



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, PARA LA
TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L. DE
LA PROVINCIA DE ANDAHUAYLAS, LOS PERIODOS 2017 – 2018”**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO

**PRESENTADO POR:
“BACH. YANET PEREZ MEDINA”**

**ASESOR:
(Mg. CPCC. NORA INÉS RÍOS LAYCHE)**

ANDAHUAYLAS, MAYO 2021

DEDICATORIA

A Dios por darme la vida, mi madre, mi padre, mi compañero de vida y mi hija, quienes fueron un gran soporte y por bríndame su apoyo a lo largo de mi carrera académica.

AGRADECIMIENTO

A la institución, Universidad Alas Peruanas, institución educativa que facilita conocimiento a futuros profesionales.

A los docentes por impartirnos conocimientos y su gran paciencia.

A mis compañeros de clases.

INTRODUCCIÓN

El análisis e interpretación de los estados financieros es muy importante para realizar cada una de las actividades dentro de la empresa o entidad que permite a los directivos y gerentes informarse adecuadamente para la toma de decisiones, así como para crear e implementar normas y políticas en la empresa, así como también los procedimientos a seguir durante un periodo determinado, a su vez puede enfocarse en dar soluciones a las debilidades de la empresa.

Por medio de esta información obtenida de los análisis e interpretaciones de los estados financieros todos los directivos, gerentes, clientes, proveedores y empleados, se podrán dar cuenta del manejo de la empresa y su desempeño en el mercado.

El diagnóstico económico financiero que realiza la empresa o entidad, es una herramienta útil que permite medir el desempeño económico y financiero que realiza la empresa que se encuentra expresa en la contabilidad, por lo que es de mucha utilidad a los directivos y gerentes para la toma de decisiones según la información otorgada en los estados financieros.

La toma de decisiones es una parte muy importante en el proceso para la solución de problemas de una empresa, para lo cual es necesario basarse en hechos y la experiencia, lo que permitirá unir o clasificar información según el evento o problema que se desee estudiar o solucionar, que permita un plan de mejoramiento.

El interés del trabajo de investigación, es demostrar el análisis e interpretación de los Estados Financieros para evaluar el desempeño de la gestión en la empresa elegida para la toma de decisiones, y aprovechar su capacidad como organización así poder maximizar su capacidad respecto a los indicadores resultantes.

El análisis e interpretación de los estados financieros como una fuente de herramientas para la toma de decisiones, pasa a formar parte del lenguaje contable y financiero, mostrando mejoras en el aspecto financiero y económico. Así como la falta de control económico y financiero en las cifras de gestión representa la mala toma de decisiones en la gestión a nivel organizacional.

En los últimos tiempos, esta expresión paso a formar parte del lenguaje contable y ha traído beneficio en el ámbito financiero como en el económico y tributario. Se pueden mencionar algunos trabajos que han servido como marco referencial para la elaboración de las bases teóricas y prácticas del presente trabajo.

Este estudio tiene como objetivo determinar y dar propuestas que ayuden a la mejora de la gestión económica y financiera brindando distintas alternativas que brinden la optimización de la gestión en la empresa.

RESUMEN

La gestión económica y financiera establece en las empresas que es necesario que actualicen los aspectos metodológicos de su gestión, donde el control de la gestión empresarial se base principalmente en mecanismos de gestión económicos financieros, la empresa elegida Distribuidora Castro, requiere de una investigación que presente cada uno de sus componentes en los procesos, modelo de gestión, así como las características e importancia de cada uno de ellos, además de exponer los fundamentos teóricos que demuestren que el modelo de gestión económica financiera constituye una herramienta de control que organiza el logro de los objetivos de la empresa.

En el presente trabajo se detallan conceptos retomando diferentes autores, así como conclusiones acerca de lo recopilado, así también se detallan los objetivos que sigue la gestión económica y financiera, determinando propuestas que mejoren la gestión con opciones para la toma de decisiones.

ÍNDICE

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
INTRODUCCIÓN	iv
RESUMEN	vi
1.1. OBJETIVOS DEL ESTUDIO	11
1.1.1. OBJETIVO GENERAL	11
1.1.3. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	12
1.2. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO	12
1.3. ANTECEDENTES	14
1.3.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	14
1.4. RESEÑA HISTÓRICA DE LA EMPRESA	16
MISIÓN	18
ORGANIGRAMA	19
CAPITULO II	20
MARCO TEÓRICO	20
2.1. TEORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	20
2.1.1. DEFINICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	20
2.1.2. OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	22
2.1.3. CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	22
2.1.4. FINALIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	24
2.1.5. USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	25

2.1.6. ESTADO FINANCIERO PROYECTADO	26
2.1.7. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	27
2.1.8. ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	27
2.1.9. IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	28
2.1.10. NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	29
2.2. CLASIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS	29
2.2.1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	29
2.2.2. ESTADO DE RESULTADOS	33
2.2.3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	35
2.2.4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	37
2.3. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	37
2.3.1 OBJETIVOS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	38
2.3.2. ANÁLISIS INTERNO Y ANÁLISIS EXTERNO	39
2.3.3. MÉTODOS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	39
3.1. METODOLOGÍA.....	49
3.1.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN	49
3.1.2. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	50
3.1.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	50
3.3. DESARROLLO DE LOS PRINCIPALES RATIOS O ESTADOS FINANCIEROS ESTADOS FINANCIEROS	62
CONCLUSIONES	76
RECOMENDACIONES.....	77
FUENTES DE INFORMACIÓN.....	78
ANEXOS.....	81

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA N° 01.....	51
BALANCE GENERAL 2017.....	51
TABLA 02.....	52
BALANCE GENERAL 2018.....	52
TABLA 03.....	53
BALANCE GENERAL – ANALISIS HORIZONTAL.....	53
TABLA 04.....	56
BLANCE GENERAL – ANALISIS VERTICAL 2017 - 2018.....	56
TABLA N°05.....	58
ESTADO DE RESULTADOS – ANÁLISIS HORIZONTAL 2017 - 2018	58
TABLA N° 06.....	60
ESTADO DE RESULTADOS – ANALISIS VERTICAL 2017 - 2018.....	60
3.3.1. RATIOS DE LIQUIDEZ.....	62
TABLA 07.....	62
LIQUIDEZ GENERAL.....	62
TABLA 08.....	63
PRUEBA ACIDA	63
3.3.2. RATIOS DE GESTION	64
TABLA 09.....	64
ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	64
TABLA 10.....	65

PLAZO PROMEDIO DE INMOVILIZACIÓN DE EXISTENCIAS	65
TABLA 11.....	66
ROTACIÓN DE INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	66
TABLA 12.....	66
ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	66
TABLA 13.....	67
GRADO INTENSIDAD EN CAPITAL	67
TABLA 14.....	68
COSTO DE VENTAS / VENTAS	68
TABLA 15.....	69
GASTOS OPERACIONALES / VENTAS	69
TABLA 16.....	70
GASTOS FINANCIEROS / VENTAS.....	70
3.3.3. INDICES DE SOLVENCIA.....	71
TABLA 17.....	71
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL.....	71
3.3.4. INDICES DE RENTABILIDAD.....	72
TABLA 18.....	72
RATIO DE RENTABILIDAD	72
TABLA 19.....	73
RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL PROPIO.....	73
TABLA 20.....	73
MARGEN COMERCIAL	73
TABLA 21.....	74

RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS	74
CONSULTA RUC	82
FACTURA.....	83
LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO	84

CAPITULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. OBJETIVOS DEL ESTUDIO

1.1.1. OBJETIVO GENERAL

- Determinar la situación financiera de la empresa DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L. Para la toma de decisiones.

1.1.3. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Analizar los estados financieros de la empresa DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L. por medio de análisis horizontal y análisis vertical de los años 2017_2018
- Determinar las posibles deficiencias en los estados financieros para así informar y poder corregir errores que puedan estar ocurriendo en su manejo financiero, económico y/o comercial de la empresa DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L.

1.2. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO

Andahuaylas en los últimos años sufrió un crecimiento progresivo en cuento a sus inversiones privadas y su economía, haciéndolo una provincia económicamente activa, creando más movimiento para los comerciantes, empresas y negocios de todo tipo.

El análisis financiero es un método integral que permite valorar objetivamente, se realizan principalmente a una evaluación histórica de la empresa, la esencia del análisis es elaborar los indicadores esenciales que permitan influir activamente en la gestión de la empresa. Es información muy

importante para la empresa para optar por cambios, tendencias y causas, teniendo en cuenta que al día de hoy podemos ver que las empresas tienen presión para obtener mejores resultados, considerando mejoras en atención, productos o servicios.

El análisis de los estados financieros arroja un resultado, con el cual se determinarán las mejoras o correcciones en caso de un mal manejo o función, la empresa DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L. se encuentra en crecimiento considerable en el rubro de golosinas.

La empresa Distribuidora Castro con sus años en el mercado aún no cuenta con un sistema de ventas actualizado por lo que genera un retraso en el flujo de las ventas.

1.3. ANTECEDENTES

1.3.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Se realizó búsquedas en internet sobre tesis que guarden estrecha relación con el título de la investigación “Análisis e interpretación d los Estados Financieros, para la toma de decisiones en la empresa DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L. del Distrito de Andahuaylas, los periodos 2017_ 2018”, se pueden mencionar a continuación algunos trabajos de investigación, que han servido de marco referencial para la elaboración de las bases teóricas y prácticas del presente trabajo:

Según Irrazabal (2018), “Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015” que tiene como Objetivo General, aplicar el análisis e interpretación de los estados financieros con incidencia en la toma de decisiones, así también permia identificar los puntos críticos de gestión para la toma de decisiones, y permita aplicar las herramientas de análisis e interpretación de estados financieros para resolver los puntos críticos de gestión en la empresa.

