



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El proceso de gestión financiera en la empresa Auper SAC de la ciudad de
Trujillo año 2016

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

AUTOR

Ramos Carpio Gustavo Andres

ASESORES:

Dr. Moreno Rodríguez, Augusto Ricardo

Mg. Guevara Ramírez, José A.

LINEA DE INVESTIGACION

Planeamiento Y Control Financiero

TRUJILLO-PERÚ

2016

Página de Jurado

Dr. Augusto Moreno Rodriguez

Presidente

Mg. Luz Baltodano Nontol

Secretario

Dr. Marco Antonio Sevilla Gamarra

Vocal

Dedicatoria

A Dios, por haber estado presente en todo momento y darme la fortaleza necesaria para poder seguir adelante y ser una guía en el cumplimiento de mis objetivos.

A mis queridos padres Marlene Carpio Soto y José Luis Ramos Colmenares por todo su cariño, apoyo incondicional y por la confianza que depositan en mí, por ser un ejemplo de vida y por muchas otras razones les dedico todos mis éxitos que lograre en el transcurso de mi vida profesional.

Agradecimiento

A la “Universidad Cesar Vallejo” Escuela de Contabilidad por permitirme ser parte de esta generación de triunfadores, y a los profesores y asesores Mg. José Guevara Ramírez y al Dr. Moreno Rodríguez, Augusto Ricardo por haberme brindado sus Conocimientos y experiencia para y llevar a cabo la Investigación, por su dirección, revisión y críticas del presente trabajo, de forma especial al Gerente de la Empresa Pérez Velásquez Segundo Augusto de la empresa AUPER SAC; y a los diferentes colaboradores de la empresa por su cooperación en la recolección de la información para la elaboración del trabajo.

Declaración de Autenticidad

Yo, Gustavo Andres Ramos Carpio, identificado con DNI N° 76643252, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el reglamento de Grados y Título de la Universidad Cesar Vallejo, Facultad de ciencias empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación, datos e información que se presenta en la tesis es veraz y autentica.

Así mismo, declaro bajo juramento que toda la información que se presenta en la tesis es veras y autentica.

Igualmente se muestra que los autores tomados para esta investigación han sido citados y referenciados correctamente en la tesis.

De tal modo asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquiera falsedad, ocultamiento u omisión tanto del documento como de la información, por lo cual me someto a lo dispuesto en las nomas académicas de la Universidad Cesar Vallejo.

Así mismo autorizo a la Universidad Cesar Vallejo Publicar la presente Investigación, si así lo cree conveniente.

Trujillo, junio del 2017



Gustavo Andres Ramos Carpio

DNI N° 76643252

Presentación

Señores:

Miembros del Jurado:

En cumplimiento del reglamento de grados y títulos de la Universidad Cesar Vallejo presento ante ustedes la Tesis titulada El proceso de gestión financiera en la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016 finalmente someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos aprobados para obtener el título profesional de Contador Publico

Atentamente

El Autor

Índice

Página de Jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración de Autenticidad	v
Presentación	vi
Índice	vii
Resumen.....	ix
Abstract.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. Realidad Problemática:.....	2
1.2. Trabajos previos.....	3
1.3. Teorías relacionadas al tema.....	5
1.4. Formulación del problema:.....	13
1.5. Justificación del estudio	13
1.6. Hipótesis.....	14
1.7. Objetivos	14
II. METODO	15
2.1. Tipo de Investigación:	16
2.2. Diseño de investigación:.....	16

2.3.	Variables, Operacionalización	17
2.4.	Población y Muestra:.....	18
2.5.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	
	18	
2.6.	Método de Análisis de datos.....	19
2.7.	Aspectos éticos	19
III.	RESULTADOS	20
IV.	DISCUSIÓN	38
V.	CONCLUSIÓN	40
VI.	RECOMENDACION	42
VII.	PROPUESTA.....	44
VIII.	Bibliografía	53
IX.	ANEXOS	55

Resumen

La presente tesis de investigación tiene como objetivo principal Demostrar que el proceso de gestión financiera aporta en la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016., se trabajó un diseño no experimental porque no existe manipulación y estímulo alguno de las variables y de corte transversal debido a que la investigación se realizara en un tiempo determinado. Con respecto a la población y muestra está formada por la empresa Auper sac en la ciudad de Trujillo año 2016, en donde se procedió a utilizar la técnica de la entrevista y el análisis documental, en el cual se encontró que la empresa tiene problemas de rentabilidad ya que para año 2016 disminuye en comparación con el 2015, El estudio muestra que el proceso de gestión financiera aporta en la rentabilidad de la empresa Auper SAC, ya que para el año 2016 la empresa hubiera generado una utilidad de S/ 31,481.72, El cual hubiera podido ayudar a pagar parte del financiamiento obtenido y a bajar los intereses de está. También se ha propuesto aplicar un proceso de gestión financiera para el año 2017, para que este pueda mejorar su rentabilidad y que ayude a la empresa a mantenerse estable en el mercado y así llevar un control más adecuado de los recursos financieros.

Palabras clave: gestión financiera, rentabilidad, financiamiento.

Abstract

The present thesis of research has as main objective to demonstrate that the process of financial management is contributed to the company Auper SAC of the city of Trujillo year 2016., a non-experimental design was worked because there is no manipulation and the stimulus of the variables and Cross-cutting and that the research is done in a given time. With regard to the population and sample is formed by the company Auper sac in the city of Trujillo in 2016, where we proceeded to use the technique of interview and documentary analysis, in which it was found that the company has problems of profitability Since the year 2016 is reduced compared to 2015, the study shows that the process of financial management contributes to the profitability of the company Auper SAC, since for the year 2016 the company has generated a profit of S / 31,481.72, Could Help pay part of the funding obtained and lower the interest of this. It is also applicable to apply a financial management process for the year 2017, so that it can improve its profitability and help the company to remain stable in the market and thus better control of financial resources.

Key words: financial management, profitability, financing.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática:

Hoy en día, las empresas buscan siempre una buena gestión financiera, pero lastimosamente no todas logran cumplir con este objetivo. Las empresas grandes son la que ponen mayor importancia en este tema de gestión financiera, ya que son estas las que deben de tener más cuidado con el manejo de sus recursos. Para poder cumplir todo esto, necesitan la ayuda de un grupo de colaboradores, que puedan plantear estrategias y así ayudar a que la empresa pueda afrontar cualquier eventualidad que se le presente.

La gestión financiera es considerada actualmente, un instrumento que ayuda a la organización a poder llevar un mejor control de sus medios financieros y así obtener mejor resultados económicos a futuro. Por medio de la buena administración, se pretende obtener mejores recursos financieros, asegurando el cumplimiento de la metas y por ende rentabilidad financiera (Córdoba, 2012, p.3)

Se puede decir que la gestión financiera es indispensable para garantizar la permanencia de una empresa, ya que conforme vaya creciendo y desarrollándose con esa técnica se podrá saber cuáles son los recursos que en verdad se necesitan. Por eso las organizaciones deben de aplicar una decisión anticipada de las actividades a realizar; llegando a cumplir con lo trazado, misión, visión, objetivos, metas y elegir bien que estrategias van a utilizar para cumplirlas y seguir en busca de un crecimiento empresarial.

A pesar de la gran importancia que tiene la gestión financiera en la toma de decisiones, no se ha tomado en cuenta en la empresa Auper Sac, esto se debe por su desconocimiento y por falta de interés en el tema. Aunque si bien es cierto la empresa ha logrado mantenerse en el mercado; pues cuenta con una gerencia que toma las decisiones de acuerdo al escenario que se le presenta, pero a su vez este estilo debe estar establecido por un diseño estratégico que permita el crecimiento de la rentabilidad y liquidez de la empresa.

Frente a este problema, resulta indispensable aplicar un conjunto de herramientas que ayuden en los procesos y manejo de la empresa, por medio de las cuales pueda

mejorar el desarrollo de las actividades económicas, y poder garantizar una buena gestión financiera para la empresa Auper Sac, tomando así decisiones mucho más acertadas y coherentes para el logro de los objetivos.

Para lo cual se propuso el presente trabajo de investigación, que ayudara a mejorar el uso de sus recursos, poder tomar decisiones oportunas y necesarias y a la vez obtener mayores niveles de rentabilidad.

1.2. Trabajos previos

✓ Castillo (2015) en su tesis sobre *“Planeamiento y propuesta de un presupuesto para el mejoramiento de la gestión de la Empresa de Transportes “Ave Fenix S.A.C.”* en la ciudad de Trujillo. Periodo 2015. Universidad nacional de Trujillo. Para optar por el título de Contador Público, investigación de nivel Descriptivo. Concluye que:

“El planeamiento es una herramienta muy útil en la actualidad ya que ayuda al mejoramiento de la gestión de toda una empresa, pues ayuda a alcanzar los objetivos y metas que las empresas se plantean alcanzar en un corto, mediano y largo plazo” (p.92.)

✓ Pesfil (2014) en su tesis *“Toma de Decisiones y su Incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa Distribuidora PMA E.I.R.L. periodo 2012-2013”*, Universidad Cesar Vallejo de Trujillo -Perú, Concluyo que:

La gestión financiera de la empresa es regular; ya que, muestra índice favorable con respecto a la liquidez y solvencia, con un 21.78 y 1,68 %, lo cual, es poco rentable en el periodo actual; y con respecto al índice de gestión se muestra un nivel deficiente, ya que la gestión de cobros y pagos esta desequilibrado. (p. 82)

✓ Lazo y Moreno (2013) en su tesis sobre *“Propuesta de un Plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la Empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo”* Universidad Privada Antenor Orrego, para optar por el título de Contador Público. investigación de nivel Descriptivo. Concluye que:

“Al aplicar la propuesta del plan financiero se aprecia el crecimiento sostenible de la empresa glamour salón y spa según el análisis financiero y arroja un VAN positivo de 124 681 lo que representa un incremento de 74225 el cual indica que la propuesta genera rentabilidad en el periodo de tiempo propuesto”. (p.94).

✓ Castillo (2013) en su tesis *“Diseño de un Plan Financiero como Herramienta de Gestión para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Guzmán S.A Ubicada en La Ciudad De Trujillo”* (Obtener el título profesional de contador público) Universidad Cesar Vallejo de Trujillo – Perú, Concluye que

“Los resultados que se obtuvieron de la implementación del plan financiero, permitió alcanzar las utilidades pertinentes, debido a que son una herramienta importante para dirigir y lograr la eficiencia.” (p.71)

Marroquin (2012) *“Modelo de gestión financiera para maximizar las utilidades de la empresa Espelette CIA. Ltda.”* del tipo descriptiva, con un diseño no experimental; que tiene como objetivo general proponer un modelo de gestión financiera para la maximización de utilidades de la empresa Espelette CIA Ltda., de la ciudad Sangolqui, Ecuador, teniendo como población a toda la empresa, llegando a la conclusión:

“Que los trabajadores desconocen sobre indicadores financieros y que además no ha crecido como institución ya que no cuenta con una adecuada gestión financiera, lo cual no le ha permitido incrementar la rentabilidad de la empresa siendo este un factor fundamental para su crecimiento.” (p202)

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Gestión Financiera.

“Sánchez (2006) menciona que es un proceso que involucra tanto los ingresos como los egresos, para poder darle un manejo adecuado al dinero de una empresa y en consecuencia, rentabilidad financiera”. (Córdoba, 2012, p.2)

“La gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tiene que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de dicha organización, incluyendo su logro, utilización y control. La gestión financiera es la que conviene a la misión y visión en operaciones monetarias”. (Córdoba, 2012, p 3)

1.3.2. Definición de finanzas y Gestión financiera.

“Ferrel (2004) menciona que las finanzas se refieren a todas las actividades vinculadas con la obtención de fondos y al uso eficaz de estos”. (Córdoba Padilla, 2012, p.2)

(Cibrán, Prado, Crespo, y Huarte 2013, p. 30) La gestión financiera es el estudio de la situación económica financiera de una organización para analizar, evaluar y controlar la actividad que esta desarrolla en el transcurso de la creación de valor. Para ello se debe estudiar, las actividades realizadas tanto a nivel de decisiones como de operaciones evaluándolas mediante la comparación de resultados y objetivos y a la vez ofreciendo métodos de ayuda en la decisión. Por lo tanto, lograr suministrar los recursos necesarios que permitan la inversión eficaz y eficiente para el desarrollo y crecimiento de las empresas; capaz de alcanzar los objetivos y metas programadas.

Las finanzas tienen que ver con la obtención y el uso adecuado del dinero (Ferrel, 2004).

La finanzas establecen técnicas, procesos y criterios para mejorar la obtención y utilización de los recursos financieros, durante la duración de sus actividades. Las finanzas comprenden tres puntos importantes.

La gestión financiera es la encargada de tomar decisiones y determinar el valor de los recursos. La labor principal de esta es distribuir estos recursos, lo que implica el modo en que se adquiere, invierte y administra para lograr un objetivo (Camacho y López, 2007). La gestión financiera analiza la utilización, logro y control de los medios financieros. Dicha gestión es la que transforma visión y misión en dinero.

1.3.3. Proceso de la gestión financiera:

Según Córdoba, (2012) nos menciona las partes del proceso de gestión financiera:

- ✓ La definición de los requerimientos de recursos financieros.
 - Planteamiento de las necesidades.
 - Descripción de los recursos disponibles.
- ✓ La obtención de la financiación más conveniente.
 - Costos
 - Plazos
 - Tasas de intereses
- ✓ Utilización de los recursos financieros.
- ✓ El estudio de la viabilidad económica.(p.3)

1.3.4. Objetivos.

Según Córdoba (2012) menciona 2 objetivos básicos de la gestión financiera.

- La obtención de los ingresos y recursos.
- El control, la eficiencia y eficacia de los recursos. (p. 2)

1.3.5. Importancia de la gestión financiera.

La gestión Financiera es de gran de importancia porque ayuda a resolver y enfrentar los problemas de Liquidez y rentabilidad, obtener recursos financieros y humanos necesarios en el momento oportuno, tener un control de las operaciones, asegurar los retornos financieros, obtención de nuevas fuentes de financiamiento y confiabilidad de la información financiera. (Córdoba, 2012,p.6)

1.3.6. La informacion financiera.

“la informacion financiera se ha convertido en un conjunto integrado de estados financieros y notas para expresar, cual en la situacion financiera, resultado de operaciones y cambios en el situacioin financiera de la empresa” Bonilla citado en (Córdoba, 2012,p.85)

1.3.7. Planeación Financiera.

De acuerdo con Perdomo (2002), “la planificación financiera es una herramienta que aplica el administrador financiero, para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa pública, privada, social o mixta y que sirve de base para tomas decisiones acertadas”. (p. 89).

