



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y  
FINANCIERAS

**“APLICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL Y  
VERTICAL EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL  
ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE  
SERVICIOS EL MISTI SAC, PERÍODOS 2017 - 2018”**

**BACHILLER MARY TORRES SALAZAR**

**ASESOR:**

**Mg. CPCC: MARTIN ROBINSON YANQUI QUISPE**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

PARA OPTAR AL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

Juliaca – Perú

## **DEDICATORIA**

A mis padres Ernesto y Vilda por  
la inversión que han apostado por  
mi persona.

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por permitirme  
concluir mis estudios superiores  
con la única finalidad de servir a  
la sociedad.

A la empresa que me ha  
proporcionado la información  
necesaria para elaborar y  
realizar este trabajo.

## INTRODUCCIÓN

Para el presente informe titulado “Aplicación del Análisis Financiero Horizontal y Vertical en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de la empresa Estación de Servicios El Misti SAC, Periodos 2017 - 2018”; la empresa me brindó la información confiable, veraz y oportuna, lo cual me permite realizar asesoramiento contable financiero para la adecuada toma de decisiones financieras, que se empleará en el momento oportuno el cual requieran los usuarios.

En la actualidad hablando en un contexto financiero, la sostenibilidad de las empresas se ha vuelto cada vez más exigente, debido a los diversos cambios globales; sobre todo se puede hablar de la competencia, que nos motiva a innovar los conocimientos científicos para realizar trabajos sistematizados que garantice analizar los estados financieros de manera confiable para las empresas.

El análisis financiero es una radiografía a las actividades económicas de las empresas, que proporciona información muy útil tanto interna como externa; su finalidad es examinar las condiciones para la realización de un equilibrio financiero, es decir, buscar un adecuado y además constante flujo monetario, donde permita medirse fiablemente la rentabilidad de los capitales invertidos por los socios e inversionistas de la empresa.

Para proceder con esta evaluación se requiere de diversos instrumentos internos y comparaciones de información relevante de dicha empresa, las mismas que son hechos pasados, hechos presentes y hechos que tienen un proceder en el futuro.

El método de análisis vertical nos indica que estudia las interrelaciones de los elementos presentados en un solo grupo de Estados Financieros, por otro lado, el método de análisis horizontal, estudia las interrelaciones de los elementos presentados en dos o más conjuntos de Estados Financieros que son de fechas consecutivas, generalmente anuales, para hacer comparaciones y medir el grado de rentabilidad y sostenibilidad en la sociedad.

Los resultados en porcentajes nos dan un resumen general de cada periodo para hacer comparaciones financieras y acorde a los resultados se toman decisiones financieras que tiene mucha relevancia en las empresas.

Como parte del informe, hago relevancia la aplicación demostrativa acerca de este tema en los estados financieros de la empresa Estación de servicios el Misti SAC en los períodos 2017 hasta el 2018, dicha empresa tiene como finalidad fundamental crecer en el ámbito social y económico, contribuyendo así más beneficios para sí mismo, para lo cual, requiere hacer una evaluación y/o análisis, comparando sus estados financieros presentes con los del pasado, para llevar consigo con detenimiento un reporte de la evaluación de su proceso de avance, viendo sus ingresos, gastos, sus activos y pasivos como elementos

evaluados en el estado de situación financiera y el estado de resultados; de esa manera ver el rendimiento que ha conseguido la empresa como fruto de su arduo trabajo durante estos periodos.

## RESUMEN

El análisis financiero es un estudio detallado para una buena administración de los flujos monetarios de una empresa, donde su finalidad es examinar los medios necesarios para obtener como resultado un equilibrio financiero, siendo así que utiliza procedimientos mediante los cuales compara e interrelaciona elementos internos de la empresa, que pueden ser pasados, presentes o que se espera tengan en el futuro.

Dicho procedimiento conduce al empleo de métodos, dentro de ellos tenemos:

El método de análisis vertical, que estudia e interrelaciona a los elementos presentados en un solo grupo de Estados Financieros y el método de análisis horizontal, que interrelaciona los elementos presentados en dos o más grupos de Estados Financieros de periodos sucesivos.

Los estados financieros expresan como cuadros sinópticos (emitidos mínimamente en forma anual) la información relevante de la situación contable en la que se encuentra, para una posterior repartición y distribución de las utilidades a los correspondientes socios, inversionistas o la recapitalización de la empresa, también será de amplio uso para la respectiva toma de decisiones de la variedad de usuarios que esta posee, tanto internos como externos.

La empresa Estación de Servicios el Misti SAC dedicada a la venta de combustible, busca un análisis, para hallar determinados resultados que indiquen en que situación económica se encuentra, por lo cual da pie a estos procedimientos y a la par, va descubriendo sucesos interesantes por las cuales debe preocuparse.