Según Torres (2016), "El análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones en las empresas madereras de la provincia de coronel portillo-2016" Que tiene como Objetivo General, Determinar si el análisis e interpretación de los estados financieros tendrá incidencia en la toma de decisiones de las empresas madereras en la provincia de coronel portillo – 2016, para determinar si el análisis e interpretación de los activos en los estados financieros revelara la disponibilidad para a toma de decisiones de las empresas madereras, también para determinar si el análisis e interpretación de los pasivos en los estados financieros será fiable para la toma de decisiones de la empresas madereras, así también para determinar si el análisis e interpretación del patrimonio de estados financieros comparados coadyuvan para la toma de decisiones en las empresas madereras.

Según Castro (2013), En su "Análisis económico-financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa constructora willy s.a.c. del distrito de trujillo periodo 2011-2012" Que tiene como Objetivo General, Determinar la incidencia del análisis Económico – Financiero en la gestión Gerencial de la empresa Constructora Willy S.A.C. del distrito de Trujillo periodo 2011 – 2012, con el fin de analizar e interpretar la información reflejada en los estados financieros de la empresa constructora, también demostrar que el análisis económico – financiero de la empresa constructora es una herramienta utilizada para formular un diagnostico empresarial, así también para establecer

que el análisis económico – financiero brinde información útil y oportuna para la toma de decisiones gerenciales.

1.4. RESEÑA HISTÓRICA DE LA EMPRESA

Como muchas familias emprendedoras iniciaron con su actividad económica como vendedores ambulantes en el distrito y provincia de Andahuaylas, por los años 90 aproximadamente, pocos años después pasaron a alquilar un pequeño local, años más tarde se aventuró a alquilar un local mucho más grande en una de las principales avenidas de la provincia teniendo el nombre de “Clidec Castro” siendo este un local grande con productos muy variados, teniendo una gran acogida en la población y sus alrededores, alcanzando ventas mayores..., posicionándose como una de las empresas de mayor importancia en la provincia de Andahuaylas, teniendo una posición empresarial buena; las malas decisiones e inversiones equivocada del Gerente y dueño en ese entonces hizo que la fructífera empresa fue quebrando poco a poco, quedando solo una parte de la gran empresa; la pequeña parte de la empresa que no quebró es aquella que administraba la esposa del entonces gerente, una pequeña esquina del local que era el área de dulcería; mientras la otra gran parte de la empresa “Clidec castro” se apagaba por malas decisiones administrativas.

Esta mala situación en la empresa, no amilano a la esposa que administraba la pequeña parte que era una dulcería e invertía cada vez más en la pequeña dulcería, es así que la pequeña dulcería crece y toma una posición en la cual tenía la necesidad de un nuevo local independiente y de mayor

inversión, para satisfacer la mayor demanda que aviar adquirido con el nuevo nombre de “DITRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L.” constituyéndose jurídicamente en el año 2007.

Es así que al día de hoy vemos que esta empresa es una de la más concurrida y conocida en el rubro de las golosinas a manejada por la misma mujer que con esfuerzo, valentía y mucho emprendimiento, saca adelante una empresa sustentable.

MISIÓN

Promover las ventas con productos de calidad, brindado a sus clientes confianza y garantía en los productos que ofrece, con un servicio de calidad con personal capacitado, brindado a los clientes con una atención esmerada.

Teniendo en cuenta que los consumidores finales en su mayoría son niños, cuidando la salud, el futuro de ellos y público en general, la Empresa DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L., brinda los mejores productos de calidad y garantía para sus clientes.

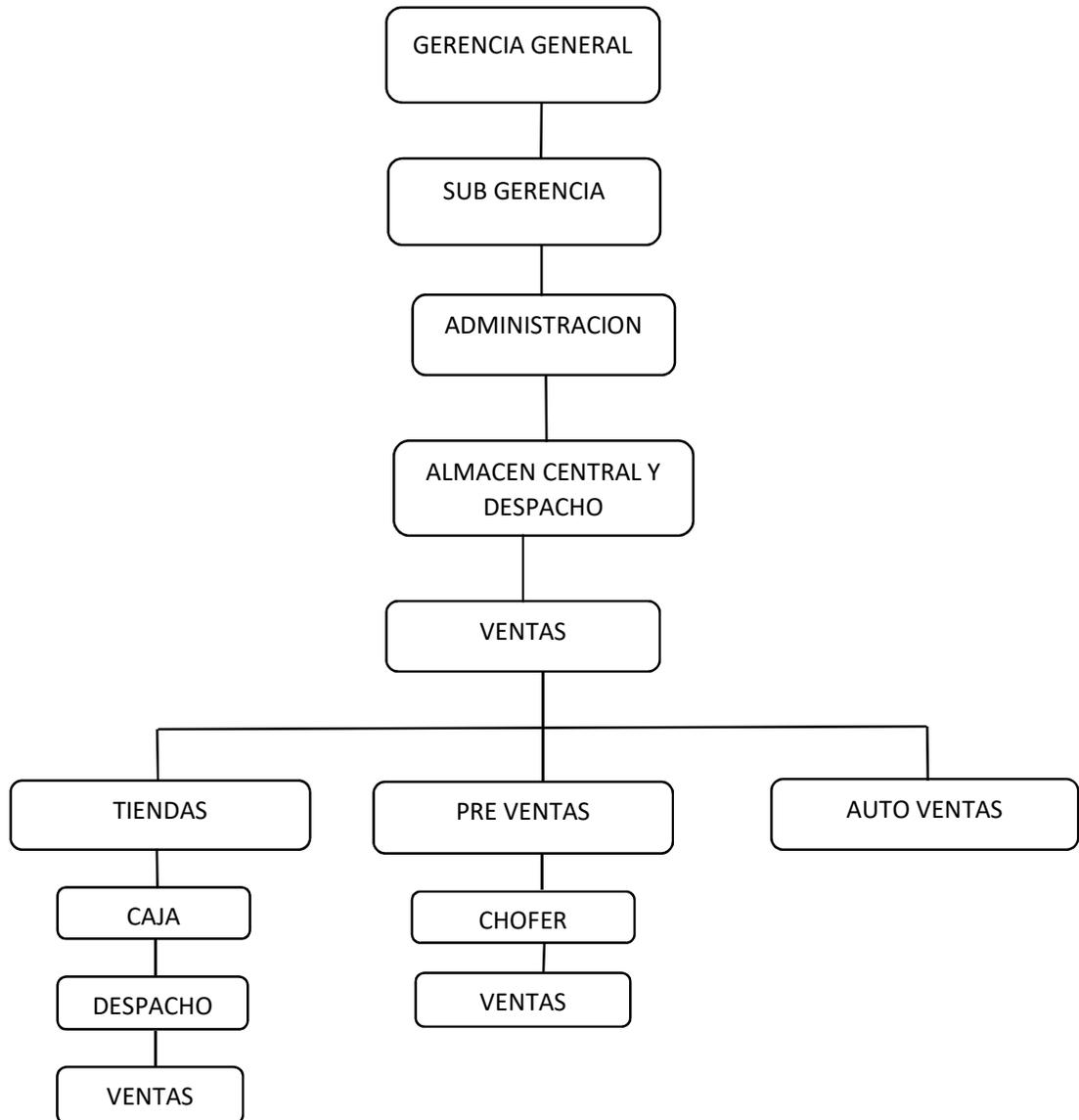
VISIÓN

Llegar a convertirse en una empresa auto sustentable en la sociedad, adaptando la tecnología para una mejora en la atención a sus clientes, haciendo sus visitas satisfactorias.

Ser una de las distribuidoras con mayor alcance en los diferentes Distritos de la Provincia de Andahuaylas, implementando más unidades móviles para la distribución de sus productos.

ORGANIGRAMA

DITRIBUIDORA CASTRO



Fuente: DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. TEORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1.1. DEFINICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Son documentos en los cuales se recaudan información económica y financiera de una empresa para determinar el estado situacional de esta, con el objetivo de tener una información completa y precisa sobre el

estado económico y financiero en el que se encuentra la empresa; toda la documentación o informes recopilados para la elaboración de los estados financieros tiene que ser información útil y confiable que reflejen la situación real de la empresa para apoyar en la toma de decisiones. (Sevilla A. A., 2019)

Los estados financieros son:

- El balance de situación financiera
- El estado de ganancias y pérdidas – Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estado de cambios en la situación financiera
- El estado de flujo de efectivo

Muestra la situación financiera de una entidad económica en una fecha determinada, se prepara de acuerdo con normas principios y reglas establecidas por la contabilidad, los estados financieros sirven de base para otros informes, incluyendo cuadros y gráficos que permiten definir la rentabilidad, solvencia, liquidez, valor en la bolsa y otros parámetros que son fundamentales para manejar las finanzas de una entidad. Raffino, (2018)

2.1.2. OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Su objetivo principal de los estados financieros es brindar información sobre la situación financiera de un ente, de forma útil y oportuna mostrando el desempeño de la misma, para facilitar la toma de decisiones a los gerentes, administrativos de una empresa. Tapia, (2016)

Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa, apoyar a la gerencia en la planeación, Organización, Dirección y control de los negocios. Servir de base para la toma de decisiones sobre inversiones y financiamiento, representar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalente de efectivo, permite el control sobre las operaciones que realiza la empresa, ser una base para guiar la política de la gerencia y de los accionistas en materia societaria. Sevilla, (2019)

2.1.3. CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información que se presenta en los estados financieros debe cumplir ciertos requisitos para ser útil y confiable, fácil de entender, en armonía con el Marco Conceptual para la preparación y presentación de Estados financieros. Videla (2017)

Son las siguientes:

1. **Comprensibilidad.** El contenido de la información debe ser claro y de fácil entendimiento, por los usuarios con conocimiento razonable sobre negocios y actividades económicas.
2. **Relevancia.** La información tiene que ser importante, útil, oportuna y de fácil acceso en el proceso de toma de decisiones de los usuarios que no estén en posición de obtener información a la medida de sus necesidades. En caso de omitir una información relevante esto ocasionaría una información equivocada la cual no sería favorable para la empresa.
3. **Confiabilidad.** Para lo cual la información debe ser Fidedigna, confiable que represente de modo razonable los resultados y la situación financiera de la empresa, siendo posible su confirmación mediante demostraciones que la acreditan y confirman.
4. **Comparabilidad.** la información de una empresa debe ser comparable a largo del tiempo, lo cual se logra a través de la preparación de los estados financieros sobre la base uniforme.
5. **Pertinencia.** Los informes deben ser oportunos, cumpliendo las expectativas y necesidad de los gerentes y administrativos.