La planeación financiera es un proceso de evaluación y control que se realiza metódicamente para tener aquellas proyecciones y tomar una buena decisión dentro de la empresa, con el conocimiento de aquello que se puede tener en el futuro y hacer los esfuerzos que se requiera para que las decisiones se desarrollen. Aunque la planeación, como parte de la gerencia, no es algo nuevo, pero es de mucha trascendencia a la hora de tomas una decisión ya que establece una parte fundamental del control. Entonces sin planeación no puede haber control efectivo. (Rojas, 2009, p.338)

1.3.7.1. Proceso de la planificación Financiera.

En este proceso se comienza con la planificación estratégica (que van de 2 a 10 años) la cual ayudara a la planificación de los planes operativos (que es máximo de 1año).

Es el diseño y cuantificación del futuro deseado se divide en algunas actividades:

- Determinar los objetivos que se desean alcázar
- Establecer el camino para llegar lejos
- Cuantificar los distintos programas. Presupuestos parciales.
- Ejecución controlada de los programas

Según Gitman(2010), “distingue 2 aspectos clave para el proceso, entre estos tenemos a la planeación de efectivo y la otra de utilidades, la primera planeación prepara un presupuesto y la segunda prepara un estado financiero proforma”. (p.143).

1.3.7.2. Importancia.

Según Gitman & Chad (2012), “La planeación financiera es uno de los aspectos más importantes que tiene y debe tener una empresa, ya que le sirve como ayuda o guía para la orientación, organización, coordinación y control de todas las actividades para poder alcanzar los objetivos de la empresa.” (117)

1.3.8. Los estados financieros.

Concha (2008) explica:

La finalidad de los estados financieros es proveer información sobre el patrimonio de la empresa, la evolución financiera y económica en un periodo determinado y así facilitando una mejor toma de decisión. (p,60)

Córdova (2012) explica que.

“Para realizar los estados financieros es necesario tener un conocimiento claro, completo y profundo. Los estados financieros son

documentos que son preparados por un profesional idóneo para determinar cómo está encaminando la empresa.” (p.67)

1.3.8.1. *Importancia de los estados financieros.*

Estos documentos son fundamentales, ya que muestran la información real, seria y veraz acerca de la situación de la entidad, lo que ayuda a tener una idea más precisa de cómo están las finanzas de la empresa. Lo que ayuda a ver el pasado y a mejorar el presente.

Cordova (2012) explica que:

“Para realizar los estados financieros es necesario tener un conocimiento claro, completo y profundo. Los estados financieros son documentos que son preparados por un profesional idóneo para determinar cómo está encaminando la empresa.” (p.67)

1.3.8.2. *Análisis Vertical y Horizontal de los Estados Financieros.*

El análisis vertical se utiliza para estudiar el comportamiento de los estados financieros en forma proporcional (en porcentaje) de una empresa de un periodo o fecha determinada. Es de gran importancia porque permite fijar si la entidad tiene una equitativa asignación de sus activos, en la cual se ve en que se gastó y en que se ahorró.

El análisis horizontal ayuda a diagnosticar la variación relativa o absoluta, que afecte a cada cuenta de los estados financieros de un tiempo con respecto a otro.

1.3.8.3. *Presupuesto.*

Del Rio (2005) define presupuesto como:

Un análisis sistemático el cual llevara a cabo en el presente y en el futuro del proceso de producción y financiero de la organización; calculas las entradas y salidas de dinero.

1.3.9. Razones Financieras.

Los Ratios o razones financieras, se consiguen al relacionar dos o más cuentas obtenidas de uno o de diferentes estados financieros.

1.3.9.1. *Ratios de Liquidez.*

La liquidez se mide por la capacidad que tiene la organización para hacer frente a sus obligaciones. Esto quiere decir, que es la facilidad que tiene la organización para pagar a sus terceros. (Gitman y Zetter, 2012, p. 65)

Liquidez corriente.

Este ratio mide la capacidad que tiene el activo corriente para poder cubrir las deudas a corto plazo (pasivo corriente).

$$\text{Razon Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Capital de trabajo.

Es el contraste entre activo y pasivo corriente, quiere decir, que es la plata con la que cuenta una organización para poder operar en su día a día.

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

1.3.9.2. *Índices de Gestión.*

Este índice mide la eficacia con la que la entidad ha utilizado todos sus recursos disponibles, con la deducción de la cantidad de rotaciones de cuentas específicas del Estado Financiero durante el ejercicio (Flores, 2007, p.144).

- Rotación de activos totales.

$$\text{Rotacion de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$$

- Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales

$$\text{Rotación Ctas. por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Ctas. x C. C.}}$$

- Rotación de Cuentas por Pagar Comerciales

$$\text{Rotación Ctas. por Pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Ctas. x pagar}}$$

- Plazo Promedio de Cobranza

$$\text{Promedio de Cobranza} = \frac{\text{Cx C. C. x 360 días}}{\text{Ventas Netas}}$$

- Plazo Promedio de Pago

$$\text{Plazo de Pago} = \frac{\text{C. x Pagar x 360 días}}{\text{Ventas Netas}}$$

- Rotación de Patrimonio

$$\text{Promedio de Patrimonio} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Patrimonio}}$$

- Gastos Financieros

$$\text{Gastos Financieros} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas Netas}}$$

1.3.9.3. **Índices de solvencia.**

Según Gitman y Zetter (2012) nos menciona algunos ratios de endeudamiento.

Razón de endeudamiento total.

Mide el monto de dinero que se está utilizado en la empresa para poder generar utilidades, entre mayor sea este índice, mayor es el grado de endeudamiento de la organización.

$$\text{Endeudamiento Total} = \frac{\text{Total de pasivos}}{\text{Total de activos}}$$

Razón de Endeudamiento patrimonial.

Este ratio mide endeudamiento que tiene la empresa con respecto al patrimonio. (p.72)

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

1.3.9.4. Índices de Rentabilidad.

“La rentabilidad es la capacidad que tiene una empresa para generar utilidades. Se refleja en los resultados de operación de la empresa que se reportan en su estado de resultados integrales.” (Apaza, 2005, p. 483)

Según Esteo (1998) plantea 3 tipos de indicadores de la rentabilidad

Margen de Utilidad Operativa.

Esta ratio mide la capacidad que tiene la empresa de hacer frente a los costos y gastos. También se considera como una utilidad pura ya que descarta los intereses e impuestos y también se puede visualizar si la empresa es rentable o no.

$$\text{RENTABILIDAD OPERATIVA} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

Margen de Utilidad Neta.

Esta ratio, a diferencia del ratio de rentabilidad operativa, incluye dentro de sus cálculos todos los intereses e impuestos generados en el periodo y también porque muestra el margen de dinero con la que cuenta la compañía. (p.155).

$$\text{Rentabilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Ratio de rentabilidad del activo (ROA)

Es denominado frecuentemente como retorno de la inversión (ROI), este ratio se encarga de medir la eficacia general de la administración de la manera en como genera beneficios con respecto a sus activos disponibles.

$$ROA = \frac{Utilidad\ neta}{Total\ de\ activos}$$

Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE)

Señala la tasa de crecimiento de las ganancias de la organización por lo que la mide de forma cercana a la utilidad por acción que ha tenido la entidad. Cuanto más elevado sea el ROE, mayor será el beneficio de los propietarios. Esto se calcula de la siguiente manera:

$$ROE = \frac{Utilidad(o\ perdida)Neta}{Patrimonio\ total}$$

1.4. Formulación del problema:

¿De qué manera aporta el proceso de gestión financiera en la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016?

1.5. Justificación del estudio

Teniendo en cuenta los criterios de Hernández y Baptista (2010. Pp 39-40).

Conveniencia:

Esta investigación ayudará a comprender de la mejor manera los movimientos de la empresa, y ver cuáles son las principales incidencias del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Auper SAC y así ayudar a la empresa a tener mejor rentabilidad.

Relevancia social:

Los beneficiarios de este proyecto de investigación son los trabajadores, la sociedad y la empresa Auper sac; porque tendrán información fundamental de los estados financieros y comprender mejor cuáles son sus puntos débiles y deficientes.

Implicaciones practicas:

Mediante la aplicación de un planeamiento financiero se podrá ayudar a mejorar la situación económica, poder cumplir con los objetivos y metas de la empresa auper sac, y poder seguir manteniéndose en el tiempo.

Valor teórico:

Este proyecto ayudará a crear un modelo para futuros estudios, puesto existen pocas investigaciones sobre el tema propuesto y así poder lograr un crecimiento sostenible tanto para la empresa como los trabajadores a lo largo del tiempo. De ahí la importancia de realizar esta investigación.

1.6. Hipótesis

El proceso de gestión financiera aporta en la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016

1.7. Objetivos**1.7.1. Objetivo General:**

Demostrar que el proceso de gestión financiera aporta en la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016.

1.7.2. Objetivo Específico:

1. Analizar la situación financiera actual de la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016.
2. Determinar el proceso de gestión financiera de la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016.
3. Proponer un proceso de gestión financiera para la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2017.

II. METODO

2.1. Tipo de Investigación:

No experimental: Porque no existe manipulación y estímulo alguno de las variables. Además, porque la información recolectada será empleada tal y como éstas se presentan.

2.2. Diseño de investigación:

De Corte Transversal debido a que la investigación se realizara en un tiempo determinado. Es decir tendrá un principio y un final.

2.3. Variables, Operacionalización

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala De Medición
Independiente El proceso de gestión financiera	La gestión financiera es el estudio de la situación económica financiera de una organización para analizar, evaluar y controlar la actividad que esta desarrolla en el transcurso de la creación de valor. Tiene que ver con los recursos financieros necesarios en las tareas de dicha organización (...). (Cibrán, Prado, Crespo, y Huarte 2013, p. 30)	La presente variable se va a medir a través de un análisis documental y el uso de la guía entrevista como técnica. Con el fin de obtener información necesaria para el desarrollo de la variable	<ul style="list-style-type: none"> • Requerimiento de recursos financieros • Financiamiento más conveniente • Utilización de recursos financieros • Viabilidad Económica 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Ratio De Gestión ✓ Ratios De Rentabilidad ✓ Tasas de Interés ✓ Análisis Horizontal y Vertical a los Estados Financieros ✓ Ratio De Liquidez ✓ Ratio de solvencia ✓ Ratio de Rentabilidad 	Razón

2.4. Población y Muestra:

Población: La población en estudio está conformada por la empresa Auper SAC.

Muestra: La muestra es la misma que la población a estudiar, correspondiente al año 2016

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

Tabla 2.2

Técnicas e instrumentos

Técnica	Instrumento
Entrevista	Guía de Entrevista Nos va a permitir obtener información actual de la empresa
Análisis Documentario	Guía de Análisis Documental La cual nos permitirá evaluar la documentación financiera de la empresa.

VALIDACIÓN Y CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO

El instrumento fue validado por profesionales expertos en el tema. Los expertos que validaron el cuestionario fueron:

1. Mg. Ciro Valladares Landa
2. Mg. Andrés Gamarra Arana

2.6. Método de Análisis de datos

En la presente investigación se utilizó como técnica la entrevista y el análisis documental la cual se procesó de acuerdo a los objetivos de la investigación, Para los datos obtenidos se hizo uso del programa Microsoft office Excel para la elaboración de tablas y figuras y así también se aplicó las ratios financieras para el análisis de los estados financieros el cual amplia el conocimiento destinado a implementar una planificación financiera, como aporte para una buena gestión en la empresa Auper SAC

2.7. Aspectos éticos

El presente trabajo de investigación está elaborado por el autor, cumpliendo con los lineamientos exigidos por la ética, así también se realizó con transferencia, dentro de las normas y principios exigidos por el curso, del mismo modo confirmo que toda la información y documentación que se obtendrá será proporcionado por la Empresa Auper SAC.

III. RESULTADOS

3.1. Generalidades de la empresa

La empresa AUPER S.A.C. identificada con RUC N° 20540022381, la cual cuenta con el Representante Legal al Sr. Pérez Velásquez Segundo Augusto. Inicia su actividad el 07 de Marzo del 2013, con su domicilio fiscal en Calle. Huayna Capac Nro. 947 Rio Seco La Libertad-Trujillo - El Porvenir, tiene como actividad principal dedicarse a la venta al por menor y mayor de artículos de ferretería, pinturas, productos de vidrio en comercio especializado, entre otros ofrecidos al público en general. Se constituyó con un capital de S/ 286,950.00 (Doscientos Ochenta y Seis Mil Novecientos Cincuenta con 00/100 Soles)

Tiene por Misión ser una empresa que trabaja para brindar a sus clientes la mayor diversidad en materiales de construcción y de ferretería en general, bajo premisas de precio, calidad y servicio acorde a las exigencias del mercado, comprometiéndonos con la capacitación constante de nuestro recurso humano, para que este sea altamente calificado, productivo y comprometido a mantener la preferencia y satisfacción de nuestros clientes; con la finalidad de generar un crecimiento rentable, en beneficio de todos que nos permita mantener y mejorar cada día la calidad y servicio prestado.

Su visión es mantener un sólido posicionamiento y liderazgo comercial en cuanto a la venta de materiales de construcción y ferretería en general, superando las perspectivas de calidad y servicio de nuestros clientes, gracias al apoyo incondicional de un comprometido equipo de trabajo, permitiéndonos así sostener un alto grado de responsabilidad social y comercial que nos garantice solidez financiera y crecimiento sostenible.

3.2. Analizar la Situación Financiera actual de la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016.

Tabla 3.1.

Estados de Situación Financiera – Auper SAC 2015 – 2016

AUPER SAC						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA						
al 31 de diciembre de los años 2015 - 2016						
(Expresado en soles)						
	2015	2016	ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL	
			VARIACION RELATIVA		VAR. ABSOLUTA	VAR. RELATIVA
ACTIVO			2015 (%)	2016 (%)	VARIACION S/	VARIACION %
Activo Corriente						
Efectivo y Equivalente de efectivo	76,008.82	94,562.01	13.15%	16.03%	18,553.19	24.41%
Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros	21,536.00	17,630.00	3.73%	2.99%	-3,906.00	-18.14%
Mercadería	377,674.10	357,656.70	65.36%	60.62%	-20,017.40	-5.30%
Total Activo Corriente	475,218.92	469,848.71	82.24%	79.64%	-5,370.21	-1.13%
Activo No Corriente						
Intangibles	-	12,650.00	0.00%	2.14%	12,650.00	100.00%
Activo Diferido	13,999.93	2,873.87	2.42%	0.49%	-11,126.05	200.00%
Inmueble, Maquinaria y Equipo	108,184.00	146,425.62	18.72%	24.82%	38,241.62	35.35%
Depreciación Acumulada	-19,564.00	-41,847.00	-3.39%	-7.09%	-22,283.00	113.90%
Total Activo no corriente	102,619.93	120,102.49	17.76%	20.36%	17,482.57	17.04%
TOTAL ACTIVO	577,838.85	589,951.20	100.00%	100.00%	12,112.36	2.10%
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Trib y aportes y salud a pagar	2,658.00	2,456.00	0.46%	0.42%	-202.00	-7.60%

Cuentas por Pagar comerciales a terceros	56,852.00	64,002.00	9.84%	10.85%	7,150.00	12.58%
Total Pasivo No corriente	59,510.00	66,458.00	10.30%	11.26%	6,948.00	11.68%
Pasivo No Corriente						
Obligaciones financieras	103,205.58	44,230.96	17.86%	7.50%	-58,974.62	-57.14%
Cuentas por pagar diversas	21,546.00	55,495.00	3.73%	9.41%	33,949.00	157.57%
Total Pasivo No corriente	124,751.58	99,725.96	21.59%	16.90%	-25,025.62	-20.06%
TOTAL PASIVO	184,261.58	166,183.96	31.89%	28.17%	-18,077.62	-9.81%
PATRIMONIO NETO						
Capital	330,000.00	330,000.00	57.11%	55.94%	-	0.00%
Resultados Acumulados	28,859.00	63,577.26	4.99%	10.78%	34,718.26	120.30%
Utilidad del Ejercicio	34,718.26	30,189.97	6.01%	5.12%	-4,528.29	-13.04%
TOTAL PATRIMONIO	393,577.26	423,767.23	68.11%	71.83%	30,189.97	7.67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	577,838.85	589,951.20	100.00%	100.00%	12,112.35	2.10%

Análisis descriptivo del Estado de Situación Financiera de la Empresa AUPER SAC Año 2015 - 2016

En la cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo observamos que ha aumentado en S/18,553.19 respecto al año 2015 esto nos permite ver que la empresa ha aumentado su efectivo en 24.41% en comparación al ejercicio anterior. Las Cuentas por Cobrar Comerciales Terceras para el año 2016 han disminuido en S/3,906.00 en relación al año 2015, debido a que para el año 2016 han podido cobrar parte de lo prestado.