## ÍNDICE DEL CONTENIDO

DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
INTRODUCCIÓN .....	iv
RESUMEN .....	vii
ÍNDICE DEL CONTENIDO .....	1
ÍNDICE DE CUADROS Y FIGURAS.....	6
CAPÍTULO I .....	7
TEMA.....	7
1.1. PLANTEAMIENTO DEL TEMA.....	7
1.2. OBJETIVOS.....	8
1.2.1. Objetivo General .....	8
1.2.2. Objetivos Específicos.....	8
1.3. JUSTIFICACIÓN.....	9
CAPÍTULO II .....	10
MARCO TEÓRICO .....	10
2.1. ANTECEDENTES.....	10
2.2. BASES TEÓRICAS.....	13
2.2.1. Análisis.....	13
2.2.2. Finanzas .....	14
2.2.3. Análisis Financiero .....	15
2.2.3.1. Objetivos del análisis financiero .....	16
2.2.3.2. Fases del análisis financiero .....	17
2.2.3.3. Métodos del análisis financiero .....	18
2.2.3.3.1. Método de Análisis en forma vertical: .....	18
2.2.3.3.2. Método de análisis en forma horizontal:.....	19
2.2.3.3.3. Método de Ratios financieros.....	22

2.2.4. Estados Financieros .....	23
2.2.4.1. Definición .....	23
2.2.4.2. Finalidad de los Estados Financieros .....	25
2.2.4.3. Los estados financieros básicos .....	26
2.2.4.4. Clases de estados financieros .....	27
2.2.4.4.1. Estados financieros de propósito general .....	27
2.2.4.4.2. Estados financieros de propósito especial .....	28
2.2.4.5. Elementos de los estados financieros.....	28
2.2.4.6. Usuarios de la información contable .....	29
2.2.5. Estado De Situación Financiera.....	30
2.2.5.1. Definición .....	31
2.2.5.2. Activo .....	32
2.2.5.3. Activo corriente y no corriente.....	33
2.2.5.4. Pasivo .....	34
2.2.5.5. Pasivos Corrientes y no Corrientes.....	34
2.2.5.6. Patrimonio.....	35
2.2.6. Estado de Resultados.....	35
2.2.6.1. Ventas Netas .....	37
2.2.6.2. Costo de ventas .....	37
2.2.6.3. Utilidad (o pérdida) bruta en ventas .....	37
2.2.6.4. Gastos de ventas .....	37
2.2.6.5. Gastos de administración.....	38
2.2.6.6. Gastos financieros .....	38
2.2.6.7. Ingresos financieros.....	38
2.2.6.8. Otros Ingresos y gastos .....	38

2.2.6.9. Resultados antes de participaciones, impuesto a la renta y partidas extraordinarias .....	39
2.2.6.10. Participaciones.....	39
2.2.6.11. Impuesto a la renta .....	39
2.2.6.12. Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio .....	39
2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS .....	40
2.3.1. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.....	40
2.3.2. Políticas de la Empresa .....	40
2.3.3. Flujo Monetario .....	40
2.3.4. Fiabilidad.....	41
2.3.5. Rentabilidad.....	41
2.3.6. Solvencia .....	41
2.3.7. Toma de Decisiones .....	41
CAPÍTULO III.....	42
CONTEXTO DE LA ENTIDAD .....	42
3.1. INFORMACIÓN GENERAL .....	42
3.1.1. Constitución de la Empresa .....	42
3.1.2. Actividad Económica.....	42
3.1.3. Base Legal .....	43
3.1.4. Políticas .....	44
3.1.4.1. Política de Efectivo .....	44
3.1.4.2. Política de Crédito.....	44
3.1.4.3. Política de Inversión.....	44
3.1.4.4. Política de Cuentas por Pagar .....	45
3.1.5. Proveedores.....	45
3.1.6. Clientes .....	46
3.2. DESCRIPCIÓN DEL ÁMBITO .....	48
3.3. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL .....	48
CAPÍTULO IV.....	49

RESULTADOS.....	49
4.1. CASO PRÁCTICO .....	49
4.1.1. Introducción .....	49
4.1.2. Estado de Situación Financiera .....	50
4.1.2.1. Período 2017 .....	50
4.1.2.2. Período 2018 .....	51
4.1.3. Estado de Resultados.....	52
4.1.3.1. Período 2017 .....	52
4.1.3.2. Período 2018 .....	53
4.1.4. Aplicación, Análisis Vertical e Interpretación.....	54
4.1.4.1. Aplicación del Análisis Vertical y su Interpretación en el Estado de Situación Financiera .....	54
4.1.4.1.1. Período 2017 .....	54
4.1.4.1.2. Período 2018 .....	56
4.1.4.2. Aplicación del Análisis Vertical y su Interpretación en el Estado de Resultados.....	58
4.1.4.2.1. Período 2017 .....	58
4.1.4.2.2. Período 2018 .....	60
4.1.4.3. Aplicación del Análisis Horizontal y su Interpretación en el Estado de Situación Financiera .....	62
4.1.4.4. Aplicación del Análisis Horizontal y su Interpretación en el Estado de Resultados.....	64
4.1.4.5. Aplicación de los Ratios Financieros .....	66
4.1.4.5.1. Ratios de Liquidez .....	66
4.1.4.5.2. Ratios de Gestión o Rotación .....	67
4.1.4.5.3 Ratios de Solvencia .....	68
4.1.4.5.4 Ratios de Rentabilidad.....	68

