital de trabajo? ¿Por qué?</p>	<p><b><u>Respuesta</u></b></p> <p>Si, para poder seguir con las actividades cotidianas de la empresa.</p>	<p><b><u>Respuesta</u></b></p> <p>Si, para poder seguir con las operaciones de la empresa, sin la falta de recursos.</p>	<p>Analizando la respuesta del contador y el gerente, se concluye que; es política de la empresa disponer de un capital de trabajo positivo, para seguir con las operaciones de la empresa.</p>
<p><b><u>Pregunta N° 05</u></b></p> <p>¿La política de la empresa es tener un excesivo almacenamiento de mercadería? ¿Por qué?</p>	<p><b><u>Respuesta</u></b></p> <p>No, porque genera sobre costos de almacenamiento, seguros y mano de obra.</p>	<p><b><u>Respuesta</u></b></p> <p>No, porque es difícil tener un control, como la pérdida de la mercadería.</p>	<p>Analizando la respuesta del contador y el gerente, se concluye que; no es política de la empresa tener un excesivo almacenamiento de mercadería, sino debido a fenómenos naturales o económicos genero disminuciones en las ventas.</p>
<p><b><u>Pregunta N° 06</u></b></p> <p>¿Cuánto fue el aporte del socio a la empresa Moda Chimbote EIRL?</p>	<p><b><u>Respuesta</u></b></p> <p>El socio apporto S/.25,000.00 soles al constituir la empresa Moda Chimbote EIRL.</p>	<p><b><u>Respuesta</u></b></p> <p>El socio apporto S/.25,000.00 soles a la empresa Moda Chimbote EIRL.</p>	<p>Analizando la respuesta del contador y el gerente, se concluye que;</p>

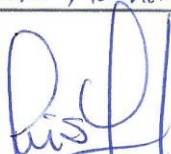
## 9.5. OTROS

 <b>UCV</b> UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	<b>CONTROL DE ASESORÍAS</b>	Código : F01-PP-PR-02.02
		Versión : 07 Fecha : 31-03-2017 Página : 1 de 1

### 1. DATOS GENERALES


Filial / sede:	Chimbofe - Incaash,	Período académico:	2017-02
Programa académico:	DESARROLLO DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN	Ciclo:	<u>X</u>
Docente:	DR. MUCHA PAITAN ANGEL	E-mail:	cmuchap@ucvvirtual.edu.pe

Nº	Autor	Fecha	Hora	Breve descripción de la asesoría
1	NORIEGA FEBRES EDUARDO	22-10-17	12:15	CAMBIO DE TÍTULO, FORMULACIÓN DEL PROBLEMA
2	NORIEGA FEBRES EDUARDO	29-10-17	12:00	REVISIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE VALIDACIÓN.
3	NORIEGA FEBRES EDUARDO	06-10-17	12:20	REVISIÓN ROTOS FINANCIEROS.
4	NORIEGA FEBRES EDUARDO	13-10-17	12:30	CORRECCIÓN DE INSTRUMENTOS Y ROTOS.
5	NORIEGA FEBRES EDUARDO	20-10-17	12:15	CORRECCIÓN DE RELACIONES PROBLEMATICA.
6	NORIEGA FEBRES EDUARDO	27-10-17	12:00	CORREGIR CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.
7	NORIEGA FEBRES EDUARDO	03-11-17	12:20	REVISIÓN DE CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.
8	NORIEGA FEBRES EDUARDO	10-11-17	12:10	CORRECCIÓN DE DISCUSIÓN DE RESULTADOS.
9	NORIEGA FEBRES EDUARDO	17-11-17	12:00	REVISIÓN DE DISCUSIÓN DE RESULTADOS.
10	NORIEGA FEBRES EDUARDO	24-11-17	12:30	CORREGIR PROPUESTAS.
11	NORIEGA FEBRES EDUARDO	01-12-17	12:20	REVISIÓN PROPUESTA.
12	NORIEGA FEBRES EDUARDO	08-12-17	12:10	REVISIÓN FINAL Y RECOMENDACIONES.