La cuenta de mercaderías se muestra una disminución de S/ 20,017.00 en términos monetarios con respecto al año 2015, lo que equivale a una variación relativa de 5.30% menos, con respecto a los Intangibles se observa que para el año 2016 la empresa adquirió un software por el importe de S/12,650.00 con la finalidad de tener un mayor control de la mercadería en su almacén.

En el ejercicio 2016 la empresa Auper SAC adquirió equipos valorizados en S/38,241.62, es por ello que la Cuenta Inmueble Maquinaria y Equipos se ve incrementado en 35.35% en términos porcentuales en comparación al año 2015 (2015 – S/ 108,184.00, 2016 S/ 146,425.62). Así mismo la Depreciación también se incrementó en S/22,283.00.

El Pasivo No Corriente en el año 2016 representa el 16.90% del total Pasivo, y en el año 2015 representaba el 21.59%. La cuenta Obligaciones Financieras tiene mayor variación en relación al año 2015, ya que se observa una disminución considerable de S/58,974.62 (2015 – S/ 103,205.58, 2016 – S/ 44,230.96), esto debido a que se está terminando de cancelar el crédito obtenido en Caja Trujillo durante el mes de Setiembre del año 2015.

El capital de la Empresa Auper SAC no ha mostrado variación alguna, se ha mantenido en S/ 330,000.00 durante el ejercicio 2015 y 2016, la cuenta Resultados Acumulados durante el año 2015 representaba el 4.99% del total Patrimonio y para el año 2016 representa el 10.78%, incrementándose así en S/34,718.26 en comparación al año anterior. La utilidad del ejercicio 2016 disminuyó en S/4,528.29 (2015 – S/34,718.26, 2016 – S/ 30,189.97)

Tabla 3.2.

Estados de Resultado – Empresa Auper SAC 2015 – 2016

AUPER SAC						
ESTADO DE RESULTADOS						
al 31 de diciembre de los años 2015 - 2016						
Expresado en soles						
	2015	2016	ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL	
			VARIACION RELATIVA		VAR. ABSOLUTA	VAR. RELATIVA
			2015 (%)	2016 (%)	VARIACION S/	VARIACION %
Ventas Netas	1,272,417.60	1,325,435.00	100.00%	100.00%	53,017.40	4.17%
(-) Costo de Ventas	-970,091.18	-1,010,909.27	-76.24%	-76.27%	-40,818.10	4.21%
UTILIDAD BRUTA	302,326.42	314,525.73	23.76%	23.73%	12,199.30	4.04%
(-)Gastos de Venta	-121,643.12	-127,003.18	-9.56%	-9.58%	-5,360.06	4.41%
(-)Gastos de Administración	-128,514.18	-134,465.98	-10.10%	-10.15%	-5,951.80	4.63%
UTILIDAD OPERATIVA	52,169.12	53,056.57	4.10%	4.00%	887.44	1.70%
(-)Gastos Financieros	-3,949.31	-11,126.05	-0.31%	-0.84%	-7,176.74	181.72%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	48,219.81	41,930.51	3.79%	3.16%	-6,289.30	-13.04%
(-)Impuesto a la Renta	-13,501.55	-11,740.54	-1.06%	-0.89%	1,761.00	-13.04%
UTILIDAD NETA	34,718.26	30,189.97	2.73%	2.28%	-4,528.29	-13.04%

Análisis descriptivo del Estado de Resultado de la Empresa AUPER SAC

Año 2015-2016

Las ventas de la Empresa Auper SAC durante el año 2015 han sido de S/ 1'272,417.60 y las ventas del año 2016 son de S/ 1'325,435.00, el costo de ventas representa el 76.24% de las ventas netas en el año 2015 y 76.27% durante el año 2016. Los Gastos de Administrativos del año 2015 son de S/. 128,514.18 y para el año 2016 es de S/. 134,465.98, resultando una disminución del 4.63% y los Gasto de Ventas se aumenta en 4.41% en comparación del 2015 y el año 2016.

Los Gastos Financieros muestran una variación relativa de 181.72% en relación al año 2015, en el año 2015 fue de S/ 3,949.31 y en el año 2016 es de S/ 11,126.05, esto se debe a los pagos de los intereses generados por el préstamo solicitado en Caja Trujillo a fines del año 2015.

La Utilidad antes de Impuestos representa el 3.79% de las Ventas Netas durante el año 2015 y 3.16% durante el año 2016. La Utilidad Neta de la Empresa Auper SAC en términos monetarios es de S/ 34,718.26 en el ejercicio 2015 y para el año 2016 disminuyó en S/ 1,761.00.

Tabla 3.4.

Indicadores de Liquidez – Empresa Auper SAC 2015 – 2016.

Indicadores de Liquidez	Fórmula	Año		Comentario
		2015	2016	
Liquidez General	Activo Corriente/Pasivo Corriente	7.99	7.07	La empresa en el año 2015 podía enfrentar su deuda a corto plazo con 7.99 soles a cada sol y para el año 2016 disminuyó a 7.07
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	S/.415,70 8.92	S/.40339 0.71	La Empresa cuenta con capacidad económica para responder a sus obligaciones.

Tabla 3.5.

Indicadores de Gestión – Empresa Auper SAC 2015 – 2016

Indicadores de Gestión	Fórmula	Año		Comentario
		2015	2016	
Rotación de Activo Total	Ventas Netas/Activo Total	2.20	2.25	Los Activos Totales durante el año 2015 ha rotado 2.20 veces, y durante el año 2016 han rotado 2.25 veces.
Rotación de Cuentas por Pagar Comerciales	Compras/Cuentas por Pagar	22.38	20.71	El créditos ofrecidos por los proveedores tienen una rotación de 22 veces en el año 2015 y 21 veces en el año 2016.
Plazo Promedio Pago	Cuentas por Pagar x 360 días/Ventas Netas	16.08	17.38	El promedio de días de pago a proveedores es de 16 en e año 2015 y en el año 2016 es de 17 días.
Rotación del Patrimonio	Ventas Netas/Patrimonio	3.23	3.13	La rotación de Ventas Netas sobre el Patrimonio es de 3.23 veces durante el año 2015 y 3.13 veces durante el año 2016.
Gastos Financieros	Gastos Financieros/Ventas	0.31%	0.84%	Los Gastos Financieros representa el 0.31% de las ventas netas en el año 2015 y en el año 2016 representa el 0.84%

Tabla 3.6.

Indicadores de Solvencia – Empresa Auper SAC 2015 - 2016

Indicadores de Solvencia	Fórmula	Año		Comentario
		2015	2016	
Razón de Endeudamiento Total	Pasivo Total/Activo Total	31.89%	28.17%	1 31.89% de los Activos Totales de la empresa se encuentran financiados por terceros en el año 2015, y 28.17% en el año 2016.
Razón de Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total/Patrimonio Neto	0.47	0.39	En el año 2015 la empresa muestra endeudamiento de 0.47 con sus acreedores por cada sol, y para el año 2016 se encuentra en 0.39.

Tabla 3.7.

Indicadores de Rentabilidad – Empresa Auper SAC 2015 – 2016

Indicadores de Rentabilidad	Fórmula	Año		Comentario
		2015	2016	
Rentabilidad sobre los Capitales Propios (ROE)	Utilidad Neta/Patrimonio	0.09	0.07	La rentabilidad conseguida por los accionistas como resultado de sus fondos aportados en el año 2015 fue de 0.09 veces y para el año 2016 de 0.07 veces.
Ratio del Activo (ROA)	Utilidad Neta/Total Activo	6.01%	5.12%	Por cada sol invertido en Activo la Empresa generó 6% de ganancias en el año 2015 y en el año 2016 generó 5% de ganancias.

Comentario. Según el objetivo número 1 Analizar la situación financiera actual de la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año – 2016. después de haber extraído los estados financieros y haberlos analizado determine que la rentabilidad había disminuido en el año 2016 en comparación con el año 2015 por lo que propongo que la empresa opte por un proceso de gestión financiera, para poder mejorar la rentabilidad de la empresa y así tener mayor utilidad.

3.3. Determinar el proceso de gestión financiera de la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016.

Tabla 3.8

Entrevista realizada al Gerente General de la Empresa Auper SAC.

ITEMS	RESPUESTA
¿Se aplica un Proceso de Gestión Financiera a la Empresa Auper SAC?	Actualmente nosotros no aplicamos un proceso de gestión financiera.
¿Podría describir el proceso de la mercadería puesta en almacén?	Si, Primero se revisa el sistema para saber cuánto de mercadería se vendió en la semana, luego se hace el pedido de los productos vendidos para que después de dos días la mercadería llegue a las puertas del establecimiento y proceden a hacer el descargue de la mercadería en el almacén.
¿Quién es el responsable en la toma de decisiones de la empresa?	El encargado y responsable de tomar decisiones en esta empresa es el Gerente General, soy quien da la autorización para solicitar financiamiento bancarios, para realizar pagos a proveedores así como el de realizar nuevas inversiones de activos.
¿Realizan análisis sobre el nivel de rendimientos de activos?	No, los activos son adquiridos según la demanda del mercado, el rendimiento del activo lo vemos descontando todos los gastos incurridos en dicho activo como el pago de operarios, mantenimiento y pago de cuotas del préstamo que se solicitó para poder adquirir el activo, todos los gastos se descuentan de los ingresos generados por el activo y la ganancia que resulta es el rendimiento de activos.
¿En qué entidades financieras solicita préstamos?	Hemos solicitado préstamos en dos entidades financieras, estas son Caja Trujillo y Caja Sullana.
¿Cuál es último préstamo y tasa que le fue ofrecida?	El préstamo adquirido por la empresa Auper SAC fue de S/ 100,000, la cual nos ofrecía una tasa de 17.67% en Caja Trujillo.
¿Son analizados los Estados Financieros para la toma de decisiones?	Los Estados Financieros no son analizados para tomar decisiones, lo hacemos de acuerdo a nuestro criterio y a las demandas del mercado en el que nos desarrollamos.

¿Quién elabora los Estados Financieros de la empresa?	Los elabora un estudio contable externo, el cual nos cobra por hacer todo el movimiento contable y llevar de la manera más adecuada los pagos de los nuestros tributos.
¿Cómo utiliza la información financiera para la toma de decisiones y para el control gerencial?	La información financiera no la utilizamos, nosotros tomamos de acuerdo a nuestro criterio y a las demanda del mercado en el que nos desarrollamos.
Actualmente ¿Cómo miden la rentabilidad de la empresa?	Actualmente la rentabilidad de La empresa lo vemos reflejado en el incremento de las ventas mensuales y las ganancias que dejan de ellas.
¿De qué manera analiza la liquidez de la empresa?	Lo analizamos con el ingreso de caja día a día, junto con la venta y los pagos que realizamos y si nos falta liquidez solicitamos préstamos en entidades financieras.
¿Sabes Cuánto es el dinero propio y de terceros invertidos en la empresa?	Me imagino que esos datos debe saber el contador que lleva nuestra contabilidad de la empresa

Nota: En la tabla N° 3.8 podemos observar la entrevista y las respuestas que brindo el Gerente General de la empresa Auper SAC, la misma que nos permite definir las deficiencias actuales en la que incurre la empresa.

Determinación del Proceso de Gestión Financiera en la Empresa AUPER SAC para el año 2016

1. Definición de los Requerimientos de Recursos Financieros. Se va proyectar el requerimiento adicional de 15% de mercadería aplicando el Proceso de Gestión Financiera en base a las compras obtenidas durante el año 2016. Este incremento se debería haber obtenido gracias al convenio firmado con una Empresa Constructora que desarrolla sus actividades cerca al almacén de la Empresa Auper SAC.

Tabla 3.9

*Reporte comparativo de Compras del año 2016 de la Empresa AUPER SAC:
Aplicando el Proceso de Gestión Financiera*

REPORTE DE COMPRAS		
PERIODO	HISTÓRICO DE COMPRAS	CON GESTIÓN FINANCIERA
Enero	116,032.56	133,437.44
Febrero	110,197.99	126,727.69
Marzo	76,319.87	87,767.85
Abril	74,343.65	85,495.20
Mayo	50,252.54	57,790.42
Junio	72,461.53	83,330.76
Julio	54,581.41	62,768.63
Agosto	86,765.63	99,780.47
Setiembre	74,343.65	85,495.20
Octubre	84,601.19	97,291.37
Noviembre	67,756.24	77,919.67
Diciembre	73,402.59	84,412.98
TOTAL	941,058.85	1,082,217.68

Nota: Se puede visualizar que las compras históricas anuales 2016 sin la aplicación del Proceso fueron de S/ 941,058.85, a comparación de las compras netas que se hubieran incrementado por un monto de S/ 1'082,217.68 con la aplicación del Proceso de Gestión Financiera.

Tabla 3.10

Descripción de los Recursos Disponibles en mercadería de la Empresa AUPER SAC – Año 2016.