4.2. APORTE DEL CASO PRÁCTICO.....	70
4.3. CONCLUSIONES .....	71
FUENTES DE INFORMACIÓN.....	73
ANEXOS.....	75

## ÍNDICE DE CUADROS Y FIGURAS

Cuadro 1: Análisis Vertical e Interpretación del ESF del período 2017.....	55
Cuadro 2: Análisis Vertical e Interpretación del ESF del período 2018.....	57
Cuadro 3: Análisis Vertical e Interpretación del ER del período 2017.....	59
Cuadro 4: Análisis Vertical e Interpretación del ER del período 2018.....	61
Cuadro 5: Análisis Horizontal e Interpretación del ESF del período 2017 y 2018 .....	63
Cuadro 6: Análisis Horizontal e Interpretación del ER del período 2017 y 2018 .....	65
Gráfica 1: Cuadro Sinóptico del Análisis Financiero .....	75
Gráfica 2: Fórmula del Análisis Financiero Vertical .....	76
Gráfica 3: Fórmula del Análisis Financiero Horizontal .....	76
Gráfica 4: EEFF (Estado de Situación Financiera) .....	77
Gráfica 5: EEFF (Estado de Resultados).....	78
Gráfica 6: EEFF (Estado de Flujo de Efectivo) .....	79
Gráfica 7: EEFF (Estado de cambios en el patrimonio neto) .....	81
Gráfica 8: Referencia del lugar de Estación de servicios el Misti por google maps .....	81
Gráfica 9: Fotografía de la empresa Estación de Servicios el Misti .....	82
Gráfica 10: Datos de la empresa tipificadas en la página de la SUNAT .....	82

## **CAPÍTULO I**

### **TEMA**

#### **1.1. PLANTEAMIENTO DEL TEMA**

En la actualidad, la permanente actualización a nivel mundial es más exigente cada día por los constantes cambios globales, muchas veces, la falta de información es causa de quiebra en los diferentes tipos de empresas, ya que la innovación tecnológica no cesa nunca; la competencia aumenta con ferocidad, y los inversionistas buscan empresas sólidas, rentables, para asegurar sus ganancias.

La mente del hombre adapta nuevas ideas, a lo que ya no sólo piensa en abrir empresas por sí solo, sino que, en conjunto con personas con el mismo objetivo (el de obtener ganancias) hacen trabajo en equipo. Muchas veces tales personas no se conocen del todo, pero gracias al instrumento de análisis pueden fiarse para alcanzar su meta.

El análisis financiero es un instrumento de gran importancia para aclarar las dudas de las partes interesadas en el proceso de evolución de la empresa, por lo cual dependerá de un correcto asesoramiento para definir si dicho interesado decide realizar un aporte al capital de la empresa o simplemente desistir de tal decisión.

En nuestro país las entidades financieras aplican con mucha frecuencia dicho análisis para velar sus intereses, en el caso de esta empresa Estación de servicios el Misti SAC tiene las mismas dudas, sobre su evolución con respecto a estos dos años 2017 y 2018, por lo cual acude a tal asesoramiento para una correcta toma de decisiones.

## **1.2. OBJETIVOS**

### **1.2.1. Objetivo General**

Buscar un adecuado y constante flujo monetario donde permita medirse con fiabilidad la rentabilidad y la solvencia de los capitales invertidos por los socios e inversionistas de la empresa.

### **1.2.2. Objetivos Específicos**

- Medir el grado de rentabilidad y solvencia de la empresa
- Evaluar el proceso de avance de la empresa.

- Analizar los errores que impiden a la empresa lograr obtener un equilibrio financiero.

### **1.3. JUSTIFICACIÓN**

La Estación de servicios el Misti SAC a lo largo de los años 2017 y 2018 ha trabajado con arduo esfuerzo para obtener más beneficios como empresa, ha realizado diversos tipos de gestión por lo que pretende conocer su situación financiera, utilizando como herramienta el análisis financiero y así logrará despejar también toda duda acerca de los cuestionamientos de las partes interesadas.

Por lo que en este informe daré a conocer el análisis financiero vertical y horizontal aplicado en esta empresa con respecto a dichos períodos, de esta manera la empresa podrá corregir sus errores y explotar sus virtudes, también los inversionistas, así como los socios, u otra persona interesada se informarán y tomarán una sana decisión económica la cual no será empírica.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. ANTECEDENTES**

En la empresa Estación de servicios el Misti SAC no se registra algún análisis financiero de años anteriores, sin embargo, esta herramienta es de gran importancia para una posterior toma correcta de decisiones.

En el proyecto de examen complejo “ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA COMERCIAL “LOS NEVADOS CIA. LTDA. EN LA PROVINCIA DE COTOPASI, CANTÓN LATACUNGA” por Gómez Chichande Christian Marcelo en Ambato – Ecuador el año 2017, utilizando el análisis vertical, horizontal y ratios financieros concluye que:

El análisis financiero incide en la correcta toma de decisiones de la empresa comercial Los Nevados CIA. LTDA, y que mediante la utilización de los estados financieros de los años 2016 y 2015 se pudo diagnosticar su información contable.

El análisis horizontal le permitió observar el crecimiento significativo de dicha empresa, tanto el incremento en sus activos y también el incremento en sus pasivos y el patrimonio; también nos muestra un análisis horizontal en el estado de resultados con un incremento en sus ventas, costos y en los gastos llegando a un considerable aumento en la utilidad operativa de la empresa, lo cual le fue favorable.

En el análisis vertical Christian nos comenta que la empresa obtuvo más activos en el inventario y de los pasivos, el pasivo no corriente sobresale lo que significa un alto endeudamiento para la empresa, también presenta un incremento de patrimonio.

Respecto a los indicadores financieros Christian nos expresa que la empresa tiene la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo, sin embargo, su endeudamiento con terceros es relativamente alto lo cual encarece el costo de su capital de trabajo.

También expresa que la empresa genera una utilidad del 9% que es poca en comparación con otras empresas del mismo rubro y que realiza muchos gastos.