2.1.4. FINALIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. **Como herramienta**, es una herramienta que contribuye en la toma de decisiones en la entidad, siendo vital tener en cuenta para la toma de decisiones y así también es fundamental para el manejo de la administración en la empresa en función a las políticas para alcanzar las metas y objetivos comerciales.
2. **Económico Financiero**, refleja los movimientos financieros y económicos de la entidad, proporcionando una información útil que les permite operar con eficacia, la información financiera de una empresa consta de un conjunto integrado de estados financieros y notas, que expresan la situación económica y financiera resultante de las operaciones y cambios en una entidad.
3. **Para la Toma de Decisiones**, brinda información a los gerentes, propietarios y acreedores de la empresa sobre la situación financiera actual de la empresa y sus ejercicios financieros anteriores, siendo este el mejor apoyo para la toma de decisiones. Sabiendo que a mejor calidad de información será mayor las probabilidades del éxito en las decisiones.

2.1.5. USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros representan una fuente de información, podemos decir que es la carta de presentación de una empresa, por lo tanto, es importante para las empresas, u organización que tengan que ver con el resultado económico y financiero del negocio. Así el usuario de la información contribuye el soporte fundamental para la existencia de la empresa tratando de encontrar en los estados financieros la solvencia y rentabilidad, si el capital de trabajo es adecuado o si se justifica el capital invertido según las utilidades obtenidas etc. Se clasifica en: Videla, (2017)

- **Accionistas:** poseedores del capital harán uso de los Estados Financieros, porque a través de ellos conocerán la verdadera situación económica y financiera de su negocio, así como los dividendos a repartir.
- **Proveedores:** al proveer un bien o servicio a una empresa prefieren conocer antes, mediante los Estados Financieros, su solvencia económica para así conocerle el crédito solicitado.

- **Acreedores:** Para ellos son importante los Estados Financieros de la empresa porque a través de ellos podrán conocer a quien les van a conceder el crédito solicitado.
- **El Estado:** Interviene en la empresa mediante el asesoramiento y fiscalización. este último punto lo realiza mediante la obtención de impuestos, contribuciones y otros tributos a cargo de la empresa.
- **Los trabajadores:** son la parte intelectual de la empresa. los Estados Financieros les son importantes por dos razones, Proteger su trabajo, contribuyendo al desarrollo económico y financiero de la empresa; y solicitar aumento de sueldo y salarios si las circunstancias lo ameritan.

2.1.6. ESTADO FINANCIERO PROYECTADO

Estado financiero a una fecha o periodo futuro, basado en cálculos estimativos de transacciones que aún no se han realizado; es un estado estimado que acompaña frecuentemente a un presupuesto; un estado proforma. Castro, (2015)

2.1.7. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Son los estados financieros que pasaron por evaluación, revisión y verificación de la información; dicha evaluación es ejecutada por contadores públicos independientes con la especialidad de contadores auditores los cuales expresan una opinión acerca de la razonabilidad de la situación financiera, resultados de operación y flujo de fondos que la empresa presenta en sus estados financieros de un ejercicio en particular.

Llamas, (2020)

2.1.8. ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros cuentan con una serie de elementos que ayudan a identificar y consolidar los informes financieros de una determinada empresa, tales elementos contienen la información propia de la empresa, información que, al ser reunidas según las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF). Se obtendrán: Rimarachi, (2019)

- **Activo:** recursos con los cuales cuenta la empresa efectivo disponible, cuentas por cobrar, propiedades, derechos, bienes tangibles e

intangibles en poder de la empresa de las cuales obtendrá beneficios económicos a futuro.

- **Pasivo:** son las obligaciones adquiridas por la empresa en operaciones pasadas, las cuales tendrán que ser canceladas con recursos de la empresa, la entidad generara beneficios económicos a futuro para transferir a terceros.
- **Patrimonio:** las NIIF determina al patrimonio como el valor neto que se obtiene al descontar los pasivos.
- **Ingresos:** se dan al incrementarse los ingresos económicos al vender las existencias de la empresa
- **Gastos:** se considera a la disminución de los ingresos económicos de la empresa.

2.1.9. IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Son informes que nos permiten tener una visión clara del estado real actualizada de una empresa, así como también nos permite conocer de manera histórica la información económica y financiera, con las cuales

también se podrán conocer las evoluciones y variaciones por las cuales paso la empresa, con ello determinar si dichas variaciones fueron para beneficio o perjuicio. Irrazabal, (2018)

2.1.10. NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Son observaciones, aclaraciones cuantificables que se realizan a los estados financieros, ya sean observación eso carencia de alguna cuenta o información cuantitativa la cual es importante para una correcta presentación de los estados financieros. Castro (2015)

2.2. CLASIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

2.2.1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El estado de situación financiera o balance General es un reporte que refleja la situación económica y financiera de la empresa de una fecha determinada, es información vital para determinar el estado de la situación económica y financiera de la empresa, además que este es de gran ayuda

para la toma de decisiones; Este reporte muestra el importe de sus recursos Activos (todo lo que posee la empresa), su Pasivo (obligaciones – deudas) y la diferencia de estos, Patrimonio o capital contable; Nos permite determinar su capacidad de pago, su nivel de endeudamiento y su capital de trabajo, entre otros conceptos financieros, por lo general este estado financiero es presentado al finalizar un ejercicio contable(anual), aunque lo recomendable es que se realice de manera periódica ya sea de manera mensual, bimestral, trimestral o semestral para un mejor manejo administrativo, de tal forma que no se esperarían a finaliza el año para mejorar o corregir los resultados de la empresa. Sevilla (2015)

2.2.1.1. ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Se dividen en tres grupos:

- **ACTIVO.** - Referido a todo lo que dispone la empresa, cuentas, bienes y derechos, el activo posee elementos que de alguna forma se realizaran el dinero, ya sean estos al realizar un servicio, venta o intercambio. El activo está ubicado en el lado izquierdo de bance general o estado de situación financiera. (Gerestegui M. , 2020)

- **PASIVO.** - Este elemento muestra las deudas y obligaciones económicas que posee la empresa, son obligaciones presentes que se adquirieron en el pasado para garantizar el ejercicio de la empresa. Por ejemplo, financiamiento bancario o compras al crédito de mercaderías u otros. Gerestegui (2020)

- **PATRIMONIO.** - Este elemento nos muestra el capital contable o todos los fondos propios que posee la empresa, estos pueden ser los aportes de los socios, las utilidades o beneficios que obtuvo durante los ejercicios anteriores de actividad financiera, así como las reservas de la empresa.

El patrimonio neto se determina por la diferencia del activo menos el pasivo.

$$\text{ACTIVO} - \text{PASIVO} = \text{PATRIMONIO}$$

Estructura del Balance General

Activo	Pasivo
Activo Corriente _____ _____ _____	Pasivo Corriente _____ _____ _____
Activo No Corriente _____ _____ _____	Pasivo No Corriente _____ _____ _____
	Patrimonio Neto _____ _____ _____

Fuente: Sevilla (2015)

2.2.1.2 OBJETIVOS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El objetivo principal para preparar un balance general o estado de situación financiera, es conocer la situación económica y financiera real de la empresa de un periodo determinado. Al realizar este estado financiero obtendremos información vital sobre el estado situacional de la empresa, la cual será de gran ayuda para la toma de decisiones, con las que se podrán mantener o mejorar la gestión administrativa de la empresa, de esta forma obtener mejores rendimientos económico de la empresa.

2.2.2. ESTADO DE RESULTADOS

El estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas es un informe financiero que muestra la situación financiera de un ente en base a un periodo de específico, muestra al detalle los ingresos producidos, los gastos ocasionados, con lo que determina lo beneficio o pérdida que se generaron en la entidad, para analizar esta información y en base a esto, realizar una toma de decisiones que optimicen los resultados económicos de la empresa. Jauregui, (2017)

Este estado financiero nos permite identificarse perfectamente el comportamiento de la entidad, los costos y gastos que originaron los ingreso y si estos generaron utilidades, de acuerdo a ello se realizara la toma de decisiones.

2.2.2.1 ESTRUCTURA DE ESTADO DE RESULTADOS

Estos son los principales componentes del estado de resultados: Jáuregui, (2017)

- VENTAS. -Es el dato con la cual inicia todo estado de resultados, es el resultado obtenido por los ingresos totales de las ventas durante un tiempo determinado.

- **COSTO SE VENTAS.** -Se refiere al costo que produjo la adquisición de algún artículo para su posterior venta o negociación.
- **UTILIDAD BRUTA.** -Este resultado es obtenido por la diferencia entre las ventas y el costo de las ventas, indica el ingreso bruto de la empresa.
- **GASTOS DE OPERACIÓN.** -Son los gastos directos que genero el ejercicio de la empresa.
- **DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES.** - Es el monte que disminuye el valor contable de los bienes tangibles de la empresa.
- **UTILIDAD OPERATIVA.** - Es el resultado obtenido de la resta de los gastos operacionales y la utilidad bruta. Utilidad resultante antes de intereses e impuestos.
- **GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS.** - Son los gastos que ocasionan los intereses por préstamos y obligaciones financieras obtenidas por la empresa.
- **UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS.** - Es el resultado obtenido tras pagos de gastos operativos y obligaciones financieras.
- **PARTICIPACIONES.** -Son utilidades que reciben los socios, coparticipes y accionistas de la empresa.