<u>MERCADERÍA DISPONIBLE DE LA EMPRESA AUPER SAC - 2016</u>	
INVENTARIO INICIAL DE MERCADERIA	377,674.10
(+) COMPRAS DEL EJERCICIO MERCADERIA	941,058.85
DISPONIBLE EN EL EJERC DE MERCADERIA	1,318,732.95
SALIDA DE ALMACÉN	961,076.25
INVENTARIO FINAL DE MERCADERÍA 2016	357,656.70

<u>MERCADERÍA DISPONIBLE DE LA EMPRESA AUPER SAC – 2016</u>	
<u>APLICANDO EL PROCESO DE GESTIÓN FINANCIERA</u>	
INVENTARIO INICIAL DE MERCADERIA	377,674.10
(+) COMPRAS DEL EJERCICIO MERCADERIA	1,082,217.68
DISPONIBLE EN EL EJERCICIO DE MERCADERIA	1,459,891.78
SALIDA DE ALMACÉN	1,102,235.08
INVENTARIO FINAL DE MERCADERÍA 2016	357,656.70

Nota: En la Tabla 3.10 se puede observar la mercadería disponible con la que contó la Empresa Auper SAC durante el ejercicio 2016 para desarrollar sus actividades, así como también la mercadería disponible con la que hubiera contado la empresa aplicando el Proceso de Gestión Financiera, en ambos casos el saldo final de mercadería es de S/357,656.70 debido a que la mercadería adicional obtenida con el proceso se va a terminar de vender antes de finalizar el ejercicio 2016, por el convenio que se firmaría con la Empresa Constructora.

Requerimiento de Efectivo

La Empresa Auper SAC requiere efectivo por un monto de S/166,567.41 (Compras Netas S/141,158.83 + IGV S/25,408.59), para poder realizar las compras de mercaderías adicionales estimadas con el proceso de gestión financiera.

2. Obtención de la Financiación más conveniente. Se solicitó una simulación de préstamo en dos Entidades Financieras las cuales cuentan con una amplia cartera de clientes en comparación a otras entidades financieras, estas son: Interbank y Banco de Crédito del Perú (BCP), para poder comparar la tasa de interés más conveniente que se ofrece en el mercado y optar por la mejor alternativa de financiamiento.

Tabla 3.11

Préstamo Histórico obtenido por la empresa AUPER SAC en el año 2015 en Caja Trujillo por un monto de S/ 100,000.

BANCO:	CAJA TRUJILLO
valor de la deuda	100,000.00
Tasa	17.67%
Periodos	2

AÑO	Saldo inicial	Cuotas	Intereses	Capital	Saldo Final
2015(Oct-Dic)	100,000.00	S/.14,743.65	S/.3,949.31	S/.10,794.34	89,205.66
2016(Ene-Dic)	89,205.66	S/.58,974.62	S/.11,126.05	47,848.57	41,357.09
2017(Ene-Set)	41,357.09	S/.44,230.96	S/.2,873.87	41,357.09	-
Total		S/.117,949.24	S/.17,949.24	100,000.00	

Nota: En la Tabla 3.11 se puede observar que el préstamo obtenido por la empresa AUPER SAC en el año 2015 fue de S/ 100,000.00 a una tasa de interés de 17.67% por un plazo de 2 años.

Tabla 3.12

Simulación en el Banco Interbank por un monto de S/ 100,000.

BANCO:	INTERBANK
valor de la deuda	100,000
Tasa	15.94%
Periodos	2

AÑO	Saldo inicial	Cuotas	Intereses	Capital	Saldo Final
2015(Oct-Dic)	100,000.00	14,529.65	3,586.69	10,942.95	89,057.05
2016(Ene-Dic)	89,057.05	58,118.59	10,065.54	48,053.05	41,004.00
2017(Ene-Set)	41,004.00	43,588.94	2,584.94	41,004.00	-
Total		S/.116,237.18	S/.16,237.18	S/.100,000.00	

Nota: Se puede observar en la Tabla 3.12 una simulación de un préstamo por un importe de S/ 100,000.00 con el banco Interbank la cual le ofrece una tasa de 15.94% con un total a pagar de interés al finalizar los dos años de S/ 16,237.18.

Tabla 3.13

Simulación en el Banco de Crédito del Perú (BCP) por un monto de S/ 100,000

BANCO:	BCP
valor de la deuda	100,000
Tasa	14.76%
Periodos	2

AÑO	Saldo inicial	Cuotas	Intereses	Capital	Saldo Final
2015(Oct-Dic)	100,000.00	14,381.64	3,334.31	11,047.33	146,776.18
2016(Ene-Dic)	146,776.18	57,526.57	9,331.96	48,194.61	77,002.37
2017(Ene-Set)	77,002.37	43,144.92	2,386.86	40,758.07	-
Total		S/.115,053.13	S/.15,053.13	S/.100,000.00	

Nota: Se puede observar en la Tabla 3.13 una simulación de un préstamo por un importe de S/ 100,000.00 con el banco de Crédito del Perú (BCP) la cual le ofrece una tasa de 14.76% con un total a pagar de intereses de S/ 15,053.13.

Tabla 3.14

Estado de Resultado de la Empresa Auper SAC 2016 – Comparación del Financiamiento más conveniente

				ANALISIS VERTICAL		
				VARIACION RELATIVA		
	CAJA TRUJILLO 2016	INTERBANK 2016	BCP 2016	CAJA TRUJILLO 2016 (%)	INTERBANK 2016 (%)	BCP 2016 (%)
Ventas Netas	1,325,435.00	1,325,435.00	1,325,435.00	100.00%	100.00%	100.00%
(-) Costo de Ventas	-1,010,909.27	-1,010,909.27	-1,010,909.27	-76.27%	-76.27%	-76.27%
UTILIDAD BRUTA	314,525.73	314,525.73	314,525.73	23.73%	23.73%	23.73%
(-)Gastos de venta	-127,003.18	-127,003.18	-127,003.18	-9.58%	-9.58%	-9.58%
(-)Gastos de Administración	-134,465.98	-134,465.98	-134,465.98	-10.15%	-10.15%	-10.15%
UTILIDAD OPERATIVA	53,056.57	53,056.57	53,056.57	4.00%	4.00%	4.00%
(-)Gasto Financieros	-11,126.05	-10,065.54	-9,331.96	-0.84%	-0.76%	-0.70%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	41,930.51	42,991.02	43,724.61	3.16%	3.24%	3.30%
(-)impuesto a la renta	-11,740.54	-12,037.49	-12,242.89	-0.89%	-0.91%	-0.92%
UTILIDAD NETA	30,189.97	30,953.53	31,481.72	2.28%	2.34%	2.38%

Nota: En la Tabla 3.14 se observa que después de haber aplicado el proceso de gestión financiera, la mejor decisión en la obtención del financiamiento hubiera sido el Banco de Crédito del Perú (BCP), ya que esta entidad financiera ofrece una menor tasa en comparación a Interbank y Caja Trujillo, esta decisión es porque cuenta con una tasa de 14.75% anual, con la cual le generaría una Utilidad Neta de S/ 31,481.72 anual, mostrando un incremento de S/ 1,291.75 en comparación a la Utilidad obtenida con el financiamiento de Caja Trujillo durante ejercicio 2016, ya que esta ofrece una mayor tasa y por ende incrementa los gastos financieros.

Comentario.

En el objetivo número 2: al determinar el proceso de gestión financiera de la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año – 2016, hemos determinado que la empresa debería haber aplicado en el año 2016 el proceso de gestión financiera, ya que de esa manera hubiera estimado el requerimiento financiero necesario y cuál era el financiamiento más adecuado.

En el caso de las obligaciones financieras, comparo el préstamo otorgado a la empresa Auper SAC con distintas entidades financieras de la ciudad de Trujillo, para así cotizar la menor tasa de interés y ver la conveniencia de la empresa para disminuir sus gastos financieros, en busca de la tasa menor, se comparó con el Banco Interbank y Banco de Crédito del Perú (BCP), para posteriormente tomar una decisión.

3.4. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

En el presente trabajo investigativo se planteó la posterior hipótesis: Demostrar que el proceso de gestión financiera aporta en la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016.

El estudio muestra que el proceso de gestión financiera aporta positivamente en la rentabilidad de la empresa Auper SAC, por lo cual aceptamos la hipótesis planteada, porque permite saber cuánto es el requerimiento, la obtención de financiamiento más conveniente, la adecuada utilización de los recursos financieros en temas de rentabilidad y así poder tomar una mejor decisión a la hora de obtener un financiamiento. He considerado los ratios de rentabilidad, gestión, liquidez y endeudamiento, el cual ha sido demostrado en esta tesis y ha sido puesta en conocimiento en las tablas anteriores.

Se realiza a través del análisis de los estados de situación financiera 2015-2016 y estado de resultado 2015-2016, analizando rubro por rubro detalladamente cuyos resultados porcentuales serán puestos a discusión.

Para los fines pertinentes, y después de una ardua investigación, de los estados financieros hemos determinado mediante las ratios de gestión, rentabilidad, liquidez, endeudamiento que la rentabilidad ha disminuido del año 2015- al 2016 pues en el año 2015 ha obtenido 2.73% lo cual ha reducido a 2.28%.

Esta contrastación de hipótesis no solo será usada en este proyecto, sino que también serán utilizados en la empresa Auper SAC, en la elaboración de otros modelos de gestión financiera que sean mucho más rentables para dicha empresa.

IV. DISCUSIÓN

4.1 Discusión de resultados

“Sánchez (2006) menciona que es un proceso que involucra tanto los ingresos como los egresos, para poder darle un manejo adecuado al dinero de una empresa y en consecuencia, rentabilidad financiera”. (Córdoba, 2012, p.2)

Luego de haber analizado la situación financiera se muestra que la Empresa AUPER SAC ha presentado un decrecimiento porcentual del año 2015 con respecto al año 2016 en cuanto a la Rentabilidad (ver Tabla 3.2) con una variación de 13.04%, se demuestra entonces que la disminución de rentabilidad que tiene la empresa Auper SAC es debido al aumento en gastos financieros tal como se observa en la variación porcentual durante el año 2015 representaba el 0.31% de le Ventas Netas y en el año 2016 aumento en 0.84% de las Ventas Netas (Ver Tabla 3.5).

Por lo tanto luego de la aplicación del Proceso de Gestión Financiera se muestra que la Empresa AUPER SAC hubiera presentado un aumento porcentual respecto al año 2016 en la Rentabilidad optando por el Banco de Crédito del Perú (BCP) (Ver Tabla 3.14) la cual le generaría una Utilidad Neta de S/ 31,481.72 anual, mostrando un incremento de S/ 1,291.75 con una variación de porcentual de 4.28% en comparación a la Utilidad obtenida con el financiamiento de Caja Trujillo durante ejercicio 2016, ya que esta ofrece una mayor tasa y por ende incrementa los gastos financieros.

Por lo obtenido en las tablas aseveramos que disminuiríamos el interés buscando una mejor opción de financiamiento, lo cual nos ayudara a obtener una mayor rentabilidad. Además al vender la mercadería obtendremos liquidez la cual nos ayudara a cancelar las obligaciones financieras que contrajo la empresa, por consiguiente podrá tener utilidad y así rentabilidad.

En cuanto a los resultados obtenidos del trabajo de investigación: “El proceso de Gestión Financiera en la empresa AUPER SAC de la ciudad de Trujillo año 2016” se da a conocer la importancia que tiene el proceso gestión financiera para cualquier empresa y con mucha más razón para la empresa AUPER SAC.

V. CONCLUSIÓN

Conclusión

1. Se demuestra que el Proceso de Gestión Financiera aporta a la Empresa Auper SAC incrementando su Utilidad en el año 2016 en el caso se hubiera optado por el financiamiento del banco de crédito del Perú por un monto S/1,291.75 en comparación a la Utilidad obtenida con el financiamiento de Caja Trujillo durante ejercicio 2016 que fue de S/30,189.97, ya que esta ofrece una mayor tasa y por ende incrementa los gastos financieros.
2. Al analizar la situación financiera de la Empresa Auper SAC del año 2015 y 2016, aplicando un análisis vertical y horizontal y ratios financieros se puede apreciar que la rentabilidad a disminuido en 13.04% en relación al año anterior, así también lo muestra el ratio del Activo (ROA) en el año 2015 la empresa generaba una Utilidad de 6.01% en función al total de Activo y para el año 2016 al empresa disminuye a 5.12%.
3. Se determinó que la Empresa Auper SAC no aplica un Proceso de Gestión Financiera, gracias a la entrevista realizada al Gerente general como herramienta gerencial y analítica en la toma de decisiones gerenciales para una gestión financiera, motivo por el cual ha originado que la empresa haya adquirido financiamiento en la entidad caja Trujillo por un monto de S/ 100,000, con una tasa de interés de 17.67% anual, sumando un interés total de S/17,949.24 al termino de los 2 años, en comparación del banco Interbank y Banco de Crédito del Perú que ofrecen una tasa menor de 15.94% y 14.76% respectivamente.
4. Proponer un Proceso de Gestión Financiera Para la Empresa Auper SAC que le permitiría mejorar sus niveles de rentabilidad accediendo a menores tasas de intereses, disminuyendo los Gastos Financieros anuales, así también poder cancelar sus obligaciones financieras en los plazos establecidos según cronograma y no afectar el historial crediticio de la empresa que le permitirá solicitar nuevos financiamientos.

VI. RECOMENDACION

Recomendación

1. Se recomienda a la empresa Auper SAC implementar un Proceso de Gestión Financiera, que incluya firmar un convenio con una empresa constructora, en el mejor de los casos más cercana al sector donde está ubicada la empresa, para no incrementar los costos de traslado de la mercadería y así también comparar las diferentes tasa de intereses que ofrece el mercado, para poder tener gastos financieros menores al de años anteriores y así optar por un crédito más adecuado.
2. Se recomienda el análisis a los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estados de Resultados) periódicamente para que no vuelva a incurrir en la disminución de la utilidad.
3. Se Recomienda cambiar de entidad financiera (Banco de Crédito del Perú) ya que esta cuenta con un mejor posicionamiento en el mercado y una cartera amplia de clientes, por lo cual hace que brinde mejores beneficios, intereses menores, y mayor flexibilidad en los pagos en comparación a otras entidades financieras.
4. Se Recomienda aplicar un Proceso de Gestión Financiera para planear las necesidades financieras, describir los recursos financieros y poder obtener el financiamiento más conveniente y consecuencia el incremento de la rentabilidad de la empresa Auper SAC.

VII. PROPUESTA

PROPUESTA:

Proponer un proceso de Gestión financiera para la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2017

I. Antecedentes de la empresa

La empresa Auper SAC quien hasta la fecha no cuenta con gestión financiera, le es difícil tomar decisiones acertadas con respecto a los préstamos que va adquirir el origen de estos inconvenientes puede ser muchos, uno de ellos es la poca importancia que le dan a la hora de sacar un crédito, también puede ser el poco tiempo que tiene el gerente para ponerse a revisar los documentos o requerimiento que necesita su empresa.

Para poder obtener efectivo, han necesitado solicitar préstamos bancarios los cuales han aumentado su efectivo, pero con una tasa de interés alta en comparación con otros bancos y debido al desinterés por parte de los directivos de la empresa no pueden realizar proyecciones futuras, es ahí nuestro problema, en esta propuesta realizaremos un proceso de gestión financiera para tratar de solucionar el problema y así puedan obtener resultados positivos o utilidad, y por consiguiente hacerlo rentable.

II. Como Lograrlo

a. Determinar objetivos

- Realizar un proceso de gestión financiera para el año 2017
- Mejorar la rentabilidad (utilidad)

b. Formular estrategias

Realizar el presupuesto de compras, ventas en base a los estados financieros, el cual nos va permitirá ver cómo está la empresa y realizar a proyección futuro de los ingresos y pagos de todas las obligaciones las cuales se obtendrán del giro del negocio (venta de mercadería).