Por último, concluye que el análisis financiero realizado al Comercial los Nevados CTA. LTDA muestra que la situación financiera es razonable y que se encuentra en un nivel de crecimiento aceptable.

En la tesis “ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA CLÍNICA PROMEDIC S. CIVIL. R. L., TACNA, PERIODO 2011-2013, presentado por Terry Manchedo Nina en Tacna Perú el año 2016, utilizando la herramienta de análisis financiero vertical, horizontal y ratios financieros nos concluye que:

Una toma de decisiones correcta es consecuencia de un previo análisis financiero, lo cual es muy escaso y se hace de manera esporádica en la Clínica Promedic.

También concluye que la empresa ha aumentado en liquidez, que posee una buena rotación de inventarios, que la empresa mejora con respecto a su endeudamiento con terceros y que hubo grandes avances en rentabilidad.

Nos expresa también que la empresa realiza la modalidad de análisis vertical, mas no la horizontal ni ratios, pero que el análisis financiero es muy necesario para tener conocimiento fehaciente de los ingresos, gastos, efectivos, bienes y otros elementos de la empresa.

En la tesis “INFLUENCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA GRUPO PORVENIR CORPORATIVO E.I.R.L., PERIODOS 2014-2015” de Roxana Anyela Arias Toma, de la ciudad de Puno de Perú en el año 2016, aplicando encuestas y un análisis documental llega a las conclusiones:

Que la empresa carece de la información respectiva en su momento indicado, tampoco se aplica los análisis requeridos con respecto a los estados financieros o simplemente se realiza de manera esporádica por falta de interés por parte del gerente, por lo que el activo total descendió, los préstamos fueron cubiertos en un 62.32%, los índices de rentabilidad disminuyeron, siendo que el gerente por falta de conocimiento acerca del uso de las herramientas modernas ha llevado hasta esta situación a la empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L. en los periodos mencionados.

## **2.2. BASES TEÓRICAS**

### **2.2.1. Análisis**

De acuerdo al diccionario de la real academia española (RAE), la palabra Análisis “Etimológicamente proviene del griego *ἀνάλυσις* *análisis*”, que se refiere a la “distinción y separación de las partes de algo para conocer su composición”, también es el “estudio detallado de algo”.

Este a su vez nos menciona dos tipos: cualitativo y cuantitativo.

El análisis cualitativo es aquel cuya finalidad es identificar los componentes de algo.

Por otro lado, el análisis cuantitativo determina la cantidad de cada elemento. (Real Academia Española, 2014)

### **2.2.2. Finanzas**

En nuestro diccionario económico escrito por Y. Bernard-J.C. Colli Inspectores Generales de Finanzas, 1985; nos dice que la finanza “Etimológicamente viene de la palabra *finer* del francés antiguo, que significa “pagar”. Incluso según opinión de Littré puede provenir del latín *finis* que significa “fin”; el pago de una suma de dinero al poder liberador de la moneda”. (pág. 686)

Sin embargo, históricamente este nombre proviene de la era de los romanos, quienes llamaban “Finus” al dinero. (Alvarado L.V.,2010)

Pero en definición daré resalte a la mención de un autor que muestra en uno de sus textos acerca de las finanzas, en ella nos dice que “Las finanzas es el arte y la ciencia de administrar el dinero(...)” (Baena Toro, 2014, pág. 1), lo cual engloba muchos conceptos.

Esta definición nos refiere a que las finanzas son todos los movimientos que tienen relación de la recaudación del dinero y de su uso eficaz, es así que ellas se encargan de realizar todo tipo de procedimientos, actividades, las requeridas técnicas y los debidos criterios, para que la empresa llegue al punto más óptimo en la obtención y uso de sus recursos durante el desarrollo normal de sus negocios, así también los pagos de sus obligaciones. (Córdova Padilla, 2014, pág. 17 y 18)

### **2.2.3. Análisis Financiero**

Según lo descrito hasta estos momentos, un análisis es el estudio detallado de algo haciendo una distinción y separación de sus partes para llegar a conocer su composición, mientras que las finanzas es el arte y la ciencia de administrar el dinero.

Entonces podemos definir al análisis financiero como el estudio detallado de la administración del dinero (en una empresa), haciendo distinción y separación de sus partes, identificando sus componentes y determinando la cantidad de cada elemento que posea, para llegar a conocerlo a fondo, de esa manera realizar un buen manejo del dinero o recursos que sean equivalentes al dinero.

Pero vamos a mencionar a la definición de este autor por motivos que nos lleva cerca al procedimiento en sí de nuestra teoría, Baena Toro (2014), nos dice que: “El análisis financiero es un proceso (llamado en esta ocasión así a las fases

de esta) de recopilación o recolección, interpretación y comparación de los datos cualitativos y cuantitativos de la empresa, cuyos datos corresponde a hechos históricos o pasados y actuales o presentes que tienen el propósito de obtener un diagnóstico sobre la situación real en el cual está la empresa para así llegar a tomar en el momento oportuno una adecuada decisión” (Baena Toro, 2014, pág. 11)

También Ferrer Quea, 2004 hace una definición al análisis de estados financieros, donde lo describe como el estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de una empresa. (pág. 778)

El análisis de estados financieros requiere de comparaciones de sus elementos internos pasados, presentes y de las cuales se espere tener en un futuro en la empresa. (Ferrer Quea, 2004, p.787)

#### **2.2.3.1. Objetivos del análisis financiero**

Según Ferrer Quea 2004, nos habla sobre la gestión financiera y su búsqueda de un equilibrio financiero, el análisis financiero tiene por finalidad analizar los medios para que este equilibrio se realice, por lo que recurre de manera obligada a utilización de técnicas contables para obtener la información requerida de carácter financiero, es allí donde interviene los estados financieros respectivos. (pág. 779}}

### **2.2.3.2. Fases del análisis financiero**

De acuerdo al autor Baena Toro 2014, para el análisis financiero es necesario de las 3 fases siguientes:

- **Recolección o recopilación de datos:**

En esta fase de recopilación se recolecta como la misma palabra lo dice, todos los datos que conllevan a tener características de cualitativos y cuantitativos, cuya información posea la empresa.