- **IMPUESTOS.** -Son los pagos que la empresa realiza según los ingresos obtenidos.
- **UTILIDAD NETA.** -Este último es el resultado obtenido después de cumplir con los gastos operativos, financieros e impuestos. Este arrojará el resultado que reflejara las ganancias o pérdidas del ejercicio.

2.2.2.2. OBJETIVOS DEL ESTADO DE RESULTADOS

El estado de resultados tiene objetivos muy puntuales cuando presenta la situación financiera de la compañía, el principal es medir el desempeño operativo de la empresa en un periodo determinado al relacionar los ingresos generados con los gastos en que se incurre para lograr ese objetivo. Panez, (2020)

2.2.3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

El estado de flujo de efectivo, informa sobre las variaciones y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo definido. Muestra el efectivo que ha sido generado y aprovechado en las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la empresa. Faveri, (2019)

2.2.3.1. ESTRUCTURA DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

- **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.** – se refieren a las actividades comerciales de la empresa, en relación a la producción o comercialización de sus bienes o la prestación de servicio. Faveri, (2019)
- **ACTIVIDADES DE INVERSIÓN.** - se refiere a todas las actividades de inversión que realiza la empresa, todas aquellas que no sean parte del inventario, ejemplo compra de inversiones activos fijos, títulos valores u otros.
- **ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN.** – se refieren a la adquisición de recursos para la empresa, estas corresponden a las obligaciones financieras

2.2.3.2. OBJETIVOS DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Entre los objetivos fundamentales del estado de flujo de efectivo es conocer la capacidad que tiene la empresa para hacer efectivo, la cual le permitirá cumplir con sus obligaciones y su visión proyectadas. Castro, (2015)

La finalidad del estado de flujo de efectivo es presentar en forma comprensible y clara la información sobre el manejo de efectivo que tiene la empresa; es decir, su obtención y utilización por parte de la administración en un periodo determinado y de esta manera tener un informe de la situación financiera para conocer y evaluar la liquidez o solvencia de la empresa.

2.2.4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

El estado de cambios en el patrimonio neto es un informe contable que muestra todos los cambios en las cuentas que son parte del patrimonio neto, este documento forma parte del conjunto de estado financiero que se presentan al finalizar el año, de un estado financiero; Su objetivo es de brindar información de las variaciones suscitadas en la empresa sobre el patrimonio. Debitor, (2019)

2.3. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Es un paso vital y preciso en el ejercicio de la empresa el análisis de los estados financieros permite evaluar el estado y diagnosticar la situación actual económica y financiera de la empresa para planear su desarrollo futuro, esta evaluación se realiza con una serie de técnicas y operaciones, como el estudio

de las razones financieras, indicadores y otros, con el análisis se busca identificar los orígenes de los hechos, tendencias pasadas y presentes; Se realizan instaurando recomendaciones entre los elementos de los Estados Financieros. Rimarachin y Quispe, (2019)

Esta relación entre elementos nos muestra, proporciones o porcentajes; en otros casos nos dan plazos, y en otros casos nos dan valores monetarios. Todos estos antecedentes se utilizan para valorar.

Con los orígenes propiamente identificados se escrutará fortalecer y mejorar los resultados de la empresa y corregir las que impliquen perjudiciales. El analista valora los Estados Financieros y presenta el resultado de su valoración para auxiliar a la empresa a optimizar. Videla (2017)

2.3.1 OBJETIVOS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo del análisis financiero es calcular de manera exhaustiva los puntos más neurálgicos, frágiles e importantes de una entidad, ya identificado los esos puntos más deben de ser evaluados profundamente, reconociendo estos y tomando acciones correctivas estas darán resultados óptimos para la empresa. Irrazabal, (2018)

En caso de los puntos más débiles también se tendrá que realizar una evaluación, teniendo en cuenta estos a la hora de la toma de decisiones para la mejora en estos puntos y tener mejores resultados.

2.3.2. ANÁLISIS INTERNO Y ANÁLISIS EXTERNO

Análisis interno. – Es realizar un reconocimiento de las capacidades y recursos que tiene la empresa identificando sus fortalezas y debilidades, con ello proponer tácticas que mejoren los resultados de la empresa. Correa, (2018)

Análisis externo. - Permite reconocer el medio en el que la empresa desenvuelve teniendo como objeto identificar las oportunidades y amenazas de la empresa. Correa, (2018)

2.3.3. MÉTODOS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.3.3.1. ANÁLISIS VERTICAL

Se emplea para analizar Estados Financieros como el Balance general y el Estado de Resultados, deduciendo el porcentaje (%) de cada elemento, este análisis a establecer si porcentaje del activo y pasivo guardan coherencia, o establecer el porcentaje entre las ventas y costo de ventas esto para conocer si la empresa está teniendo rentabilidad o no; Comparando las cifras en forma vertical de un mismo periodo. Ortiz y Gonzales, (2017)

2.3.3.2. MÉTODO DE ANÁLISIS HORIZONTAL

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros semejantes en dos periodos o más periodos sucesivos, para comprobar las variaciones de un periodo del ejercicio a otro, determinando las diferencias si aumentaron o disminuyeron de un periodo a otro, este método de análisis nos es muy importante para conocer el comportamiento de las actividades y si estas mejoraron o no de un periodo a otro, esos resultados será de gran ayuda en la toma de decisiones, de esa forma contribuir con el crecimiento de la empresa. (Irrazabal, 2018)

2.3.3.3. MÉTODO DE RATIOS O RAZONES FINANCIERAS

Las ratios o razones financieras son división de dos elementos, con la obtención del resultado, también una interpretación, esta interpretación nos dará una razón clara y comprensible de cada resultado de estos.

Cabe mencionar que el resulta del análisis con la debida interpretación nos mostrara un panorama mucho más claro para determinar el estado situacional de la empresa conociendo su liquidez, nivel de endeudamiento, capacidad de pago, la rotación de inventario, la rentabilidad y más; estos análisis se harán uso de los datos que se encuentran en estos dos estados financieros importantes: El Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas. (Correa, UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, 2018)

Las ratios se dividen en cuatro grandes grupos:

- Ratios de liquidez.
- Ratios de gestión.
- Ratios de solvencia o endeudamiento.
- Ratios de rentabilidad.

2.3.3.3.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Indica la capacidad que tiene una empresa en sus activos de mayor liquidez sobre las obligaciones, los indicadores que se consiguen muestran la habilidad que tiene una empresa para realizar sus activos corrientes en efectivo. Fjardo y Soto, (2017)

a) RAZONES DE LIQUIDEZ GENERAL O RAZON CORRIENTE. -

Indica si los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad.

Se calcula dividiendo los activos corrientes entre las deudas de corto plazo, mientras más alto sea el coeficiente alcanzado.

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

b) PRUEBA ACIDA. - Es un indicador más exigente ya que en este se descartan del total de activo corriente las cuentas que no son realizables de manera fácil. Proporciona una medida más exhaustiva de la capacidad de pago a corto plazo en una entidad.

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

c) RATIOS DE PRUEBA DEFENSIVA. - Este ratio nos ayuda a identificar si tiene la capacidad de seguir trabajando en un corto plazo de tiempo con su activo disponible.

$$\text{PRUEBA DEFENSIVA} = \frac{\text{CAJA Y BANCOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} * 100$$

d) RATIOS DE CAPITAL DE TRABAJO. - Este ratio nos muestra el disponible que queda a una empresa tras cumplir con sus obligaciones inmediatas, disponible que queda al terminar con sus actividades.

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

2.3.3.3.2. RATIOS DE GESTIÓN

Al analizar estos ratios, los resultados nos indicaran mediante su interpretación la calidad de la gestión administrativa de la empresa, las gestiones en cuanto a ventas, cobros, inventarios. Pérez, (2019)

- a) RATIOS DE ROTACIÓN DE CARTERA (CUENTAS POR COBRAR). - Al ser medido este ratio nos indicara cuanto tiempo (días) tarda la entidad en realizar el cobro a sus clientes. Este ratio ayuda a mejorar la gestión de cobranzas.

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO} * 360}{\text{VENTAS}}$$

- b) ROTACION DE INVENTARIOS. - El resultado de este ratio indica el tiempo (días) que rota el inventario en almacén, cuanto tiempo tarda esa artículo en ser vendido, en la interpretación se verá cuantas veces en el año rota el stock por almacén.

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIO} = \frac{\text{INVENTARIO PROMEDIO} * 360}{\text{COSTO DE VENTAS}}$$

c) PERIODO DE PAGO A PROVEEDORES. - El análisis de este ratio arrojará un resultado en tiempo (días), se refiere al tiempo que se toma la empresa para cumplir con sus obligaciones con proveedores.