- Conseguir liquidez mediante las ventas de la mercadería gracias al convenio.
- Con dicha liquidez hacer los pagos correspondientes a las Obligaciones Financieras

- Con el aumento en las ventas y la disminución de los gastos financieros, tales como intereses, buscar la rentabilidad de la empresa

Empresa Auper Sac
Presupuesto De Ventas Proyectado
(Expresado en soles)

PRESUPUESTO DE VENTAS				
PERIODO	VENTAS HISTORICAS	VENTAS PROYECTADAS		
		2017		
MES	2016	PROYECTADO	CON GESTION FINANCIERA	TOTAL
Enero	163,426.14	6,537.05	32,685.23	202,648.41
Febrero	155,208.44	6,208.34	31,041.69	192,458.46
Marzo	107,492.78	4,299.71	21,498.56	133,291.05
Abril	104,709.37	4,188.37	20,941.87	129,839.61
Mayo	70,778.23	2,831.13	14,155.65	87,765.00
Junio	102,058.50	4,082.34	20,411.70	126,552.53
Julio	76,875.23	3,075.01	15,375.05	95,325.29
Agosto	122,205.11	4,888.20	24,441.02	151,534.33
Setiembre	104,709.37	4,188.37	20,941.87	129,839.61
Octubre	119,156.61	4,766.26	23,831.32	147,754.19
Noviembre	95,431.32	3,817.25	19,086.26	118,334.84
Diciembre	103,383.93	4,135.36	20,676.79	128,196.07
TOTAL	1,325,435.00	53,017.40	265,087.00	1,643,539.40

Nota. Para la proyección de ventas en el periodo 2017 se ha determinado una variación en el proyectado del 4% en comparación con el año 2016, también hubo una variación (Con gestión financiera) del 20% comparando entre el año 2017 con el 2016.

Empresa Auper Sac
Presupuesto De Compras Proyectado
(Expresado en soles)

PRESUPUESTO DE COMPRAS				
PERIODO	COMPRAS HISTORICAS	COMPRAS PROYECTADAS		TOTAL
	2016	2017		
		PROYECTADO	GESTION FINANCIERA	
Enero	116,032.56	4,641.30	22,046.19	142,720.04
Febrero	110,197.99	4,407.92	20,937.62	135,543.53
Marzo	76,319.87	3,052.79	14,500.78	93,873.44
Abril	74,343.65	2,973.75	14,125.29	91,442.69
Mayo	50,252.54	2,010.10	9,547.98	61,810.63
Junio	72,461.53	2,898.46	13,767.69	89,127.68
Julio	54,581.41	2,183.26	10,370.47	67,135.14
Agosto	86,765.63	3,470.63	16,485.47	106,721.72
Setiembre	74,343.65	2,973.75	14,125.29	91,442.69
Octubre	84,601.19	3,384.05	16,074.23	104,059.46
Noviembre	67,756.24	2,710.25	12,873.69	83,340.17
Diciembre	73,402.59	2,936.10	13,946.49	90,285.19
TOTAL	941,058.85	37,642.35	178,801.18	1,157,502.39

Nota. Para la proyección de compras en el periodo 2017 se ha determinado una variación del 4% en el proyectado (sin gestión financiera) y se ha determinado una variación de 19% (Con gestión financiera).

c. Realizar supervisión.

Hacer supervisión constante de las estrategias y procedimientos pactados para verificar si todo lo propuesto ha sido ejecutado de no ser así, advertir a través de hallazgos para rehacer y reevaluar la propuesta.

III. Como realizarlo.

Pre Evaluación:

Realizar un pre análisis exhaustivo de toda la situación financiera, realizar un pre análisis de los estados financieros, determinando los puntos débiles, como

son la falta de mercadería, obligaciones financieras y utilidad neta de la empresa Auper SAC, que imposibilitan la obtención de resultados positivos en el periodo 2016, los cuales evitan que los recursos se ejecuten en la oportunidad que se ameritan.

Pos Evaluación.

Después de la evolución de los estados financieros de los periodos anteriores se buscará corregir algunas deficiencias para proseguir y fortalecer algunos puntos débiles. Medir a través de indicadores financieros, como son los ratios de gestión, liquidez y rentabilidad, se medirán los resultados obtenidos que se han logrado, y con esta propuesta se modificara y proyectara analizando los factores que incidieron, tanto para que se desarrolle esta propuesta como los que interrumpieron al objetivo general de esta investigación.

SIN GESTIÓN FINANCIERA	
*INVENTARIO INICIAL DE MERCADERIA	357,656.70
(+) COMPRAS DEL EJERCICIO MERCADERIA	978,701.20
DISPONIBLE EN EL EJERC DE MERCADERIA	<u>1,336,357.90</u>
SALIDA DE ALMACÉN	972,904.78
INV. FINAL 2017	363,453.13
CON GESTIÓN FINANCIERA	
*INVENTARIO INICIAL DE MERCADERIA	357,656.70
(+) COMPRAS DEL EJERCICIO MERCADERIA	1,157,502.39
DISPONIBLE EN EL EJERCICIO DE MERCADERIA	<u>1,515,159.09</u>
SALIDA DE ALMACÉN	1,151,705.96
INV. FINAL 2017	363,453.13

Nota: En la Tabla se puede observar la mercadería disponible con la que contó la Empresa Auper SAC durante el ejercicio 2016 para desarrollar sus actividades, así como también la mercadería disponible con para el año 2017 aplicando el Proceso de Gestión Financiera, en ambos casos el saldo final de mercadería es de S/ 363,453.13 debido a que la mercadería adicional obtenida con el proceso se va a terminar de vender antes de finalizar el ejercicio 2017, por el convenio que se firmaría con la Empresa Constructora.

Requerimiento de Efectivo

La Empresa Auper SAC requiere efectivo por un monto de S/ 210,085.39 (Compras Netas S/178,801.18 + IGV S/32,184.21), para poder realizar las compras de mercaderías adicionales estimadas con el proceso de gestión financiera.

Simulación en la Caja Trujillo por un monto de S/ 210,000.00

BANCO:	CAJA TRUJILLO
valor de la deuda	210,000.00
Tasa	16.45%
Periodos	3

AÑO	Saldo inicial	Cuotas	Intereses	Capital	Saldo Final
2017(Ene-Dic)	210,000.00	S/.87,760.82	S/28,111.79	S/59,649.03	150,350.97
2018(Ene-Dic)	150,350.97	S/.87,760.82	S/18,298.93	69,461.90	80,889.07
2019(Ene-Dic)	80,889.07	S/.87,760.82	S/6,871.75	80,889.07	-
Total		S/.263,282.47	S/.53,282.47	210,000.00	

Nota: Se puede observar en la Tabla una simulación de un préstamo por un importe de S/ 210,000.00 con Caja Trujillo la cual le ofrece una tasa de 16.45% con un total a pagar de interés al finalizar los tres años de S/ 53,282.47.

Simulación en el Banco Interbank por un monto de S/ 210,000.00

BANCO:	INTERBANK
valor de la deuda	210000
Tasa	12.54%
Periodos	3

AÑO	Saldo inicial	Cuotas	Intereses	Capital	Saldo Final
2017(Ene-Dic)	210,000.00	83,548.48	21,637.92	61,910.56	148,089.44
2018(Ene-Dic)	148,089.44	83,548.48	13,873.10	69,675.38	78,414.06
2019(Ene-Dic)	78,414.06	83,548.48	5,134.41	78,414.06	-
Total		250,645.43	40,645.43	210,000.00	

Nota: Se puede observar en la Tabla una simulación de un préstamo por un importe de S/ 210,000.00 con el Banco Interbank la cual le ofrece una tasa de 12.54% con un total a pagar de interés al finalizar los tres años de S/ 40,645.43.

Simulación en el Banco de Credito del Perú (BCP) por un monto de S/ 210,000.00

BANCO:	BCP
valor de la deuda	210000
Tasa	10.36%
Periodos	3

AÑO	Saldo inicial	Cuotas	Intereses	Capital	Saldo Final
2017(Ene-Dic)	210,000.00	81,193.11	17,969.29	63,223.82	146,776.18
2018(Ene-Dic)	146,776.18	81,193.11	11,419.30	69,773.81	77,002.37
2019(Ene-Dic)	77,002.37	81,193.11	4,190.74	77,002.37	-
Total		243,579.33	33,579.33	210,000.00	

Nota: Se puede observar en la Tabla una simulación de un préstamo por un importe de S/ 210,000.00 con el *Banco de Credito del Perú (BCP)* la cual le ofrece una tasa de 10.36% con un total a pagar de interés al finalizar los tres años de S/33,579.33.

Estado de Resultado de la Empresa Auper SAC 2017 – Comparación del Financiamiento más conveniente

	ANALISIS VERTICAL					
				VARIACION RELATIVA		
	CAJA TRUJILLO 2017	INTERBANK 2017	BCP 2017	CAJA TRUJILLO 2017 (%)	INTERBANK 2017 (%)	BCP 2017 (%)
Ventas Netas	1,643,539.40	1,643,539.40	1,643,539.40	100.00%	100.00%	100.00%
(-) Costo de Ventas	-1,253,363.15	-1,253,363.15	-1,253,363.15	-76.26%	-76.26%	-76.26%
UTILIDAD BRUTA	390,176.25	390,176.25	390,176.25	23.74%	23.74%	23.74%
(-)Gastos de venta	-157,003.18	-157,003.18	-157,003.18	-9.55%	-9.55%	-9.55%
(-)Gastos de Administración	-164,465.98	-164,465.98	-164,465.98	-10.01%	-10.01%	-10.01%
UTILIDAD OPERATIVA	68,707.09	68,707.09	68,707.09	4.18%	4.18%	4.18%
(-)Gasto Financiero Propuesta	-28,111.79	-21,637.92	-17,969.29	-1.71%	-1.32%	-1.09%
(-)Gasto Financiero Caja Trujillo	-2,873.87	-2,873.87	-2,873.87	-0.17%	-0.17%	-0.17%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	37,721.43	44,195.30	47,863.93	2.30%	2.69%	2.91%
(-)impuesto a la renta	-3,772.14	-4,419.53	-4,786.39	-0.23%	-0.27%	-0.29%
UTILIDAD NETA	33,949.29	39,775.77	43,077.54	2.07%	2.42%	2.62%

Nota: En la Tabla se observa que después de haber aplicado el proceso de gestión financiera, la mejor decisión en la obtención del financiamiento hubiera sido el Banco de Crédito del Perú (BCP), ya que esta entidad financiera ofrece una menor tasa en comparación a Interbank y Caja Trujillo, esta decisión es porque cuenta con una tasa de 10.36% anual, con la cual le generaría una Utilidad Neta de S/ 43,077.54 anual, mostrando un incremento de S/ 9,128.25 en comparación a la Utilidad obtenida con Caja Trujillo y una diferencia de S/ 3,301.77 comparando con el banco Interback durante ejercicio 2017, ya que estas dos entidades financieras ofrecen una mayor tasa y por ende incrementa los gastos financieros.

IV. Movimiento De Las Existencias:

En busca de obtener efectivo para cubrir las obligaciones financieras y por ende obtener margen de utilidad en vez de perdida, la empresa realizara convenios con las constructoras en busca de que esa mercadería rote con mayor fluidez. Debemos buscar el convenio más accesible y otorgar a precio mas como que el mercado para poder obtener dinero líquido.

V. Política De Pagos De Las Obligaciones

Luego de la venta de mercadería, la empresa contara con el sustento económico, para poder pagar sus obligaciones financieras según convenio para el pago de las deudas, pago a los proveedores, puesto a que también colocan su mercadería al crédito.

Al contar con efectivo la empresa puede planificar diversos pagos, adelantar algunos, y pagar por completo otros. Sobre todo, las obligaciones financieras, puesto a que con el pasar del tiempo ese dinero prestado por entidades financieras tendrán intereses. Lo cual sería prioridad intentar bajar el monto de la deuda para lograr obtener niveles altos de rentabilidad.

VI. Aumento De La Rentabilidad En La Empresa

Con esta propuesta mejoraremos los niveles de rentabilidad. Al asegurar utilidad neta con el pasar de los años, pues las ventas estarán aseguradas con el convenio realizado por un cierto tiempo. Es decir que las ventas serán fijas y se obtendrá el dinero periódicamente, el cual bajara niveles de endeudamiento y lograremos obtener márgenes de ganancias, que se esperan irán creciendo con el pasar de los años.

VIII. Bibliografía

- Apaza, M. (2005). *Consultor economico financiero*. Mexico: entrelineas S.A.
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, M., & Huarte, C. (2013). *Planificación Financiera*. Madrid: ESIC EDITORIAL.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestion Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- CreceNegocios. (07 de noviembre de 2012). *Definicion de rentabilidad*. Obtenido de CreceNegocios: <http://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>
- Cruz , A. (21 de Noviembre de 2013). *Planeacion Financiera*. Obtenido de Prezi: <https://prezi.com/m5n49spdsvgl/planeacion-financiera/>
- Esteo Sánchez, F. (1998). *Análisis Contable de la Rentabilidad*. Madrid: Centro de estudios financieros.
- Garcia, A. (2010). *Administracion Financiera I*. España: creative commons.
- Gitman, L. (1994). *Fundamentos de administracion Financiera*. Mexico: Copyright.
- Gitman, L. (1997). *Fundamentos de Admnistracion Financiera*. Mexico: Copyright.
- Gitman, L. (2010). *Principios de administracion Financiera*. Mexico: Pearson Educación.
- Gitman, L., & Zetter, C. (2012). *Principios de administracion financiera*. Mexico: Pearson Educacion.
- Gonzalez , J. (11 de Julio de 2008). *Planeacion Financiera*. Obtenido de Zona economica: <http://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/planeacion>
- Goodstein , L., Nolan, T., & Pfeiffer, W. (1998). *Planeacion Estrategica Aplicada*. Colombia: McGraw-Hill Interamericana.

Perdomo Moreno, A. (2004). *Fundamentos de control interno*. Mexico: International Thomson Editores, S. A.

Perdomo, A. (2002). *Planeacion Financiera para Epocas normal y de inflación*. Mexico: Prentice Hall s.

Rojas Casimiro, M. (2008). *Planeamiento y presupuesto estrategico*. Lima: Entrelines.

Rojas, C. (2009). *Planeacion y presupuesto Estrategico*. Lima: Entrelines S.R.

IX. ANEXOS

GUIA DE ENTREVISTA

Soy estudiante de la carrera de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, el objetivo de esta entrevista es recabar información acerca del tema “el proceso de gestión financiera”. El cual será útil para el desarrollo de mi tesis. Le agradezco antemano que pueda responder a mis preguntas.

Nombre:

Cargo que desempeña en la Empresa:

1. ¿Se aplica un Proceso de Gestión Financiera a la Empresa Auper SAC?

.....
.....