- **Interpretación:**

En esta segunda fase nos referimos a la realización y utilización de cálculos varios, tomando de base herramientas en dicho proceso, para la post evaluación de la situación financiera de la empresa.

- **Comparación:**

Ya después de haber pasado la segunda fase de realizar cálculos, procederemos a hacer las debidas comparaciones entre cifras de periodos diferentes, interrelacionando datos con la nueva información obtenida.

Después de ello se forja un informe con dicha información, que expresa el estado real de la situación en que se encuentra la empresa con sus respectivas opiniones, las cuales dan acceso al administrador, gerente o empresario un conocimiento amplio para una posterior toma de decisión. (Baena Toro, 2014, págs. 12,16)

Dicho esto, podemos sustraer lo siguiente; que el análisis financiero posee tres fases donde se recauda la información de datos cualitativos y cuantitativos de la empresa, se realiza cálculos para su evaluación y se hace comparaciones con un informe como resultado, para una posterior toma de decisiones.

#### **2.2.3.3. Métodos del análisis financiero**

El Contador Público Colegiado Alejandro Ferrer Quea, miembro del comité de asesores del Consejo Normativo de Contabilidad, nos detalla los métodos de análisis financiero, allí resaltaremos el análisis vertical y horizontal sobre los ratios financieros.

##### **2.2.3.3.1. Método de Análisis en forma vertical:**

Ferrer Quea (2004) nos dice que el análisis vertical estudia e interrelaciona a los elementos presentados en un solo grupo de Estados Financieros reduciéndolos a porcentajes.

**Base del método:**

Se sostiene en el axioma matemático: “El todo es igual a la suma de sus partes”.

**Proceso Matemático:**

Dividir cada una de las partes del todo entre el mismo todo, y el cociente multiplicador por cien.

Así tenemos un ejemplo:

Si el activo total que posee la empresa es un valor de S/. 5,000.00 y la caja chica tiene un valor de S/. 500; el activo total se considera como 100%. Hallamos el porcentaje de la caja chica con respecto al activo total, es decir, S/.500.00 entre S/. 5,000.00 por 100, de esa manera hallamos el porcentaje que sería en este caso 10%

**2.2.3.3.2. Método de análisis en forma horizontal:**

Ferrer Quea (2004), nos sigue diciendo que el método de análisis horizontal interrelaciona los elementos presentados en dos o más grupos de Estados Financieros de periodos sucesivos.

### **Principio Básico:**

Si se desea aprender los cambios que ha atravesado la empresa en el transcurso del tiempo es elemental que se conozca el pasado, la comparación es de gran ayuda en este tipo de situación.

### **Comparación de cifras:**

Mediante este método de análisis, podemos comparar cifras que pertenecen a un mismo tipo de estados financieros correspondientes a periodos diferentes, con el objetivo de lograr presentar los primordiales cambios sufridos en cifras homogéneas y otros cambios que para el que realiza el análisis sea significativo para un posterior análisis.

### **Aplicación del método:**

Para el estudio de este método, previamente debe de ordenarse en forma cronológicamente las cifras que motivan el análisis; tomaremos un periodo que será la base a nuestro análisis; todos los elementos, hechos, presentados en cifras de ese periodo se considerará como el ciento por ciento; luego, se calculará los porcentajes de los demás periodos respecto al periodo base de las cifras que correspondan al mismo tipo de elementos o hechos. (Ferrer Quea, 2004, págs. 787-791)

Debe calcularse solamente los elementos que sean de gran importancia para detectar la dirección o rumbo que la empresa está tomando gracias a sus operaciones; se debe presentar tanto las cifras absolutas, como las relativas y evitar también el exceso de comparaciones en un solo análisis. (Ferrer Quea, 2004, págs. 787 - 791)

Según el diccionario de Google en el internet, podemos definir a **Absoluto** como “Algo completo, que incluye todos los elementos o partes de una cosa” también que “Existe por sí mismo, independientemente de cualquier relación o comparación con cosas concretas”. De este concepto definido, podemos entonces describir a la **variación absoluta** como una cifra completa que incluye todos los elementos de un valor y que existe independientemente de cualquier relación o comparación entre distintos valores que haya en los estados financieros.

En cambio la **variación relativa** se refiere a “una cantidad que está referida a otra, que se usa como base de comparación, se obtiene del cociente de dos cifras absolutas y no tiene unidad de medida” (Anónimo).

El análisis horizontal según Bogdanski, Santana Elizalde, & Portillo Arvizu, 2000:

El análisis financiero horizontal es conocido también con el nombre de análisis de tendencias, donde consiste hacer comparaciones en los estados financieros

del mismo tipo hacia períodos consecuentes, fruto de ello obtendremos como resultado la cantidad en forma numérica y en forma porcentual el crecimiento o decrecimiento de diferentes partidas con relación a su periodo anterior, siendo todo esto un procedimiento dinámico.