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIO} = \frac{\text{PROMEDIO DE CTS POR PAGAR} * 360}{\text{COMPRAS A PROVEEDORES}}$$

d) ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS. -El análisis de este ratio arrojará el cual ni indica el efectivo promedio con el que se cuenta en caja.

$$\text{ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS} = \frac{\text{CAJA Y BANCOS} * 360}{\text{VENTAS}}$$

e) ROTACION DE ACTIVOS TOTALES. - El resultado de este ratio nos indicará cuántas ventas se generan por cada sol invertido.

$$\text{ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

2.3.3.3.3. RATIOS DE ENDEUDAMIENTO

Estos ratios nos dan a conocer sobre las deudas de la empresa con respecto al patrimonio neto.

$$\text{RATIOS DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$$

➤ A CORTO PLAZO

$$\text{RATIOS DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$$

➤ A LARGO PLAZO

$$\text{RATIOS DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO NO CORRIENTE}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$$

2.3.3.3.4. RATIOS DE RENTABILIDAD

Estos ratios miden a una empresa por sus rendimiento con respecto a las ventas, activos o capital. Pérez, (2019)

Aquí los más representativos:

- a) RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EN GENERAL. - El resultado de este ratio nos dará el nivel de rentabilidad de la empresa, cuanto más alto sea el resultado mayor la rentabilidad.

$$\text{RENTABILIDAD DE LA EMPRESA} = \frac{\text{BENEFICIO BRUTO}}{\text{ACTIVO NETO TOTAL}}$$

- b) RENTABILIDAD DEL CAPITAL. -

Este ratio medirá la rentabilidad que produce el capital de los accionistas.

$$\text{RENTABILIDAD DEL CAPITAL} = \frac{\text{BENEFICIO NETO}}{\text{FONDOS PROPIOS}}$$

- c) RENTABILIDAD DEL CAPITAL PROPIO. -

Este ratio identificara la rentabilidad de la versión de los capitales propios.

$$\text{RENTABILIDAD DEL CAPITAL PROPIO} = \frac{\text{BENEFICIO NETO}}{\text{CAPITAL PROPIO}}$$

d) RENTABILIDAD D LAS VENTAS

$$\text{RENTABILIDAD DE LAS VENTAS} = \frac{\text{BENEFICIO BRUTO}}{\text{VENTAS}}$$

CAPITULO III

CASO PRÁCTICO: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L. 2017 - 2018

3.1. METODOLOGÍA

3.1.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

El presente trabajo considera la investigación denominada de correlación, ya que se utilizó la teoría para proponer una comparación y llegar a una estabilidad y rentabilidad en la empresa, pues depende de sus descubrimientos, avances y se enriquece con ellos. Interesa comparar los análisis financieros y la toma de

decisiones de la empresa, cabe recalcar que el objetivo fundamental es saber porque la disminuyo la liquides de dicha empresa. Los estudios correlacionales tienen como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular. En ocasiones solo se analiza la relación entre dos variables.

3.1.2. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El diseño de esta investigación fue de tipo No experimental: “se basó en información obtenida y generada, que constituyó en si misma”

3.1.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

Técnicas

a) Encuesta

El instrumento de investigación al Gerente y al personal del área Administrativa de la empresa.

b) Análisis Documental

La técnica de investigación del presente trabajo es el análisis de la documentación referida a los estados financieros.

3.2. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS 2017 – 2018

TABLA N° 01

BALANCE GENERAL 2017

BALANCE GENERAL 2017			
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
		PASIVO CORRIENTE	
ACTIVO CORRIENTE		Cuentas por Pagar Comerciales	267,313.84
Caja y Bancos	36,283.60	Cuentas por Pagar a Vinculadas	108,138.20
Otras Cuentas por Cobrar	-	Otras Cuentas por Pagar	1,760.53
Existencias	713,723.42	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	169,762.82
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	546,975.39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	750,007.02	PASIVO NO CORRIENTE	
		Deudas a Largo Plazo	4,409.39
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
Inversiones Permanentes	166,335.00	TOTAL PASIVO	551,384.78
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	164,931.04	PATRIMONIO NETO	
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	2,881.31	Capital	140,000.00
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo	22,547.59	Acciones de Inversión	-
Otros Activos	83,679.18	Otras Reservas	320,282.00
		Resultados Acumulados	178,714.36
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	440,374.12	TOTAL PATRIMONIO NETO	638,996.36
TOTAL ACTIVO	1,190,381.14	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,190,381.14

Fuente. DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L.

TABLA 02

BALANCE GENERAL 2018

BALANCE GENERAL 2018			
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
		PASIVO CORRIENTE	
ACTIVO CORRIENTE		Cuentas por Pagar Comerciales	253,097.92
Caja y Bancos	5,634.40	Cuentas por Pagar a Vinculadas	-
Otras Cuentas por Cobrar	1,072.42	Otras Cuentas por Pagar	1,973.61
Existencias	914,601.13	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	153,036.42
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	921,307.95	TOTAL PASIVO CORRIENTE	408,107.95
		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		Deudas a Largo Plazo	
Inversiones Permanentes	-	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	246,863.29	TOTAL PASIVO	408,107.95
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	2,881.31	PATRIMONIO NETO	
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo	2,118.27	Capital	370,250.00
Otros Activos	51,621.49	Acciones de Inversión	227,871.36
		Otras Reservas	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	303,484.36	Resultados Acumulados	218,563.00
		TOTAL PATRIMONIO NETO	816,684.36
TOTAL ACTIVO	1,224,792.31	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,224,792.31

Fuente. DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L.

TABLA 03

BALANCE GENERAL – ANALISIS HORIZONTAL

BALANCE GENERAL ANALISIS HORIZONTAL 2017 - 2018				
DESCRIPCION	EJERCICIO PERIODO 2018	EJERCICIO PERIODO 2017	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	5,634.40	36,283.60	-30,649.20	-84.47%
Otras Cuentas por Cobrar	1,072.42	-	1,072.42	-
Existencias	914,601.13	713,723.42	200,877.71	28.15%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	921,307.95	750,007.02	171,300.93	22.84%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones Permanentes	-	166,335.00	-166,335.00	-100%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	246,863.29	164,931.04	81,932.25	49.68%
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	2,881.31	2,881.31	-	-
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo	2,118.27	22,547.59	-20,429.32	-90.61%
Otros Activos	51,621.49	83,679.18	-32,057.69	-38.31%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	303,484.36	440,374.12	-136,889.76	-31.08%
TOTAL ACTIVO	1,224,792.31	1,190,381.14	34,411.17	2.89%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Comerciales	253,097.92	267,313.84	-14,215.92	-5.32%
Cuentas por Pagar a Vinculadas	-	108,138.20	-108,138.20	-100%
Otras Cuentas por Pagar	1,973.61	1,760.53	213.08	12.10%
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	153,036.42	169,762.82	-16,726.40	-9.85%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	408,107.95	546,975.39	-138,867.44	-25.39%
PASIVO NO CORRIENTE				
Deudas a Largo Plazo	-	4,409.39	-4,409.39	-100%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	4,409.39	-4,409.39	-100%
TOTAL PASIVO	408,107.95	551,384.78	-143,276.83	-25.98%
PATRIMONIO NETO				
Capital	370,250.00	140,000.00	230,250.00	164.46%
Acciones de Inversión	227,871.36	-	227,871.36	-
Otras Reservas	-	320,282.00	-320,282.00	-100%
Resultados Acumulados	218,563.00	178,714.36	39,848.64	22.30%
TOTAL PATRIMONIO NETO	816,684.36	638,996.36	177,688.00	27.81%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,224,792.31	1,190,381.14	34,411.17	2.89%

Fuente. Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN

En el análisis horizontal del balance general correspondiente a los ejercicios 2017 – 2018, se puede apreciar las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales: en el activo se puede observar una variación porcentual está dada por el activo corriente con una variación porcentual del 22.84 % y las cifras absolutas de S/. 171,300.93, este incremento se debe a un mejor manejo de las políticas internas de la empresa, mientras en el activo no corriente solo tuvo una variación porcentual de -31.08 % y en cifras absolutas equivalen S/. -136,889.76, en cada una de las partidas se puede apreciar los diferentes rubros por los que integran y causan la variación anteriormente detalladas, a si tenemos que el activo no corriente tuvimos mayor variación, en el activo corriente presenta mayor variación en caja y bancos de -84.47 % y en cifras absolutas equivalen S/. -30,649.20, este decremento se debe a que no hubo un manejo de caja, en otras palabras, se ha sobre estoqueado de mercadería. En cuanto al activo no corriente presenta una disminución de -31.08 % y en cifras absolutas S/. -136,889.76, a comparación del año 2017, lo que implica que en el año en el pasivo 2018, incremento en cuanto a sus propiedades. En lo que corresponde al pasivo y patrimonio se puede apreciar que la partida que tuvo mayor variación en el pasivo son las cuentas por pagar comerciales que presenta una variación porcentual de -5.32 % en cifras absolutas S/. -14,215.92, tal disminución

se debe a que la empresa ha comprado mercadería y ha pagado su deuda con sus proveedores. Se puede presentar que sus deudas a largo plazo de contratos con entidades financieras se están pagando, que presenta una variación porcentual de -9.85 % en cifras absolutas S/. - 16,726.40, tal disminución se debe a que la empresa está cumpliendo con sus obligaciones con las entidades financieras.

El robo patrimonio asciende a S/. 177,688.00, soles reflejando el comportamiento financiero y patrimonial de la empresa y presenta una variación porcentual al año anterior de 27.81 % habiendo experimentado una variación en este rubro y un moderado incremento por los ajustes y reclasificaciones en aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. En consecuencia, el patrimonio de la empresa ha experimentado un incremento del 27.81 % respecto al ejercicio anterior.