2. ¿Podría describir el proceso de la mercadería puesta en almacén?

.....
.....

3. ¿Quién es el responsable en la toma de decisiones de la empresa?

.....
.....

4. ¿Realizan análisis sobre el nivel de rendimientos de activos?

.....
.....

5. ¿En qué entidades financieras solicita prestamos?

.....
.....

6. ¿Cuál es último préstamo y tasa que le fue ofrecida?

.....
.....

7. ¿Son analizados los Estados Financiero para la toma de decisiones?

.....
.....

8. ¿Quién elabora los Estados Financieros de la empresa?

.....
.....

9. ¿Cómo utiliza la información financiera para la toma de decisiones y para el control gerencial?

.....
.....

10. Actualmente ¿Cómo miden la rentabilidad de la empresa?

.....
.....

11. ¿De qué manera analiza la liquidez de la empresa?

.....
.....

12. ¿Sabes Cuánto es el dinero propio y de terceros invertidos en la empresa?

.....
.....

SUNAT DECLARACIÓN	DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2015		Copia para el Contribuyente
	PAGO 702	RUC 20540022381	
	RAZON SOCIAL AUPER SAC		

1.- ESTADOS FINANCIEROS		
I.-Balance General		
ACTIVO	Valor Histórico Al 31 Dic. de 2015	
Caja y Bancos	359	76,009
Inv. valor razonab. y disp. P venta	360	
Cuentas por cobrar com.- terceros	361	21,536
Ctas por cobrar com - relacionadas	362	
Ctas p cob per, acc, soc, dir y ger	363	
Cuentas por cobrar div. - terceros	364	
Ctas por cobrar div. - relacionadas	365	
Serv. y otros contratad. p anticip.	366	
Estimación de ctas cobranza dudosa	367	
Mercaderias	368	377,674
Productos terminados	369	
Subproductos, desechos y desperdic.	370	
Productos en proceso	371	
Materias primas	372	
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373	
Envases y embalajes	374	
Existencias por recibir	375	
Desvalorización de existencias	376	
Activos no ctes manten. p la venta	377	
Otros activos corrientes	378	
Inversiones mobiliarias	379	
Inversiones inmobiliarias	380	
Activ. adq. en arrendamiento finan.	381	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	108,184
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	383	(19,564)
Intangibles	384	
Activos biológicos	385	
Deprec. act. biol. amort y agota acum.	386	
Desvalorización de activo inmoviliz	387	
Activo diferido	388	14,000
Otros activos no corrientes	389	
TOTAL ACTIVO NETO	390	577,839
PASIVO	V.Histórico 31 Dic 2015	
Sobregiros bancarios	401	
Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	2,658
Remuneraciones y participaciones por pagar	403	
Ctas p pagar comercial - terceros	404	56,852
Ctas p pagar comer - relacionadas	405	
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406	
Ctas por pagar diversas - terceros	407	21,546
Ctas p pagar divers - relacionadas	408	
Obligaciones financieras	409	103,206
Provisiones	410	
Pasivo diferido	411	
TOTAL PASIVO	412	184,262

PATRIMONIO	Valor Histórico	
	Al 31 Dic. de 2015	
Capital	414	330,000
Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluación	419	
Reservas	420	
Resultados acumulados positivo	421	28,859
Resultados acumulados negativo	422	
Utilidad de ejercicio	423	34,718
Pérdida del ejercicio	424	
TOTAL PATRIMONIO	425	393,577
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	577,839

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos		
	Importe	
	Al 31 Dic. de 2015	
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	1,272,418
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
Ventas Netas	463	1,272,418
(-) Costo de Ventas	464	(970,092)
Resultado Bruto	466	302,326
	467	0
(-) Gastos de venta	468	(121,643)
(-) Gastos de administración	469	(128,514)
Resultado de operación	470	52,169
	471	0
(-) Gastos financieros	472	(3,949)
(+) Ingresos financieros gravados	473	0
(+) Otros ingresos gravados	475	0
(+) Otros ingresos no gravados	476	0
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	477	
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participaciones	484	48,220
	485	0
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del impuesto	487	48,220
	489	0
(-) Impuesto a la Renta	490	(13,502)
Resultado del ejercicio	492	34,718
	493	0

2.- DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad antes de adiciones y deducciones	100	48,220
Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	0
(+) Adiciones para determinar la renta imponible	103	
(-) Deducciones para determinar la renta imponible	105	
Renta neta del ejercicio	106	48,220
Pérdida del ejercicio	107	0
Ingresos Exonerados	120	
Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores	108	0
Renta Neta Imponible	110	48,220
Total Impuesto a la Renta	113	13,502
Saldo de pérdidas no compensadas	111	0
Coefficiente o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta	610	1.5
Coefficiente	686	0.0106

3.- DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA		
Créditos sin Devolución		
(-) Crédito por impuesto a la Renta de fuente extranjera	123	
(-) Crédito por reinversiones	136	
(-) Crédito por Inversión y/o Reinversión - Ley del Libro	134	
(-) Pago a cuenta del impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	
(-) Otros créditos sin derecho a devolución	125	
SUBTOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	13,502
Créditos con devolución		
(-) Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	
(-) Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	(12,541)
Retenciones renta de tercera categoría	130	
Ley 28843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
(-) Otros créditos con derecho a devolución	129	
SUBTOTAL (Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129))	506	961
Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Otros		
Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	0

4.- DEUDA TRIBUTARIA				Imp. Renta 3ra.	ITF
SALDO POR REGULARIZAR	A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	1.- Devolución	137	138	0
	A FAVOR DEL FISCO	2.- Aplic. F. P.		139	961
Actualización del saldo				142	
Total Deuda Tributaria				505	961
(-)Saldo a favor del exportador				141	143
(-)Pagos realizados antes de presentar este formulario				144	163
(+)Interés moratorio				145	164
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA				146	961
IMPORTE A PAGAR				180	181
Forma de Pago				X	EFFECTIVO
					CHEQUE

5.- ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS	
Monto total de pagos realizados en el ejercicio gravable	155
Monto de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago	156
Pago efectuados con otros medios de pago	157
15% sobre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable	158
Base Imponible - Alicuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos	159
ITF - Impuesto a Pagar - Base Imponible x 0.005 % x 2	160

6.- IDENTIFICACION		
DATOS GENERALES		
Está exonerado totalmente del Impuesto a la Renta por alguna norma legal		NO
Base Legal de la Exoneración	210	
Otros-Especifique	216	
¿Está inafecto al Impuesto a la Renta por alguna norma legal?		NO
Base Legal	221	
Otros-Especifique	222	
Convenio de Estabilidad		NO
Número de Orden del Formulario con el que comunica el convenio	224	
¿ Esta autorizado a llevar contabilidad en M.E. ?		NO
La Presente Declaración está expresada en:		
La presente declaración rectifica o sustituye a otra		NO
ITF por regularizar		NO
Balance de Comprobación		NO
Sistema de arrastre de pérdidas del ejercicio 2015		
REGIMEN DE LA AMAZONIA		
Acogimiento a la Ley de la Amazonía		NO
Contribuyente Ubicado en la Amazonía		NO
Domicilio Fiscal		
Domicilio Fiscal ubicado en la Amazonía junto con su Administración y Contabilidad		
Zona a la que corresponde la ubicación de su domicilio		
Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal	812	
Descripción de Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal		
Registros Públicos		
Oficina Registral	280	
Tomo o Ficha	281	
Folio	282	
Asiento	283	
Activos Fijos		
Monto de Activos Fijos al 31/12/2015 ubicados en la Amazonía	223	
BENEFICIOS TRIBUTARIOS		
Está acogido a Beneficios Tributarios		NO
Rubro del beneficio	199	
Otros-Especifique	201	
DONACIONES		
Está deduciendo gastos por concepto de donaciones ?		NO
Inf. Donaciones:	227	

MINERIA E HIDROCARBUROS		
Minería D.S. 014-92-EM		
¿Cuenta con concesiones mineras de labor general o transporte minero?		NO
Cantidad de concesiones y otras actividades no vinculadas con inversiones est.	228	
Cantidad de concesiones y otras actividades vinculadas con inversiones estab.	238	
Hidrocarburos Ley 26221		
¿Cuenta con Concesiones Mineras (D.S. 024-93-EM) ?		NO
Cantidad de contratos	275	
Cantidad de actividades relacionadas	276	
Cantidad de otras actividades relacionadas	277	
REORGANIZACION DE SOCIEDADES		
¿Ha participado en un proceso de reorganización de sociedades durante el 2015?		NO
Tipo de reorganización	233	
Fecha de reorganización	239	
Empresas participantes	278	
ITAN		
¿ Ha presentado el Formulario Virtual - PDT 648 del ITAN ?		NO
¿Presentó Anexo aprobado por el Reg. del ITAN (D.S.N° 025-2005 EF)?		NO
Los pagos del ITAN son utilizados como gasto		NO
Los pagos del ITAN son utilizados como crédito		NO
7.- INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA		
INFORMACIÓN GENERAL		
Datos del Contador		
Apellidos		
Nombres		
DNI	207	
Código de zona de la colegiatura o registro	209	
RUC	208	
C. P. C. Nro.	211	
¿El servicio fue prestado en relación de dependencia(Rta.de quinta categoría)?	215	NO
Categoría de Renta pagada	289	
RUC del prestador del servicio	290	
Monto de Renta Anual pagada	291	
Datos del Representante Legal		
Tipo de Documento	225	01
Número de Documento	226	44398044
Apellidos		PEREZ VELASQUEZ
Nombres		SEGUNDO AGUSTO
Instrumentos financieros derivados		
Pérdida del ejerc. por inst. finan. deriv. con fines distintos a los de cobertura		NO
Arrastre de pérdidas del ejercicio 2015		
Empresa Constructora con Opciones - Art. 63 del Impuesto a la Renta		
Empresas Constructoras con opciones Metodo de Determinacion de la Renta Bruta		

CONSTANCIA DE PRESENTACIÓN

Identificación de la Transacción

Número de orden: 750570124-56
Fecha: 2016-03-28 18:49:32

Datos de la Declaración

RUC: 20540022381
Nombre o Razón Social: AUPER S.A.C.
Formulario: 0702-PDT RENTA ANUAL TERCERA CATEGORIA 2015
Periodo: 13/2015
Rectificatoria: No

Detalle de Tributos		
Tributos	Deuda	Pago
RENTA - REGULAR. - 3RA. CATEG.	961	0
Totales	S/. 961	S/. 0

SUNAT DECLARACIÓN	DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2016		Copia para el Contribuyente
	PAGO 704	RUC 20540022381	
	RAZON SOCIAL AUPER SAC		

1.- ESTADOS FINANCIEROS		
I.-Balance General		
ACTIVO	Valor Histórico Al 31 Dic. de 2016	
Caja y Bancos	359	94,562
Inv. valor razonab. y disp. P venta	360	
Cuentas por cobrar com.- terceros	361	17,630
Ctas por cobrar com - relacionadas	362	
Ctas p cob per, acc, soc, dir y ger	363	
Cuentas por cobrar div. - terceros	364	
Ctas por cobrar div. - relacionadas	365	
Serv. y otros contratad. p anticip.	366	
Estimación de ctas cobranza dudosa	367	
Mercaderías	368	357,657
Productos terminados	369	
Subproductos, desechos y desperdic.	370	
Productos en proceso	371	
Materias primas	372	
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373	
Envases y embalajes	374	
Existencias por recibir	375	
Desvalorización de existencias	376	
Activos no ctes manten. p la venta	377	
Otros activos corrientes	378	
Inversiones mobiliarias	379	
Inversiones inmobiliarias	380	
Activ. adq. en arrendamiento finan.	381	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	146,425
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	383	(41,847)
Intangibles	384	12,650
Activos biológicos	385	
Deprec. act. biol. amort y agota acum.	386	
Desvalorización de activo inmoviliz	387	
Activo diferido	388	2,874
Otros activos no corrientes	389	
TOTAL ACTIVO NETO	390	589,951
PASIVO	V.Histórico 31 Dic 2016	
Sobregiros bancarios	401	
Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	2,456
Remuneraciones y participaciones por pagar	403	
Ctas p pagar comercial - terceros	404	64,002
Ctas p pagar comer - relacionadas	405	
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406	
Ctas por pagar diversas - terceros	407	55,495
Ctas p pagar divers - relacionadas	408	
Obligaciones financieras	409	44,231
Provisiones	410	
Pasivo diferido	411	
TOTAL PASIVO	412	166,184

PATRIMONIO	Valor Histórico Al 31 Dic. de 2016	
Capital	414	330,000
Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluación	419	
Reservas	420	
Resultados acumulados positivo	421	63,577
Resultados acumulados negativo	422	
Utilidad de ejercicio	423	30,190
Pérdida del ejercicio	424	
TOTAL PATRIMONIO	425	423,767
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	589,951

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos			Importe Al 31 Dic. de 2016	
Ventas Netas o ingresos por servicios		461		1,325,435
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas		462		
Ventas Netas		463		1,325,435
(-) Costo de Ventas		464		(1,010,909)
Resultado Bruto	Utilidad	466		314,526
	Pérdida	467		0
(-) Gastos de venta		468		(127,003)
(-) Gastos de administración		469		(134,466)
Resultado de operación	Utilidad	470		53,057
	Pérdida	471		0
(-) Gastos financieros		472		(11,126)
(+) Ingresos financieros gravados		473		0
(+) Otros ingresos gravados		475		0
(+) Otros ingresos no gravados		476		0
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo		477		
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo		478		
(-) Gastos diversos		480		
REI Positivo		481		
REI Negativo		483		
Resultado antes de participaciones	Utilidad	484		41,931
	Pérdida	485		0
(-) Distribución legal de la renta		486		
Resultado antes del impuesto	Utilidad	487		41,931
	Pérdida	489		0
(-) Impuesto a la Renta		490		(11,741)
Resultado del ejercicio	Utilidad	492		30,190
	Pérdida	493		0

2.- DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad antes de adiciones y deducciones	100	41,931
Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	0
(+) Adiciones para determinar la renta imponible	103	
(-) Deducciones para determinar la renta imponible	105	
Renta neta del ejercicio	106	41,931
Pérdida del ejercicio	107	0
Ingresos Exonerados	120	
Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores	108	0
Renta Neta Imponible	110	41,931
Total Impuesto a la Renta	113	11,741
Saldo de pérdidas no compensadas	111	0
Coefficiente o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta	610	1.5
Coefficiente	686	0.0089

3.- DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA		
Créditos sin Devolución		
(-) Crédito por impuesto a la Renta de fuente extranjera	123	
(-) Crédito por reinversiones	136	
(-) Crédito por Inversión y/o Reinversión - Ley del Libro	134	
(-) Pago a cuenta del impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	
(-) Otros créditos sin derecho a devolución	125	
SUBTOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	11,741
Créditos con devolución		
(-) Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	
(-) Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	(10,684)
Retenciones renta de tercera categoría	130	
Ley 28843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
(-) Otros créditos con derecho a devolución	129	
SUBTOTAL (Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129))	506	1,057
Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Otros		
Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	0