Para obtener las cifras absolutas y relativas en el análisis horizontal basta con realizar las siguientes fórmulas:

$$\text{Variación Absoluta} = \text{Valor Año Actual} - \text{Valor Año anterior}$$

$$\text{Variación Relativa o porcentaje} = \frac{\text{Variación Absoluta}}{\text{Valor Año anterior}} \times 100$$

#### **2.2.3.3.3. Método de Ratios financieros**

Los ratios, según google, nos dice que son interrelaciones entre dos fenómenos.

Aplicando a las finanzas, estos serían la interrelación entre dos datos financieros, usualmente se hacen divisiones en ella para proceder con su análisis y hacer las debidas comparaciones. Como resultado de toda esta operación obtenemos los conocidos coeficientes o razones, las cuales nos mostrarán la liquidez, el modo de rotación, la solvencia, la rentabilidad y el valor en el mercado correspondiente a una empresa.

Para ello conocemos 5 clases de ratios:

- Ratios de liquidez, las cuales miden el nivel de solvencia a corto plazo.
- Ratios de rotación o gestión, que mide la eficacia de la gestión.
- Ratios de solvencia a largo plazo o endeudamiento, que mide la solvencia a largo plazo.
- Ratios de rentabilidad, mide la capacidad para generar lucro.
- Ratios de valor de mercado, el cual mide el precio de las acciones de la empresa con respecto a las utilidades obtenidas y dividendos declarados.(Zans Arimana (2018)

## **2.2.4. Estados Financieros**

### **2.2.4.1. Definición**

Según Zans Arimana (2018) nos hace referencia a los Estados Financieros (EEFF) como una expresión no muy adecuada, ya que proviene de la traducción del inglés *financial statements*, donde la palabra *statement* tiene como primera traducción española la palabra “declaración”, que según el RAE “es una manifestación formal”, “una explicación de lo que otro y otros dudan o ignoran” y también “que se hace a la administración tributaria manifestando la naturaleza y circunstancias de los hechos imposables”; entonces sería más apropiado la traducción a “Declaraciones Financieras”. No obstante, se ha impuesto en el mundo de habla hispana la expresión *estados financieros*, donde “estado” según

el RAE, proviene del latín *status* que hace referencia a “la situación en que se encuentra alguien o algo, y en especial sus sucesivos modos de ser o estar”, siendo más aplicable el primer término (declaraciones) ya que nos referimos a expresiones contables, pero está como parte del contexto real (pág. 82)

Ya que hemos visualizado la etimología de los EEFF, procedemos a señalar la definición para un mayor entendimiento.

Según la NIC 1 (Presentación de Estados Financieros) declara que los EEFF muestran una composición organizada de la situación y del rendimiento financiero de la entidad. (Consejo Normativo de Contabilidad, 1989)

También el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros (MCPPEF) nos dice:

Los EEFF deben ser preparados y presentados por lo menos en un periodo (anual), teniendo en cuenta que deben de cubrir las necesidades comunes de la amplia gama de usuarios internos y externos, quienes confían en la información que este contiene y que es para ellos su principal fuente de información financiera, algunos de ellos pueden incluso exigir otro tipo de información adicional. (Consejo Normativo de Contabilidad, 1989)

Muy aparte de las definiciones que nos brinda el MCPPEF, podemos obtener otra definición según las características que éstas nos muestran, por ello para Ferrer Quea en el 2004 refiere a los EEFF de esta manera:

Los EEFF son cuadros sinópticos, es decir expresivos que muestran los datos numéricos que son sustraídos de los libros y registros de contabilidad, adicional a esto, llevan notas que son las aclaraciones pertinentes, donde en general muestran la situación y resultado de la gestión de ese periodo a una fecha determinada. (Ferrer Quea, 2004, pág. 10)

#### **2.2.4.2. Finalidad de los Estados Financieros**

La NIC 1 nos afirma que la finalidad de los EEFF es de abastecer de la información necesaria para la amplia gama de usuarios que posea la empresa, acerca de su situación económica, sus flujos de efectivo y si obtuvo rentabilidad dicha empresa, para una posterior toma de sus decisiones económicas. (Consejo Normativo de Contabilidad, 1989)

Es aquí también donde la empresa puede observar todo el trabajo realizado por sus administradores o gerentes con los recursos que se les confió de la entidad, ya los EEFF reflejan dichos resultados. (Consejo Normativo de Contabilidad, 1989)

Toda esta información y junto con las notas adicionales, permitirá que los usuarios internos o externos de la entidad puedan predecir los flujos de efectivo futuros, la distribución temporal y el grado de certidumbre de los mismos. (Consejo Normativo de Contabilidad, 1989)

#### **2.2.4.3. Los estados financieros básicos**

La NIC 1 apoyado en nuestro país con la Resolución de la CONASEV N°0103-1999 en el artículo 10, nos dice los estados financieros básicos son:

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados;
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto;
- Estado de Flujos de Efectivo; y
- Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa, estas son las respectivas aclaraciones las cuales deben presentarse junto a los estados financieros. (Consejo Normativo de Contabilidad, 1989 y Superintendencia de Mercado y Valores, 1999)

#### **2.2.4.4. Clases de estados financieros**

En los artículos 11 al 17 del Reglamento de información financiera y manual para la preparación de información financiera nos transmite que la clasificación de estos depende de los objetivos específicos que los originan, las cuales son:

##### **2.2.4.4.1. Estados financieros de propósito general**

Estos se preparan al cierre de un período y están compuestos por dos tipos:

- **Estados financieros consolidados:** Su periodicidad de presentación es al menos de un semestre y es realizada por empresas extranjeras y debe de ser en castellano.
  