TABLA 04

BLANCE GENERAL – ANALISIS VERTICAL 2017 - 2018

BALANCE GENERAL - ANALISIS VERTICAL				
DESCRIPCION	EJERCICIO PERIODO 2018	PORCENTAJE	EJERCICIO PERIODO 2017	PORCENTAJE
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	5,634.40	0.46%	36,283.60	3.05%
Otras Cuentas por Cobrar	1,072.42	0.09%	-	-
Existencias	914,601.13	74.67%	713,723.42	59.96%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	921,307.95	75.22%	750,007.02	63.01%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	246,863.29	20.16%	164,931.04	13.86%
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	2,881.31	0.24%	2,881.31	0.24%
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo	2,118.27	0.17%	22,547.59	1.89%
Otros Activos	51,621.49	4.21%	83,679.18	7.03%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	303,484.36	24.78%	440,374.12	36.99%
TOTAL ACTIVO	1,224,792.31	100.00%	1,190,381.14	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Comerciales	253,097.92	20.66%	267,313.84	22.46%
Cuentas por Pagar a Vinculadas	-	-	108,138.20	9.08%
Otras Cuentas por Pagar	1,973.61	0.16%	1,760.53	0.15%
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	153,036.42	12.49%	169,762.82	14.26%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	408,107.95	33.32%	546,975.39	45.95%
PASIVO NO CORRIENTE				
Deudas a Largo Plazo	-	-	4,409.39	0.37%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	4,409.39	0.37%
TOTAL PASIVO	408,107.95	33.32%	551,384.78	46.32%
PATRIMONIO NETO				
Capital	370,250.00	30.23%	140,000.00	11.76%
Acciones de Inversión	227,871.36	18.60%	-	-
Otras Reservas		-	320,282.00	26.91%
Resultados Acumulados	218,563.00	17.84%	178,714.36	15.01%
TOTAL PATRIMONIO NETO	816,684.36	66.68%	638,996.36	53.68%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,224,792.31	100.00%	1,190,381.14	100.00%

Fuente. Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN

En el Balance General se toma como el 100 % el activo total. Por lo tanto, si el activo total es de 1 224 792.31, soles para el año 2018 y el activo total 1 190 381.14, soles del año 2017.

Los montos más relevantes en el 2018, son las existencias con un porcentaje de 74.67 % y en inmuebles maquinarias y equipos con un 20.16 %.

En el 2017 son las existencias con un porcentaje de 59.96 %, y en inmuebles maquinarias y equipos con 13.86 %.

Se toma como el 100% el pasivo y patrimonio total, por lo tanto, si el pasivo total del 2018 es de 33.32% y del 2017 es del 46.32 %, el patrimonio total del año 2018 es del 66.68 % y del 2017 es del 53.68 %.

TABLA N°05

ESTADO DE RESULTADOS – ANÁLISIS HORIZONTAL 2017 - 2018

ESTADOS DE RESULTADOS - ANALISIS HORIZONTAL				
DESCRIPCION	EJERCICIO PERIODO 2018	EJERCICIO PERIODO 2017	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
Ventas Netas (ingresos operacionales)	4,021,029.76	3,250,720.15	770,309.61	23.70%
Otros Ingresos Operacionales	5,937.55	53,762.34	-	-
Total de Ingresos Brutos	4,026,967.31	3,304,482.49	722,484.82	21.86%
Costo de ventas	3,442,683.61	2,886,714.00	555,969.61	19.26%
Utilidad Bruta	584,283.70	417,768.49	166,515.21	39.86%
Gastos Operacionales				
Gastos de Administración	313,786.50	156,579.78	157,206.72	100.40%
Gastos de Venta	42,000.00	38,092.38	3,907.62	10.26%
Utilidad Operativa	228,497.20	223,096.33	5,400.87	2.42%
Otros Ingresos (gastos)				
Gastos Financieros	18,811.81	50,502.57	-31,689.76	-62.75%
Otros Ingresos	8,878.61	6,120.61	2,758.00	45.06%
Resultados antes de Participaciones,	218,563.00	178,714.37	39,848.63	22.30%
Impuesto a la Renta	67,406.67	65,813.42	1,593.26	2.42%
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	151,156.33	112,900.95	38,255.37	33.88%

Fuente. Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN

En el análisis horizontal del estado de resultados integrales de la empresa DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L. Reflejan las ventas netas u otros ingresos complementarios en este rubro, realizado por la empresa en el ejercicio gravable.

Los ingresos por ventas tuvieron un incremento de S/. 722,484.82, en valor absoluto y un 21.86 % en valor porcentual, este incremento se debe a que la gran inversión en compras de golosinas y se han distribuido por toda la provincia de Andahuaylas.

Las utilidades brutas tuvieron un incremento de S/. 166,515.21 en valor absoluto y 39.86 % en valor porcentual. Se debe a que han abaratado los costos de compra de golosinas ya que se ha adquirido directamente de las fábricas en calidad de distribuidor autorizado de las marcas y por ende se ha adquirido más mercadería.

En la utilidad operativa tuvo un incremento de S/. 5,400.87, en valor absoluto, haciendo un 2.42 % en valor porcentual. Se debe a que ha incrementado los gastos de venta y de administración por haber realizado más publicidad y y se ha contratado más personal administrativo.

En resultados antes de participaciones, tuvieron un incremento de S/. 39,848.63, en valor absoluto, haciendo un 22.30 % en valor porcentual.

Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio, tuvieron un incremento de S/. 38,255.37, en valor absoluto y 33.88 % en valor porcentual.

TABLA N° 06

ESTADO DE RESULTADOS – ANALISIS VERTICAL 2017 - 2018

ESTADO DE RESULTADOS – ANALISIS VERTICAL				
DESCRIPCIÓN	EJERCICIO PERIODO 2018	PORCENTAJE	EJERCICIO PERIODO 2017	PORCENTAJE
Ventas Netas (ingresos operacionales)	4,021,029.76	99.85%	3,250,720.15	98.37%
Otros Ingresos Operacionales	5,937.55	0.15%	53,762.34	1.63%
Total de Ingresos Brutos	4,026,967.31	100.00%	3,304,482.49	100.00%
Costo de ventas	3,442,683.61	85.49%	2,886,714.00	87.36%
Utilidad Bruta	584,283.70	14.51%	417,768.49	12.64%
Gastos Operacionales				
Gastos de Administración	313,786.50	7.79%	156,579.78	4.74%
Gastos de Venta	42,000.00	1.04%	38,092.38	1.15%
Utilidad Operativa	228,497.20	5.67%	223,096.33	6.75%
Otros Ingresos (gastos)				
Gastos Financieros	18,811.81	0.47%	50,502.57	1.53%
Otros Ingresos	8,878.61	0.22%	6,120.61	0.19%
Resultados antes de Participaciones,	218,564.00	5.43%	178,714.37	5.41%
Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias				
Participaciones	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	67,406.67	1.67%	65,813.42	1.99%
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	151,157.33	3.75%	112,900.95	3.42%

Fuente. Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN

Corresponde al análisis vertical del estado de resultado Integrales durante los periodos 2017 y 2018 la misma que ha generado las siguientes variaciones. De tal forma los ingresos brutos las ventas netas estuvieron representadas por las siguientes proporciones; año 2017 y 2018 los siguientes 98.37 % y 99.85 % respectivamente. En ingresos por otros ingresos operacionales se presentó una variación porcentual de 1.63 % y 0.15 % para los años 2017 y 2018 sumando así nuestros ingresos de 100% para ambos años solicitados por nuestros clientes. El costo de venta estuvo representado por las siguientes proporciones: año 2017 y 2018 lo siguiente 87% y 85% respectivamente, mantiene una variación estándar en los dos periodos. En utilidad bruta del ejercicio tuvo una variación porcentual de: en los años 2017 y 2018 de 1.64% y 14.51% respectivamente

En el rubro de gastos operacionales representa el siguiente comportamiento: en los años 2017 y 2018 representan el 5.89% y 8.84% respectivamente, esto nos muestra que el año 2017 se gastó más en este rubro a comparación del año 2018, obteniendo una utilidad operativa de 6.75% para el 2017 y de 5.67% para el 2018

En el rubro de resultados antes de participaciones e impuestos representa el siguiente comportamiento: en los años 2017 y 2018 representan el 5.41% y 5.43% respectivamente, esto nos muestra que el año tanto en el 2017 y 2018 obtuvieron casi el mismo margen de ganancias.

3.3. DESARROLLO DE LOS PRINCIPALES RATIOS O ESTADOS FINANCIEROS ESTADOS FINANCIEROS

3.3.1. RATIOS DE LIQUIDEZ

TABLA 07

LIQUIDEZ GENERAL

FORMULA	2018	S/.	2017	S/.
Activo corriente	921,307.95	2.26	750,007.02	1.37
Pasivo Corriente	408,107.95		546,975.39	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- Por cada sol de obligación a corto plazo la empresa cuenta con:
 - 1.37 de liquidez corriente en el ejercicio 2017
 - 2.26 de liquidez corriente en el ejercicio 2018

Análisis. -

- La liquidez en la empresa se incrementó de 1.37 en el 2017 a 2.26 en el 2018.

Interpretación. -

- En cuestión de endeudamiento la empresa tiene capacidad.

TABLA 08

PRUEBA ACIDA

FORMULA	2018	S/.	2017	S/.
Activo corriente - Existencias	921307.95- 914601.13	0.02	750007.02- 713723.42	0.07
Pasivo Corriente	408,107.95		546,975.39	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- Por cada sol obligación de corto plazo cuenta 0.07 de liquidez acida, para el periodo 2017.
- Por cada sol obligación de corto plazo cuenta 0.02 de liquidez acida, para el periodo 2018.

Análisis. -

- Por ende, el disponible exigible la empresa cuenta 0.07 por cada sol de obligación a corto plazo, por tanto, la liquidez acida no es óptima en el 2017.
- Por ende, el disponible exigible la empresa cuenta 0.02 por cada sol de obligación a corto plazo, por tanto, la liquidez acida no es óptima para el 2018.

Interpretación. -

- En cuestión de endeudamiento la empresa no tiene capacidad de pago a corto plazo.

3.3.2. RATIOS DE GESTION

TABLA 09

ROTACIÓN DE EXISTENCIAS

FORMULA	2018	VECES	2017	VECES
Costo de Ventas	3,442,683.61	3.76	2,886,714.00	4.04
Existencias	914,601.13		713,723.42	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- El inventario roto 4.04 veces durante el periodo 2017.
- El inventario roto 3.76 veces durante el periodo 2018.