4.- DEUDA TRIBUTARIA				Imp. Renta 3ra.		ITF	
SALDO POR REGULARIZAR	A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	1.- Devolución 2.- Aplic. F. P.	137	138	0		
	A FAVOR DEL FISCO			139	1,057	161	
Actualización del saldo				142			
Total Deuda Tributaria				505	1,057	565	
(-)Saldo a favor del exportador				141		143	
(-)Pagos realizados antes de presentar esta declaración				144		163	
(+)Interés moratorio				145		164	
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA				146	1,057	165	
IMPORTE A PAGAR				180	0	181	
Forma de Pago				X	EFFECTIVO		CHEQUE

5.- ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS		
Monto total de pagos realizados en el ejercicio gravable	155	
Monto de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago	156	
Pago efectuados con otros medios de pago	157	
15% sobre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable	158	
Base Imponible - Alicuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos	159	
ITF - Impuesto a Pagar - Base Imponible x 0.005 % x 2	160	

6.- IDENTIFICACION		
DATOS GENERALES		
Está exonerado totalmente del Impuesto a la Renta por alguna norma legal		NO
Base Legal de la Exoneración	210	
Otros-Especifique	216	
¿Está inafecto al Impuesto a la Renta por alguna norma legal?		NO
Base Legal	221	
Otros-Especifique	222	
Convenio de Estabilidad		NO
Número de Orden del Formulario con el que comunica el convenio	224	
¿ Esta autorizado a llevar contabilidad en M.E. ?		NO
La Presente Declaración está expresada en:		
La presente declaración rectifica o sustituye a otra		NO
ITF por regularizar		NO
Balance de Comprobación		NO
Sistema de arrastre de pérdidas del ejercicio 2016		
REGIMEN DE LA AMAZONIA		
Acogimiento a la Ley de la Amazonía		NO
Contribuyente Ubicado en la Amazonía		NO
Domicilio Fiscal		
Domicilio Fiscal ubicado en la Amazonía junto con su Administración y Contabilidad		
Zona a la que corresponde la ubicación de su domicilio		
Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal	812	
Descripción de Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal		
Registros Públicos		
Oficina Registral	280	
Tomo o Ficha	281	
Folio	282	
Asiento	283	
Activos Fijos		
Monto de Activos Fijos al 31/12/2016 ubicados en la Amazonía	223	
BENEFICIOS TRIBUTARIOS		
Está acogido a Beneficios Tributarios		NO
Rubro del beneficio	199	
Otros-Especifique	201	
DONACIONES		
Está deduciendo gastos por concepto de donaciones ?		NO
Inf. Donaciones:	227	

MINERIA E HIDROCARBUROS		
Minería D.S. 014-92-EM		
¿Cuenta con concesiones mineras de labor general o transporte minero?		NO
Cantidad de concesiones y otras actividades no vinculadas con inversiones est.	228	
Cantidad de concesiones y otras actividades vinculadas con inversiones estab.	238	
Hidrocarburos Ley 26221		
¿Cuenta con Concesiones Mineras (D.S. 024-93-EM) ?		NO
Cantidad de contratos	275	
Cantidad de actividades relacionadas	276	
Cantidad de otras actividades relacionadas	277	
REORGANIZACION DE SOCIEDADES		
¿Ha participado en un proceso de reorganización de sociedades durante el 2016?		NO
Tipo de reorganización	233	
Fecha de reorganización	239	
Empresas participantes	278	
ITAN		
¿ Ha presentado el Formulario Virtual - PDT 648 del ITAN ?		NO
¿Presentó Anexo aprobado por el Reg. del ITAN (D.S.N° 025-2005 EF)?		NO
Los pagos del ITAN son utilizados como gasto		NO
Los pagos del ITAN son utilizados como crédito		NO
7.- INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA		
INFORMACIÓN GENERAL		
Datos del Contador		
Apellidos		
Nombres		
DNI	207	
RUC	208	
Correo Electrónico 1		
Correo Electrónico 2		
Teléfono Fijo	250	
Teléfono Celular	251	
Datos del Representante Legal		
Tipo de Documento	225	01
Número de Documento	226	44398044
Apellidos		PEREZ VELASQUEZ
Nombres		SEGUNDO AUGUSTO
Instrumentos financieros derivados		
Pérdida del ejerc. por inst. finan. deriv. con fines distintos a los de cobertura		NO
Arrastre de pérdidas del ejercicio 2016		
Empresa Constructora con Opciones - Art. 63 del Impuesto a la Renta		
Empresas Constructoras con opciones Metodo de Determinacion de la Renta Bruta		
Número de vehículos Máximo Permitidos	701	
Porcentaje de Determinación del Gasto Máximo Deducible	702	
Máximo Deducible	703	
Adición por exceso de gastos	704	
Ingresos Netos Anuales del Ejercicio Anterior	705	
Ingresos de Empresas que recién inician actividades	706	
Ingresos Netos Anuales devengados en el ejercicio anterior	707	
Ingresos Netos provenientes de la enajenación de activos fijos	708	
Ingresos NO habituales al giro del negocio	709	
Número TOTAL de Vehículos de propiedad y/o en posesión de la Empresa	710	
Número TOTAL de Vehículos asignados a activ. de dirección, repres. y Admin.	711	
Total de Gastos Contabilizados de cada uno de los vehículos sustituidos	712	
Fecha de Inicio de actividades	713	

CONSTANCIA DE PRESENTACIÓN

Identificación de la Transacción

Número de orden: 750492847-41
Fecha: 2017-04-27 17:31:02

Datos de la Declaración

RUC: 20540022381
Nombre o Razón Social: AUPER S.A.C.
Formulario: 0704-PDT RENTA ANUAL TERCERA CATEGORIA 2016
Periodo: 13/2016
Rectificatoria: No

Detalle de Tributos		
Tributos	Deuda	Pago
RENTA - REGULAR. - 3RA. CATEG.	1,057	0
Totales	S/. 1,057	S/. 0

CRONOGRAMA DE PAGOS 082022338446

Caja Trujillo SA
 Cliente: AUPER SAC
 Producto: EMPRESARIAL
 Tipo Operación : NORMAL 15/09/2015

Prima Desgravamen/mes: 0.000000%
 Monto Asegurable Desgravamen: Saldo Capital
 Prima Unico/Inmueble/mes: 0.000000%
 Monto Asegurable Unico/Inmueble: 0.00

15/09/2015 04/09/2017
 TEA: 17.00000%
 TCEA: 17.6690%

N°	Fecha	Cuota + ITF	Seguro Desgrav.	S. Unico Inmueble	Otros*	Int.Susp.	Int. Gracia	Interes	Capital	Saldo Capital	Int. Pendiente
D1	mar 15/09/2015	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	-
1	jue 15/10/2015	4,914.55	-	-	-	-	-	1,365.11	3,549.44	96,450.56	-
2	sab 14/11/2015	4,914.55	-	-	-	-	-	1,316.66	3,597.89	92,852.67	-
3	lun 14/12/2015	4,914.55	-	-	-	-	-	1,267.54	3,647.01	89,205.66	-
4	mie 13/01/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	1,217.76	3,696.79	85,508.86	-
5	vie 12/02/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	1,167.29	3,747.26	81,761.60	-
6	dom 13/03/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	1,116.14	3,798.41	77,963.19	-
7	mar 12/04/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	1,064.28	3,850.27	74,112.92	-
8	jue 12/05/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	1,011.72	3,902.83	70,210.10	-
9	sab 11/06/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	958.45	3,956.11	66,253.99	-
10	lun 11/07/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	904.44	4,010.11	62,243.88	-
11	mie 10/08/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	849.70	4,064.85	58,179.03	-
12	vie 09/09/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	794.21	4,120.34	54,058.69	-
13	dom 09/10/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	737.96	4,176.59	49,882.10	-
14	mar 08/11/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	680.95	4,233.61	45,648.49	-
15	jue 08/12/2016	4,914.55	-	-	-	-	-	623.15	4,291.40	41,357.09	-
16	sab 07/01/2017	4,914.55	-	-	-	-	-	564.57	4,349.98	37,007.11	-
17	lun 06/02/2017	4,914.55	-	-	-	-	-	505.19	4,409.36	32,597.75	-
18	mie 08/03/2017	4,914.55	-	-	-	-	-	445.00	4,469.56	28,128.19	-
19	vie 07/04/2017	4,914.55	-	-	-	-	-	383.98	4,530.57	23,597.62	-
20	dom 07/05/2017	4,914.55	-	-	-	-	-	322.13	4,592.42	19,005.20	-
21	mar 06/06/2017	4,914.55	-	-	-	-	-	259.44	4,655.11	14,350.09	-
22	jue 06/07/2017	4,914.55	-	-	-	-	-	195.89	4,718.66	9,631.44	-
23	sab 05/08/2017	4,914.55	-	-	-	-	-	131.48	4,783.07	4,848.37	-
24	lun 04/09/2017	4,914.55	-	-	-	-	-	66.19	4,848.37	0.00	-
		117,949.24						17,949.24	100,000.00		

Banco Interbank

Datos del Crédito:

Fecha de Emisión 04/09/2015
 Cliente Auper SAC
 Moneda de Crédito Soles
 TEA 15.8%
 TCEA 15.9440%
 Importe S/ 100,000

N° Cuota	Fecha de Vcto	Saldo Capital	Amortización	Interes Compensatorio	Com. Dscto Aut.	Cuota total
1	04/10/2015	100,000.00	S/.3,602.78	1,240.44	3.50	S/ .4,843.22
2	03/11/2015	96,397.22	S/.3,647.47	1,195.75	3.50	S/ .4,843.22
3	03/12/2015	92,749.76	S/.3,692.71	1,150.50	3.50	S/ .4,843.22
4	02/01/2016	89,057.05	S/.3,738.52	1,104.70	3.50	S/ .4,843.22
5	01/02/2016	85,318.53	S/.3,784.89	1,058.33	3.50	S/ .4,843.22
6	02/03/2016	81,533.64	S/.3,831.84	1,011.38	3.50	S/ .4,843.22
7	01/04/2016	77,701.80	S/.3,879.37	963.84	3.50	S/ .4,843.22
8	01/05/2016	73,822.43	S/.3,927.49	915.72	3.50	S/ .4,843.22
9	02/06/2016	69,894.93	S/.3,976.21	867.00	3.50	S/ .4,843.22
10	05/07/2016	65,918.72	S/.4,025.53	817.68	3.50	S/ .4,843.22
11	04/08/2016	61,893.19	S/.4,075.47	767.75	3.50	S/ .4,843.22
12	03/09/2016	57,817.72	S/.4,126.02	717.19	3.50	S/ .4,843.22
13	03/10/2016	53,691.70	S/.4,177.20	666.01	3.50	S/ .4,843.22
14	02/11/2016	49,514.50	S/.4,229.02	614.20	3.50	S/ .4,843.22
15	05/12/2016	45,285.48	S/.4,281.48	561.74	3.50	S/ .4,843.22
16	04/01/2017	41,004.00	S/.4,334.59	508.63	3.50	S/ .4,843.22
17	03/02/2017	36,669.41	S/.4,388.35	454.86	3.50	S/ .4,843.22
18	05/03/2017	32,281.06	S/.4,442.79	400.43	3.50	S/ .4,843.22
19	04/04/2017	27,838.27	S/.4,497.90	345.32	3.50	S/ .4,843.22
20	04/05/2017	23,340.37	S/.4,553.69	289.52	3.50	S/ .4,843.22
21	03/06/2017	18,786.68	S/.4,610.18	233.04	3.50	S/ .4,843.22
22	03/07/2017	14,176.50	S/.4,667.37	175.85	3.50	S/ .4,843.22
23	03/08/2017	9,509.14	S/.4,725.26	117.96	3.50	S/ .4,843.22
24	05/09/2017	4,783.87	S/.4,783.87	59.34	3.50	S/ .4,843.22
Totales:			S/.100,000.00	16,237.18		S/ .116,237.18

Banco BCP

Moneda: : SOLES
 Importe: :100,000.00
 Fecha: :27/12/2016
 T.E.A :14.64%
 T.C.E.A :14.7561%
 Cuota : S/ 4793.88

CUOTA	VENCIMIENTO	SALDO INICIAL	AMORTIZACION	INTERES	MONTO DE LA CUOTA	SALDO
1	20/10/2015	100,000.00	S/.3,640.29	1,153.59	S/.4,793.88	96,359.71
2	19/11/2015	96,359.71	S/.3,682.28	1,111.60	S/.4,793.88	92,677.43
3	19/12/2015	92,677.43	S/.3,724.76	1,069.12	S/.4,793.88	88,952.67
4	18/01/2016	88,952.67	S/.3,767.73	1,026.15	S/.4,793.88	85,184.94
5	17/02/2016	85,184.94	S/.3,811.19	982.69	S/.4,793.88	81,373.75
6	18/03/2016	81,373.75	S/.3,855.16	938.72	S/.4,793.88	77,518.59
7	17/04/2016	77,518.59	S/.3,899.63	894.25	S/.4,793.88	73,618.96
8	17/05/2016	73,618.96	S/.3,944.62	849.26	S/.4,793.88	69,674.34
9	16/06/2016	69,674.34	S/.3,990.12	803.76	S/.4,793.88	65,684.22
10	16/07/2016	65,684.22	S/.4,036.15	757.73	S/.4,793.88	61,648.07
11	15/08/2016	61,648.07	S/.4,082.71	711.17	S/.4,793.88	57,565.36
12	14/09/2016	57,565.36	S/.4,129.81	664.07	S/.4,793.88	53,435.55
13	14/10/2016	53,435.55	S/.4,177.45	616.43	S/.4,793.88	49,258.10
14	13/11/2016	49,258.10	S/.4,225.64	568.24	S/.4,793.88	45,032.45
15	13/12/2016	45,032.45	S/.4,274.39	519.49	S/.4,793.88	40,758.07
16	12/01/2017	40,758.07	S/.4,323.70	470.18	S/.4,793.88	36,434.37
17	11/02/2017	36,434.37	S/.4,373.58	420.30	S/.4,793.88	32,060.79
18	13/03/2017	32,060.79	S/.4,424.03	369.85	S/.4,793.88	27,636.76
19	12/04/2017	27,636.76	S/.4,475.06	318.82	S/.4,793.88	23,161.70
20	12/05/2017	23,161.70	S/.4,526.69	267.19	S/.4,793.88	18,635.01
21	11/06/2017	18,635.01	S/.4,578.91	214.97	S/.4,793.88	14,056.10
22	11/07/2017	14,056.10	S/.4,631.73	162.15	S/.4,793.88	9,424.37
23	10/08/2017	9,424.37	S/.4,685.16	108.72	S/.4,793.88	4,739.21
24	09/09/2017	4,739.21	S/.4,739.21	54.67	S/.4,793.88	-0.00
	TOTAL		S/.100,000.00	15,053.13	S/.115,053.13	

Caja Trujillo SA
 Cliente: AUPER SAC
 Producto: EMPRESARIAL
 Tipo Operación: NORMAL 15/12/2016