- **Estados financieros de periodos intermedios y anuales:** componen los estados financieros básicos y notas explicativas completas o seleccionadas. En el caso de los periodos intermedios, son los de menor a un año, por lo cual debe de realizarse una observación de las políticas contables en su elaboración al cierre del ejercicio. Para los anuales, se debe preparar al 31 de diciembre de cada año. Y si por algún motivo la empresa cambia de anual a menor de un año, la empresa debe expresar el motivo de hacerlo y también hacer aclaraciones por lo que los montos no son comparables.

#### **2.2.4.4.2. Estados financieros de propósito especial**

Estos son los que se preparan con el fin de cumplir a requerimientos específicos. Dentro de ellos tenemos a:

- **Estados financieros extraordinarios:** Se realizan a una determinada fecha y sólo por ocasión de ciertas actividades, como son: la decisión de transformación, fusión o escisión, la venta de una empresa y otros.
- **Estados financieros de liquidación:** cuando una empresa ha acordado la disolución, para informar sobre los avances en la recuperación de los activos y cancelación de los pasivos. (Superintendencia de Mercado y Valores, 1999, arts.11-17)

#### **2.2.4.5. Elementos de los estados financieros**

El MCPPEF nos dice que los elementos que intervienen directamente con la situación financiera son “los activos, pasivos y el patrimonio”, mientras que para las ganancias y pérdidas “los ingresos y los gastos” son los elementos que oscilan entre sí. No se identifica otros elementos exclusivos para el resto de los EEFF. (Zans Arimana, 2018)

#### **2.2.4.6. Usuarios de la información contable**

Y ya que hemos hablado bastante de los usuarios internos y externos, veamos cuales son, para ello citaremos algunos autores y entidades quienes nos mencionan un poco acerca de este tema.

Se han incluido últimamente una considerable cantidad de usuarios y que varían su nombre debido a la utilidad que le dan, pero éstas están basadas en lo mismo (Carvalho Betancur, 2009, pág. 10), el autor Tua Pereda menciona a algunas instituciones quienes dan a conocer a estos usuarios:

- El FAB (Financial Accounting Standards Board – Junta de Principios de Contabilidad Financiera) en el SFAC 1 de 1978 (citado por Tua Pereda, p 198).
- “Con un carácter social el ICAEW (Institute of Chartered Accountants in England and Wales – Instituto de Contadores Institucionales de Inglaterra y País de Gales) (citado por Tua Pereda, p 199).
- El IASC en el Marco de Conceptos para la preparación y Presentación de Estados Financieros.

Frente a todas estas instituciones detallaremos lo que nos indica este último, el cual engloba al resto:

Los usuarios de los estados financieros incluyen inversionistas (suministradores de capital de riesgo -capitalistas- preocupados por el rendimiento de sus inversiones), empleados (interesados en la estabilidad y rendimiento de sus empleadores), prestamistas (interesados en la devolución de sus préstamos en la fecha acordada más sus respectivos intereses), proveedores y otros acreedores comerciales (interesados en determinar si los montos que se les debe o adeudan serán pagadas en la fecha acordada), clientes (necesidad de la información sobre la permanencia de la empresa, más aún si éstos depende de ella), el gobierno, agencias gubernamentales (interesados en la distribución de los recursos, su renta y otros aportes que estén inmersos para la muestra de estadísticas), y el público en general (interesados en la información sobre los desarrollos recientes y tendencias sobre la prosperidad de la empresa, el alcance de sus actividades, para ver si contribuyen al desarrollo de la economía local) . (Zans Arimana, 2018, pág. 34 y 35)

### **2.2.5. Estado De Situación Financiera**

Según Walter Zans 2018 “El estado de situación financiera (ESF), recibe diferentes nombres o denominaciones. Mencionaremos algunos:

- Balance General
- Balance de Situación

- Estado de situación
  - Balance de inventario
  - Estado de Posición Financiera
  - Estado de Conciliación Financiera
  - Estado de activo, pasivo y patrimonio
  - Estado de Activos y Pasivos
  - Pero el que es más apropiado es el Estado de Situación financiera”
- (pág. 91)

#### **2.2.5.1. Definición**

El Glosario tributario creado por el Instituto de Administración Tributaria de la SUNAT afirma que el ESF es un extracto que facilita el conocimiento acerca de la verdadera situación contable de la empresa.

Según el contador Público de la Universidad de Antioquía, especialista en finanzas de la Universidad de EAFIT, Carvalho Betancur; nos dice que el objetivo de este estado es de notificarnos sobre la posición financiera de una entidad a una fecha requerida.

Este ESF, estructuralmente consta de dos partes: Un encabezamiento y un cuerpo central.

### **El encabezamiento:**

Está compuesto por:

- Denominación o razón social de la empresa
- Nombre del Estado Financiero, y
- La fecha o período del Estado Financiero.

### **El cuerpo central:**

Donde aparece la información que suministra el estado financiero.