Análisis. -

- Del importe de existencias al 31 de diciembre del 2017 ha rotado 4.04 veces aproximadamente en la relación a costo de venta por lo tanto es presupuestal
- Del importe de existencias al 31 de diciembre del 2018 ha notado 3.76 veces aproximadamente en la relación a costo de venta por lo tanto es presupuestal.

Interpretación. -

- en cuestión de rotación, la empresa tiene poca rotación de inventario lo óptimo es 12 veces al año.

TABLA 10

PLAZO PROMEDIO DE INMOVILIZACIÓN DE EXISTENCIAS

FORMULA	2018	DIAS	2017	DIAS
Existencias x 360 días	914601.13*360	95.64	713723.42*360	89.01
Costo de Ventas	3,442,683.61		2,886,714.00	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- Las existencias han promediado Inmovilización en promedio de 89.01 días del 2017
- Las existencias han promediado Inmovilización en promedio de 95.64 días del 2018

Análisis. -

- Las existencias permanecen inmovilizadas mucho tiempo ya que para el año 2017 fue 89 días y para el año 2018 fue 96 días.

Interpretación. -

- En cuestión de rotación, la empresa no tiene buena rotación de inventario, lo óptimo es 30 días.

TABLA 11**ROTACIÓN DE INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO**

FORMULA	2018	S/.	2017	S/.
Ventas Netas	4,021,029.76	16.29	3,250,720.15	19.71
Inmuebles Maquinaria y Equipo neto de Depreciación	246,863.29		164,931.04	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- La rotación de Inmuebles Maquinaria y Equipo es de 19.71 soles para el 2017
- La rotación de Inmuebles Maquinaria y Equipo o para el 2018 es de 16.29 soles aproximadamente

Análisis. -

- La rotación de inmueble maquinaria y equipo fue 19.61 soles, para el año 2017 sufriendo una baja para el año 2018.

Interpretación. -

- en cuestión de rotación de inmueble maquinaria y equipo, la empresa está utilizando y sacando provecho a si inmueble maquinaria y equipo, ya que con ello está optimizando sus ventas.

TABLA 12**ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL**

FORMULA	2018	S/.	2017	S/.
Ventas Netas	4,021,029.76	3.28	3,250,720.15	2.73
Activo Total	1,224,792.31		1,190,381.14	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- La rotación del Activo Total es de 2.73 soles para el 2017
- La rotación del Activo Total para el 2018 es de 3.28 soles aproximadamente

Análisis. -

- el importe del activo total al 31 de diciembre del 2017 ha rotado 2.73 soles aproximadamente.
- Del importe de existencia al 31 de diciembre del 2018 ha notado 3.28 soles aproximadamente

Interpretación. –

- Por cada sol invertido en activos totales genero 2.73 soles en ventas en el periodo 2017.
- Por cada sol invertido en activos totales genero 3.28 soles en ventas en el periodo 2018.

TABLA 13

GRADO INTENSIDAD EN CAPITAL

FORMULA	2018	%	2017	%
Inmuebles Maquinaria y Equipo neto de Depreciación	246,863.29	20.16	164,931.04	13.86
Activo Total	1,224,792.31		1,190,381.14	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- El Grado de intensidad de capital en el año 2017 es 13.86 %
- El Grado de intensidad de capital en el año 2018 es 20.16 %

Análisis. -

- El Grado de intensidad de capital representa el 13.86 % respecto de ventas para el año 2017
- El Grado de intensidad de capital representa el 20.16% respecto de ventas para el año 2018

Interpretación. -

- En cuestión de grado intensidad en capital la empresa tiene la política de renovar sus equipos, viendo la necesidad de la empresa

TABLA 14

COSTO DE VENTAS / VENTAS

FORMULA	2018	%	2017	%
Costo de Ventas	3442683.61	85.62	2886714	88.80
Ventas	4021029.76		3250720.15	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- El Costo de ventas en el año 2017 es 88.80%
- El Costo de ventas en el año 2018 es 85.62 %

Análisis. -

- El Costo de ventas representa el 88.80% respecto de ventas en el año 2017
- El Costo de ventas representa el 85.62 % respecto de ventas en el año 2008

Interpretación. -

- En cuestión de costo de venta/ventas tiene muy poca ganancia debería de buscar la manera de minimizar sus gastos y maximizar sus ganancias.

TABLA 15

GASTOS OPERACIONALES / VENTAS

FORMULA	2018	%	2017	%
Gastos Operacionales	355,786.50	8.85	194,672.16	5.99
Ventas	4,021,029.76		3,250,720.15	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- El Gastos Operacionales en el año 2017 es 5.99 %
- El Gastos Operacionales en el año 2018 es 8.85 %

Análisis. -

- El Gastos Operacionales representa el 5.99 % respecto de ventas en el año 2017
- El Gastos Operacionales representa el 8.85 % respecto de ventas en el año 2018

Interpretación. -

- En cuestión de gastos operacionales /ventas es muy poca su inversión lo que se recomienda es invertir más en publicidad.

TABLA 16

GASTOS FINANCIEROS / VENTAS

FORMULA	2018	%	2017	%
GASTOS FINANCIEROS	18,811.81	0.47	50,502.57	1.55
VENTAS	4,021,029.76		3,250,720.15	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- El Gastos Financieros en el año 2017 es 0.47 %
- El Gastos Financieros en el año 2018 es 1.55 %

Análisis. -

- El Gastos Financieros representa el 1.55 % respecto de ventas en el año 2017

- El Gastos Financieros representa el 0.47 % respecto de ventas n el año 2008.

Interpretación. -

- En cuestión de gastos financieros /ventas la empresa es cautelosa en cuestión de préstamos o no tiene la política de pedir préstamo a las agencias bancarias.

3.3.3. INDICES DE SOLVENCIA

TABLA 17

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL

FORMULA	2018	%	2017	%
Pasivo Total	408,107.95	33.32	551,384.78	46.32
Activo Total	1,224,792.31		1,190,381.14	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- El apalancamiento financiero en el año 2017 es de 46.32 %
- El apalancamiento financiero en el año 2018 es de 33.32 %

Análisis. -

- De todo lo que posee la empresa tiene para paga sus deudas el 46.32% en el año 2017

- De todo lo que posee la empresa tiene para pagar sus deudas el 33.32 % en el año 2018

Interpretación. -

- En cuestión de endeudamiento total, la empresa puede subsanar todas sus deudas ya que tiene activo suficiente para cubrir lo que debe.

3.3.4. INDICES DE RENTABILIDAD

TABLA 18

RATIO DE RENTABILIDAD

	2018	%	2017	%
VENTAS - COSTO DE VENTAS	4021029.76- 3442683.61	14.38	3250720.15- 2886714	11.20
VENTAS	4,021,029.76		3,250,720.15	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

La capacidad de generar ganancia, el margen comercial en el año 2017 es el 11.20 %.

La capacidad de generar ganancia, el margen comercial en el año 2018 es el 14.38 %.

Análisis. -

El margen comercial en el 2017, representa el 11.20 % con respecto a las ventas

El margen comercial en el 2018, representa el 14.38 % con respecto a las ventas.

Interpretación. -

El comportamiento entre estos dos años es regular con tendencia a subir.

TABLA 19**RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL PROPIO**

FORMULA	2018	%	2017	%
UTILIDAD NETA	151,156.33	18.51	112,900.95	17.67
PATRIMONIO	816,684.36		638,996.36	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- La rentabilidad para el capital propio es de 17.67 % para el año 2017
- La rentabilidad para el capital propio es de 18.51 % para el año 2018

Análisis. -

- Por cada sol de patrimonio genera 17.67 % rentabilidad para el año 2017, lo que resulta no significativo es menor aun que el año anterior
- Por cada sol de patrimonio genera 18.51% rentabilidad para el año 2018, lo que resulta significativo es mayor que el año anterior

Interpretación. -

- En cuestión de rentabilidad sobre capital propio la empresa se ve rentable, el patrimonio de la empresa genera ganancias.

TABLA 20**MARGEN COMERCIAL**

FORMULA	2018	%	2017	%
Ventas Netas - Costo de ventas	4021029.76- 3442683.61	14.38	3250720.15- 2886714	11.20
Ventas Netas	4,021,029.76		3,250,720.15	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- La capacidad de generar ganancias, su margen comercial en el 2017 es de 11.20 %
- La capitalidad de general ganancias, su margen comercial en el 2018 es de 14.38 %

Análisis. -

- El margen comercial es el 2017 respecto el 11.20 % respecto de ventas
- El margen comercial es el 2018 respecto el 14.38 % respecto de ventas

Interpretación. -

- En cuestión de margen comercial, la empresa tiene un mínimo de ganancia, y se recomienda hacer márketing

TABLA 21

RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS

FORMULA	2018	%	2017	%
Utilidad Neta	151,156.33	3.76	112,900.95	3.47
Ventas Netas	4,021,029.76		3,250,720.15	

Fuente. Elaboración Propia

Lectura. -

- La rentabilidad sobre venta para el año 2017 es 3.47 %.
- La rentabilidad sobre venta para el año 2018 es 3.76 %.

Análisis. -

- Las ventas netas para el año 2017 han ganado 3.47 % de utilidad neta
- Las ventas netas para el año 2018 han ganado 3.76 % de utilidad neta

Interpretación. -

- En cuestión de rentabilidad neta sobre ventas, la empresa tiene un mínimo de ganancia, y se recomienda no dar mucho descuento o remates.