TEA: 16%
 TCEA: 16.4510%
 Importe: S/ 210,000.00
 Moneda: Soles

CUOTA	VENCIMIENTO	SALDO INICIAL	AMORTIZACION	INTERES	COMISION	MONTO DE LA CUOTA
1	14/01/2017	210,000.00	S/.4,631.16	2,682.24	10.00	S/.7,313.40
2	13/02/2017	205,368.84	S/.4,690.31	2,623.09	10.00	S/.7,313.40
3	15/03/2017	200,678.53	S/.4,750.22	2,563.18	10.00	S/.7,313.40
4	14/04/2017	195,928.31	S/.4,810.89	2,502.51	10.00	S/.7,313.40
5	14/05/2017	191,117.42	S/.4,872.34	2,441.06	10.00	S/.7,313.40
6	13/06/2017	186,245.08	S/.4,934.57	2,378.83	10.00	S/.7,313.40
7	13/07/2017	181,310.51	S/.4,997.60	2,315.80	10.00	S/.7,313.40
8	12/08/2017	176,312.91	S/.5,061.43	2,251.97	10.00	S/.7,313.40
9	11/09/2017	171,251.48	S/.5,126.08	2,187.32	10.00	S/.7,313.40
10	11/10/2017	166,125.40	S/.5,191.55	2,121.85	10.00	S/.7,313.40
11	10/11/2017	160,933.85	S/.5,257.86	2,055.54	10.00	S/.7,313.40
12	10/12/2017	155,675.98	S/.5,325.02	1,988.38	10.00	S/.7,313.40
13	09/01/2018	150,350.97	S/.5,393.03	1,920.37	10.00	S/.7,313.40
14	08/02/2018	144,957.94	S/.5,461.91	1,851.49	10.00	S/.7,313.40
15	10/03/2018	139,496.02	S/.5,531.68	1,781.72	10.00	S/.7,313.40
16	09/04/2018	133,964.34	S/.5,602.33	1,711.07	10.00	S/.7,313.40
17	09/05/2018	128,362.01	S/.5,673.89	1,639.51	10.00	S/.7,313.40
18	08/06/2018	122,688.12	S/.5,746.36	1,567.04	10.00	S/.7,313.40
19	08/07/2018	116,941.77	S/.5,819.75	1,493.65	10.00	S/.7,313.40
20	07/08/2018	111,122.01	S/.5,894.09	1,419.31	10.00	S/.7,313.40
21	06/09/2018	105,227.92	S/.5,969.37	1,344.03	10.00	S/.7,313.40
22	06/10/2018	99,258.55	S/.6,045.61	1,267.79	10.00	S/.7,313.40
23	05/11/2018	93,212.94	S/.6,122.83	1,190.57	10.00	S/.7,313.40
24	05/12/2018	87,090.11	S/.6,201.04	1,112.37	10.00	S/.7,313.40
25	04/01/2019	80,889.07	S/.6,280.24	1,033.16	10.00	S/.7,313.40
26	03/02/2019	74,608.83	S/.6,360.45	952.95	10.00	S/.7,313.40
27	05/03/2019	68,248.38	S/.6,441.69	871.71	10.00	S/.7,313.40
28	04/04/2019	61,806.68	S/.6,523.97	789.43	10.00	S/.7,313.40
29	04/05/2019	55,282.71	S/.6,607.30	706.10	10.00	S/.7,313.40
30	03/06/2019	48,675.41	S/.6,691.69	621.71	10.00	S/.7,313.40
31	03/07/2019	41,983.72	S/.6,777.16	536.24	10.00	S/.7,313.40
32	03/08/2019	35,206.56	S/.6,863.72	449.68	10.00	S/.7,313.40
33	03/09/2019	28,342.84	S/.6,951.39	362.01	10.00	S/.7,313.40
34	03/10/2019	21,391.45	S/.7,040.18	273.22	10.00	S/.7,313.40
35	02/11/2019	14,351.27	S/.7,130.10	183.30	10.00	S/.7,313.40
36	03/12/2019	7,221.17	S/.7,221.17	92.23	10.00	S/.7,313.40
TOTAL			S/.210,000.00	53,282.47		S/.263,282.47

Banco Interbank

Datos del Crédito:

Fecha de Emisión 04/12/2016
 Cliente Auper SAC
 Moneda de Crédito Soles
 TEA 12%
 TCEA 12.542%
 Importe S/ 210,000

N° Cuota	Fecha de Vcto	Saldo Capital	Amortización	Com.		Cuota Total
				Interes Compensatorio	Dscto Aut.	
1	03/01/2017	210,000.00	4,884.42	2,077.95	3.50	6,962.37
2	02/02/2017	205,115.58	4,932.76	2,029.62	3.50	6,962.37
3	04/03/2017	200,182.82	4,981.57	1,980.81	3.50	6,962.37
4	03/04/2017	195,201.25	5,030.86	1,931.52	3.50	6,962.37
5	03/05/2017	190,170.40	5,080.64	1,881.73	3.50	6,962.37
6	02/06/2017	185,089.76	5,130.91	1,831.46	3.50	6,962.37
7	02/07/2017	179,958.85	5,181.68	1,780.69	3.50	6,962.37
8	01/08/2017	174,777.16	5,232.95	1,729.42	3.50	6,962.37
9	02/09/2017	169,544.21	5,284.73	1,677.64	3.50	6,962.37
10	02/10/2017	164,259.48	5,337.03	1,625.35	3.50	6,962.37
11	03/11/2017	158,922.45	5,389.84	1,572.54	3.50	6,962.37
12	03/12/2017	153,532.61	5,443.17	1,519.20	3.50	6,962.37
13	02/01/2018	148,089.44	5,497.03	1,465.34	3.50	6,962.37
14	02/02/2018	142,592.41	5,551.42	1,410.95	3.50	6,962.37
15	04/03/2018	137,040.99	5,606.35	1,356.02	3.50	6,962.37
16	03/04/2018	131,434.64	5,661.83	1,300.54	3.50	6,962.37
17	03/05/2018	125,772.81	5,717.85	1,244.52	3.50	6,962.37
18	02/06/2018	120,054.96	5,774.43	1,187.94	3.50	6,962.37
19	02/07/2018	114,280.53	5,831.57	1,130.81	3.50	6,962.37
20	03/08/2018	108,448.96	5,889.27	1,073.10	3.50	6,962.37
21	02/09/2018	102,559.69	5,947.55	1,014.83	3.50	6,962.37
22	02/10/2018	96,612.14	6,006.40	955.98	3.50	6,962.37
23	01/11/2018	90,605.75	6,065.83	896.54	3.50	6,962.37
24	01/12/2018	84,539.92	6,125.85	836.52	3.50	6,962.37
25	03/01/2019	78,414.06	6,186.47	775.91	3.50	6,962.37
26	02/02/2019	72,227.60	6,247.68	714.69	3.50	6,962.37
27	07/03/2019	65,979.92	6,309.50	652.87	3.50	6,962.37
28	06/04/2019	59,670.41	6,371.93	590.44	3.50	6,962.37
29	06/05/2019	53,298.48	6,434.99	527.39	3.50	6,962.37
30	05/06/2019	46,863.49	6,498.66	463.71	3.50	6,962.37
31	05/07/2019	40,364.84	6,562.96	399.41	3.50	6,962.37
32	07/08/2019	33,801.87	6,627.90	334.47	3.50	6,962.37
33	06/09/2019	27,173.97	6,693.49	268.89	3.50	6,962.37
34	06/10/2019	20,480.48	6,759.72	202.65	3.50	6,962.37
35	05/11/2019	13,720.76	6,826.61	135.77	3.50	6,962.37
36	05/12/2019	6,894.16	6,894.16	68.22	3.50	6,962.37
		Totales:	210,000.00	40,645.43		250,645.43

Banco BCP

Moneda: : SOLES
 Importe: :210,000.00
 Fecha: :27/12/2016
 T.E.A :10.0000%
 T.C.E.A :10.3600%
 Cuota : S/ 6,766.09

CUOTA	VENCIMIENTO	SALDO INICIAL	AMORTIZACION	INTERES	MONTO DE LA CUOTA	SALDO
1	26/01/2017	210,000.00	5,033.88	1,732.21	6,766.09	204,966.12
2	25/02/2017	204,966.12	5,075.40	1,690.69	6,766.09	199,890.72
3	27/03/2017	199,890.72	5,117.27	1,648.82	6,766.09	194,773.45
4	26/04/2017	194,773.45	5,159.48	1,606.61	6,766.09	189,613.97
5	26/05/2017	189,613.97	5,202.04	1,564.06	6,766.09	184,411.94
6	25/06/2017	184,411.94	5,244.95	1,521.15	6,766.09	179,166.99
7	25/07/2017	179,166.99	5,288.21	1,477.88	6,766.09	173,878.78
8	24/08/2017	173,878.78	5,331.83	1,434.26	6,766.09	168,546.95
9	23/09/2017	168,546.95	5,375.81	1,390.28	6,766.09	163,171.14
10	23/10/2017	163,171.14	5,420.15	1,345.94	6,766.09	157,750.98
11	22/11/2017	157,750.98	5,464.86	1,301.23	6,766.09	152,286.12
12	22/12/2017	152,286.12	5,509.94	1,256.15	6,766.09	146,776.18
13	21/01/2018	146,776.18	5,555.39	1,210.70	6,766.09	141,220.79
14	20/02/2018	141,220.79	5,601.21	1,164.88	6,766.09	135,619.58
15	22/03/2018	135,619.58	5,647.42	1,118.68	6,766.09	129,972.16
16	21/04/2018	129,972.16	5,694.00	1,072.09	6,766.09	124,278.16
17	21/05/2018	124,278.16	5,740.97	1,025.12	6,766.09	118,537.19
18	20/06/2018	118,537.19	5,788.32	977.77	6,766.09	112,748.87
19	20/07/2018	112,748.87	5,836.07	930.02	6,766.09	106,912.80
20	19/08/2018	106,912.80	5,884.21	881.88	6,766.09	101,028.59
21	18/09/2018	101,028.59	5,932.74	833.35	6,766.09	95,095.85
22	18/10/2018	95,095.85	5,981.68	784.41	6,766.09	89,114.17
23	17/11/2018	89,114.17	6,031.02	735.07	6,766.09	83,083.14
24	17/12/2018	83,083.14	6,080.77	685.32	6,766.09	77,002.37
25	16/01/2019	77,002.37	6,130.93	635.16	6,766.09	70,871.45
26	15/02/2019	70,871.45	6,181.50	584.59	6,766.09	64,689.95
27	17/03/2019	64,689.95	6,232.49	533.60	6,766.09	58,457.46
28	16/04/2019	58,457.46	6,283.90	482.19	6,766.09	52,173.56
29	16/05/2019	52,173.56	6,335.73	430.36	6,766.09	45,837.83
30	15/06/2019	45,837.83	6,387.99	378.10	6,766.09	39,449.83
31	15/07/2019	39,449.83	6,440.69	325.41	6,766.09	33,009.15
32	14/08/2019	33,009.15	6,493.81	272.28	6,766.09	26,515.34
33	13/09/2019	26,515.34	6,547.38	218.72	6,766.09	19,967.96
34	13/10/2019	19,967.96	6,601.38	164.71	6,766.09	13,366.57
35	12/11/2019	13,366.57	6,655.84	110.26	6,766.09	6,710.74
36	12/12/2019	6,710.74	6,710.74	55.35	6,766.09	0.00
TOTAL			210,000.00	33,579.33	243,579.33	

MATRIZ DE VALIDACIÓN

TÍTULO DE LA TESIS: El proceso de gestión financiera en la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016

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 además de las indicadas en la ficha son: Congruencia de ítems, Amplitud de contenido, Redacción de los ítems, Claridad y precisión, Pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia

VARIABLES	DIMENSIONES	ÍTEMES	RESPUESTA	Redacción clara y precisa	Tiene coherencia con los indicadores	Tiene coherencia con las dimensiones	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherencia con el objetivo	SUGERENCIA
EL PROCESO DE GESTION FINANCIERA	Requerimiento de recursos financieros	¿Se aplica un Proceso de Gestión Financiera a la Empresa Auper SAC?	Abierta	B	B	B	B	B	
		¿Podría describir el proceso de la mercadería puesta en almacén? ¿Quién es el responsable en la toma de decisiones de la empresa? ¿Realizan análisis sobre el nivel de rendimientos de activos?	Abierta	B	B	B	B	B	
	Financiamiento más conveniente	¿En qué entidades financieras solicita préstamos?	Abierta	B	B	B	B	B	
		¿Cuál es último préstamo y tasa que le fue ofrecida?	Abierta	B	B	B	B	B	

MATRIZ DE VALIDACIÓN

TÍTULO DE LA TESIS: El proceso de gestión financiera en la empresa Auper SAC de la ciudad de Trujillo año 2016

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= Mejor / X= Eliminar / C= Cambiar.

Las categorías a evaluar además de las indicadas en la ficha son: Congruencia de ítems, Amplitud de contenido, Redacción de los ítems, Claridad y precisión, Pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia

VARIABLES	DIMENSIONES	ÍTEMES	RESPUESTA	Redacción clara y precisa	Tiene coherencia con los indicadores	Tiene coherencia con las dimensiones	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherencia con el objetivo	SUGERENCIA
EL PROCESO DE GESTION FINANCIERA	Requerimiento de recursos financieros	¿Se aplica un Proceso de Gestión Financiera a la Empresa Auper SAC?	Abierta	B	B	B	B	B	
		¿Podría describir el proceso de la mercadería puesta en almacén? ¿Quién es el responsable en la toma de decisiones de la empresa? ¿Realizan análisis sobre el nivel de rendimientos de activos?	Abierta	B	B	B	B	B	
	Financiamiento más conveniente	¿En qué entidades financieras solicita préstamos? ¿Cuál es último préstamo y tasa que le fue ofrecida?	Abierta	B	B	B	B	B	

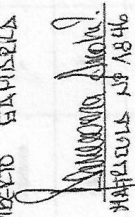
	¿Son analizados los Estados Financiero para la toma de decisiones?	Abierta	B	B	B	B	B	B	B
Utilización de recursos financieros	¿Quién elabora los Estados Financieros de la empresa?	Abierta	B	B	B	B	B	B	B
	¿Cómo utiliza la información financiera para la toma de decisiones y para el control gerencial?	Abierta	B	B	B	B	B	B	B
	Actualmente ¿Cómo miden la rentabilidad de la empresa?	Abierta	B	B	B	B	B	B	B
Viabilidad Económica	¿De qué manera analiza la liquidez de la empresa?	Abierta	B	B	B	B	B	B	B
	¿Sabes Cuánto es el dinero propio y de terceros invertidos en la empresa?	Abierta	B	B	B	B	B	B	B

FECHA DE REVISIÓN: 15/06/2017

NOMBRE Y APELLIDOS DEL EVALUADOR : ANDRÉS HUMBERTO SAMUEL BAÑUELO

GRADO ACADEMICO MAESTRÍA

FIRMA:


 MATRICULA N° 1846