  
 Firma del Docente

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

# ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS

 <b>UCV</b> UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	<b>ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS</b>	Código : F06-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	--	---

Yo, Angel Mucha Paitan  
Docente de la Facultad de ciencias empresariales y  
Escuela Profesional de contabilidad de la Universidad César  
Vallejo....., revisor (a) de la tesis titulada:

“ Análisis de la situación financiera del Periodo  
2012 al 2016 de la empresa Moda Chimbote  
EIRL, Chimbote 2017  
.....  
.....

.....”, del (de la) estudiante  
Miguel Junior Moya Cordova

constato que la investigación tiene un índice de similitud de 29.9% verificable en el  
reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias  
detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas  
las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César  
Vallejo.

Lugar y Fecha: 28 de Noviembre del 2019

  
.....  
Firma

Nombres y Apellidos del (de la) Docente

DNI: 17841314  
Angel Mucha Paitan

# PANTALLAZO DE TURNITIN

The screenshot displays the Turnitin Feedback Studio interface. The main document area shows a document with the following text:

**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Análisis de la situación financiera del periodo 2012 al 2016 de la empresa moda chimbote Eirl, Chimbote 2017

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

**AUTOR:**

MOYA CORDOVA, Miguel Junior (ORCID: 0000-0003-1411-8096)

The sidebar on the right contains a 'Resumen de coincidencias' (Summary of matches) panel showing a 29% match rate. Below this, a list of matches is provided:

Match Number	Source	Percentage
1	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	18 %
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2 %
3	www.dspace.espol.edu... Fuente de Internet	2 %
4	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	1 %
5	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	1 %
6	ri.ues.edu.sv Fuente de Internet	1 %

The bottom of the interface shows the page number (1 de 82), word count (14553), and system information (12:53 p. m., 28/11/2019).



## ACTA DE APROBACIÓN DE TESIS

 <b>UCV</b> UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	<b>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS</b>	Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	---------------------------------------	---

El jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a)

..... MIGUEL JUNIOR MOYA CORDOVA .....

cuyo título es:

..... "ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA  
..... DEL PERÍODO 2012 AL 2016 DE LA  
..... EMPRESA MODA CHUMBOTE EIRL, CHUMBOTE  
..... 2017" .....


Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: ..... 14 ..... (Número).....

..... Catorce ..... (Letras).

Chimbote..... 29 de Abril Del 2019 .....

  
.....  
Dr. MUCHA PAITÁN  
ÁNGEL  
( PRESIDENTE )

  
.....  
Mg. RODRÍGUEZ CASTRO  
ÁNGEL  
( SECRETARIO )

  
.....  
Dr. NORIEGA FEBRES  
EDUARDO  
( VOCAL )

## AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

	<b>AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV</b>	Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
---	--	---

Yo MIGUEL JOSÉ HOYA CORDOVA identificado con DNI N° 74627000  
Egresado de la Escuela Profesional de CONTABILIDAD de la  
Universidad César Vallejo, autorizo () No autorizo ( ) la divulgación y comunicación pública  
de mi trabajo de investigación titulado :  
" ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERÍODO 2012  
AL 2016 DE LA EMPRESA MODA CHIMBOTE (R), 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.

Fundamentación en caso de no autorización:

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

  
Firma

DNI: 74627000

FECHA: 02 de Mayo del 2018



## AUTORIZACIÓN DE VERSIÓN FINAL



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

### AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

MIGUEL JUNIOR MOYA CORDOVA

INFORME TÍTULADO:

"Análisis de la Situación Financiera del periodo 2012 al 2016 de la empresa Mota Chumbote EIRL, Chumbote 2017"

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

Contador Público

SUSTENTADO EN FECHA: 29-04-19

NOTA O MENCIÓN: 14



M. Solano Campos

FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN  
M. Solano Campos  
Coordinadora de la Escuela Profesional de contabilidad