CONCLUSIONES

- De acuerdo a los resultados obtenidos mediante el análisis de ratios financieros, podemos concluir que, mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros del 2017, la gerente de Empresa Distribuidora Castro E.I.R.L. han podido tomar mejores decisiones que han contribuido favorablemente en el crecimiento de la gestión 2018.
- De acuerdo a los resultados obtenidos mediante el análisis de ratios financieros, podemos concluir que mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros se puede resolver los puntos débiles que se identificaron en la gestión del 2017 tomando las acciones necesarias para mejorarlos y/o solucionarlos y esto se puede ver reflejado en los resultados de las ratios financieras de la gestión del 2018.
- Las evaluaciones de los datos nos permitieron conocer los ratios financieros que inciden en la toma de decisiones de la empresa y a la vez los parámetros en cantidades reflejando variaciones y se constituyen en una herramienta vital para la toma de decisiones y sirven de un rápido diagnóstico de la gestión económica y financiera de la empresa. Cuando se comparan con los datos históricos sirven para analizar la evolución en el tiempo.
- En el análisis de la investigación se pudo evidenciar que la empresa por aminorar los costos de venta se sobre estoqueo de mercadería para el año 2018.

RECOMENDACIONES

Se le recomienda la gerente de la empresa DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.E.L.

La Sra. Genoveva Cuya Méndez, lo siguiente:

- Se recomienda llevar los estados financieros actualizados de acuerdo a las NICS y NIIF en forma oportuna ya que gracias a estos podemos tomar decisiones en bien de la empresa.
- Siempre se deben tomar en cuenta los estados financieros de la empresa para seguir mejorando en la gestión de la empresa y convertirla en una empresa exitosa.
- Se recomienda tener actualizados los estados financieros con datos exactos, así obtener ratios confiables.
- Se recomienda invertir más en publicidad y en contratar más vendedores, para optimizar las ventas.

FUENTES DE INFORMACIÓN

- Anna, P. (2019). Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/>
- Carlos, F. O. (2017). Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/>
- Castro, J. (2015). Obtenido de <https://blog.corponet.com.mx/>
- Castro, J. (2015). Obtenido de <https://blog.corponet.com.mx/>
- Castro, J. (2015). *blog corponet*. Obtenido de <https://blog.corponet.com.mx/>
- Correa, C. D. (2018). Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/js>
- Correa, C. D. (2018). Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/js>
- Correa, C. D. (2018). *UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/js>
- Debitoor. (2019). Obtenido de <https://debitoor.es/glosario/>
- Escalante, R. M. (2018). *concepto .de*. Obtenido de <https://concepto.de/>
- Fajardo, O. M. (2017). Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/>
- Faveri, L. (2019). Obtenido de <https://www.billomat.com/e>
- Gerestegui, M. (2020). *gerencie.com*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/elem>
- Gerestegui, S. (2020). Obtenido de <https://www.gerencie.com/>

Irrazabal Malljo, V. (2018). *UNIVERSIDAD RICARDO PALMA*. Obtenido de <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1464?show=full>

IRRAZABAL, M. V. (2018). *UNIVERSIDAD RICARDO PALMA*. Obtenido de <http://repositorio.urp.edu.pe/>

Irrazabal, M. V. (2018). *UNIVERSIDAD RICARDO PALMA* . Obtenido de <http://repositorio.urp.edu.pe/>

IRRAZABAL, M. V. (2018). *UNIVERSIDAD RICARDO PALMA* . Obtenido de <http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream>

Jauregui, M. (2017). Obtenido de <https://aprendiendoadministracion.com/>

Jauregui, M. (2017). Obtenido de <https://aprendiendoadministracion.com/>

Lariza, F. (2019). Obtenido de <https://www.billomat.com/>

Llamas, J. (2020). *econopedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/>

Maria, T. C. (2016). *UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMERICAS*. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/>

Martin, C. S. (2013). *UNIVARSIDAD NACIONAL DE TRUJILLO*. Obtenido de <https://dspace.unitru.edu.pe/>

Panez, C. (2020). Obtenido de <https://www.rsm.global/>

Perez, A. (2019). Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/>

Raffino, M. E. (2018). Obtenido de <https://concepto.de/>

Rimarachin, M. M. (2019). *UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN – TARAPOTO*. Obtenido de <http://repositorio.unsm.edu.pe/>

Rimarachin, M. M. (2019). *UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN – TARAPOTO*. Obtenido de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bit>

Sevilla, A. a. (2015). Obtenido de <https://economipedia.com/>

Sevilla, A. A. (2015). Obtenido de <https://economipedia.com/>

Sevilla, A. A. (2019). *econopedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/>

Tapia, J. S. (2016). Obtenido de <https://elolympo.com/>

Videla, H. C. (2017). Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/>

Videla, H. C. (2017). Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/>

Videla, H. C. (2017). Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/b>

ANEXOS

- **CONSULTA RUC**
- **FACTURA**
- **LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO**

CONSULTA RUC

Resultado de la Búsqueda	
RUC:	20527992011 - DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L.
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Nombre Comercial:	DISTRIBUIDORA CASTRO
Fecha de Inscripción:	25/10/2007
Estado:	ACTIVO
Condición:	HABIDO
Domicilio Fiscal:	JR. LAS GAVIOTAS NRO. 295 POCCHCCOTA (FRENTE CANCHITA SINTETICA MARACANA) APURIMAC - ANDAHUAYLAS - ANDAHUAYLAS
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIIU 51225 - VTA. MAY. ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO. Secundaria 1 - CIIU 52391 - OTROS TIPOS DE VENTA AL POR MENOR.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE GUIA DE REMISION - TRANSPORTISTA
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 25/11/2016
Afiliado al PLE desde:	01/06/2014
Padrones:	NINGUNO
Fecha consulta: 25/03/2021 13:00	

FACTURA

DISTRIBUIDORA CASTRO E.I.R.L.
 JR. LAS GAVIOTAS NRO. 295 (FRENTE A ESTADIO CHANKA)
 ANDAHUAYLAS, ANDAHUAYLAS, APURIMAC
 Teléfono:

RUC: 20527992011
 FACTURA ELECTRÓNICA
 F002-00000021

SEÑOR(es) ADONAY E.I.R.L.
 RUC No 20527555656
 DIRECCIÓN JR. CONSTITUCION N° 154 - ANDAHUAYLAS - APURIMAC, ANDAHUAYLAS, ANDAHUAYLAS

Nro INTERNO	FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	CONDICIONES	GUIA REMISIÓN
	05/09/2019	12/09/2019	CREDITO 7 DIAS	

Código	Cant.	Und	Descripción	Pre. Unit.	Sub Total	I.G.V.	Total
08400038	100	CAJ	RELLENITAS GN SURTIDAS 5 PCK X 8UND	9.00	762.71	137.29	900.00
08400037	5	CAJ	NUBBE AGUA SAN JORGE X 16 UND	12.00	50.85	9.15	60.00
08400010	5	CAJ	CRACKNEL ORIGINAL X 20UND	24.00	101.69	18.31	120.00
08400004	300	UND	ANIMALITOS SAN JORGE 1KG X 3UND	4.33	1,101.69	198.31	1,300.00
08400002	200	UND	ANIMALITOS SAN JORGE 500 G X 4 UND	2.30	389.83	70.17	460.00
08400001	50	CAJ	ANIMALITOS SAN JORGE X 2.8 KG	11.50	487.29	87.71	575.00
08400001	3	CAJ	ANIMALITOS SAN JORGE X 2.8 KG	11.50	29.24	0.00	0.00
08400004	15	UND	ANIMALITOS SAN JORGE 1KG X 3UND	4.33	55.08	0.00	0.00
08400002	8	UND	ANIMALITOS SAN JORGE 500 G X 4 UND	2.30	15.59	0.00	0.00

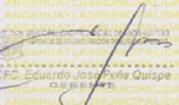
SON TRES MIL CUATROCIENTOS QUINCE CON 00/100 SOLES



Representación impresa de la factura electrónica

SUB TOTAL	S/	2,894.07
DSCTO GLOBAL	S/	0.00
OP. GRAVADA	S/	2,894.07
OP. EXONERADA	S/	0.00
OP. INAFECTA	S/	0.00
OP. GRATUITA	S/	99.92
I.G.V. 18 %	S/	520.93
IMPORTE TOTAL	S/	3,415.00

LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO

 MUNICIPALIDAD PROVINCIAL ANDAHUAYLAS LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO Ley Marco de Licencia de Funcionamiento N°28976		
INFORMACIÓN GENERAL:		
Apellidos y Nombres o Razón Social		DISTRIBUIDORA CASTRO E. I. R. L.
Condición		EMPRESA
Fecha de Petición		14/04/2016
DATOS DEL CONTRIBUYENTE		
Tipo de Contribuyente:		EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONS. LTDA
Nombre Comercial:		DISTRIBUIDORA "CASTRO"
Actividad Económica Principal:		ALMACEN Y VENTA DE GOLOSINAS ABARROTES AL POR MAYOR Y MENOR EN GENERAL
Fecha de Inicio de Actividad:		14/04/2016
Profesión u Oficio:		GENERAL
Número de R.U.C. Y/O D.N.I.		20527992011
DOMICILIO FISCAL:		JR. LAS GAVIOTAS 295
Tipo y Nombre de la Zona:		Nº
Área:		154.00 m²
REGISTRO DE DOCUMENTOS:		LICENCIA SUJETO A FISCALIZACIÓN Y CONTROL POSTERIOR
Certificado Defensa Civil Nº		Fecha:
Licencia Nº		103 Folio: 054-055 Fecha de Expedición: 18/04/2016
Observaciones: Licencia que se le Autoriza el Funcionamiento del local solo hasta las 11:00 PM de la noche, No exhibir avisos publicitarios hacia la Via publica.		
Nota: Esta licencia es intransferible debiendo ser fijado en lugar visible bajo pena de sanción y consideración al establecimiento como clandestino. Esta licencia no tiene valor para Licencia Especial.		 SELLO Y FIRMA