Está formado por tres secciones:

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio (Carvalho Betancur, 2009, págs. 170, 171)

Las cuales detallamos en los siguientes conceptos:

#### **2.2.5.2. Activo**

El IASC, en el Marco Conceptual (MCPPEF) define al Activo como un recurso que puede controlar la empresa las cuales surgieron de acontecimientos pasados y de las cuales se espera generen en un futuro beneficios económicos.

El activo se clasifica en corriente o circulante (en un corto plazo) y no corriente o no circulante (en un largo plazo). (Carvalho Betancur, 2009, pág. 174)

### **2.2.5.3. Activo corriente y no corriente**

La NIC 1 indica que:

Se considerará activo corriente cuando cumpla con alguno de los siguientes criterios:

- Se realice en el giro económico normal de la empresa
- Cuando principalmente se mantenga con fines de negociación
- Se espere ejecutar en el plazo de los doce meses
- Se trate de efectivo o equivalente al efectivo (NIC 7) a menos que este restringido o no pueda ser intercambiado por un periodo de doce meses.

Todo lo demás que pertenezca a activos se considerará no corriente.

- El término “no corriente” incluye activos materiales, intangibles y financieros que son por naturaleza a largo plazo.
- Cuando no se identifique claramente el ciclo normal de explotación de una entidad, automáticamente será considerado de doce meses. (NIC 1, párrafo 57, 58 y 59)

#### **2.2.5.4. Pasivo**

El marco conceptual MCPPEF define al pasivo como una obligación en el presente, que surgió de acontecimientos en el pasado, cuyo pago será un egreso de los activos de la empresa, las cuales generarán beneficios económicos a futuro.

#### **2.2.5.5. Pasivos Corrientes y no Corrientes**

La NIC 1 indica que:

Se considerará como pasivo corriente cuando cumpla con alguno de los siguientes criterios:

- Se liquide en el giro económico normal de la empresa
- Se mantenga principalmente para negociación
- Se liquide dentro de doce meses desde la fecha del balance.
- Cuando la empresa no pueda aplazar la cancelación del pasivo durante los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Todo lo demás, que sea considerado pasivo, se clasificará como no corriente.

Existen otros tipos de pasivos corrientes que no proceden del ciclo normal de la operación, pero deben ser atendidos porque vencen dentro de los doce meses

o se mantienen principalmente con fines de negociación. (NIC 1, Párrafos 60-62)

#### **2.2.5.6. Patrimonio**

Es el residuo de los activos de la empresa, una vez que se hayan deducido todos los pasivos. (Zans Arimana, 2018)

#### **2.2.6. Estado de Resultados**

Este estado recibe varios nombres:

- Estado de ganancias y pérdidas (nombre antiguo para la CONASEV)
- Estado de ingresos y gastos
- Estado de pérdidas y ganancias
- Estado de rendimientos

“Es un estado financiero básico, que revela los ingresos y gastos en un período dentro de una empresa, estos dan como resultado un monto que podrá ser objeto de distribución a los accionistas y socios” (Zans Arimana, 2018, pág. 171 y 172).

**Ingresos:** son incrementos, que se forma produciendo aumento en el valor de los activos, salida en los pasivos u obligaciones dando así un resultado de aumento en el patrimonio.. (Zans Arimana, 2018, pág. 170)

**Gastos:** son decrementos, producidos en forma de un egreso en los activos, un aumento en los pasivos, y estos dan de resultado una disminución en el patrimonio, que son producidos generalmente a lo largo de un periodo. (Zans Arimana, 2018, pág. 170)

Tanto ingresos como gastos son variaciones aplicados a los beneficios económicos y no están relacionados con las aportaciones o distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. (Zans Arimana, 2018, pág. 170)

En resumen, podemos decir que el estado de resultados es poseedor de varios nombres y su único fin es demostrar el rendimiento de la empresa utilizando elementos financieros como los ingresos y gastos en un período requerido (generalmente un año) y que su resultado es para la posterior distribución a los accionistas o socios.

Este estado comprende también de dos partes: El encabezado, que es similar al de ESF y el cuerpo, donde se expresa toda la información contenida.

A continuación, describiremos los principales rubros que posee el cuerpo de este estado financiero para un mejor entendimiento.

#### **2.2.6.1. Ventas Netas**

Son los ingresos que se generaron de la actividad principal de la empresa, deduciendo las devoluciones, descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas.

#### **2.2.6.2. Costo de ventas**

Egresos que fueron aplicados para producir, obtener la mercadería o dar el servicio requerido que generó el ingreso.

#### **2.2.6.3. Utilidad (o pérdida) bruta en ventas**

Es el resultante de la diferencia entre las ventas netas y el costo de ventas dicho anteriormente.

$$\text{Ventas netas} - \text{Costo de ventas} = \text{Utilidad bruta}$$

#### **2.2.6.4. Gastos de ventas**

Son los gastos que están directamente relacionados con las operaciones de venta.

#### **2.2.6.5. Gastos de administración**

Estos gastos van en función a la actividad principal económica de la empresa, sin embargo, a diferencia los costos de ventas estos egresos son independientes de la producción, adquisición de la mercadería, o brindar el servicio requerido, según sea el caso.

#### **2.2.6.6. Gastos financieros**

Compuesto por cuentas del plan contable, cuyos montos representan la acumulación de intereses, gastos y descuentos, a cargo de la empresa, causados para obtener más capital y fuentes de financiamiento.

#### **2.2.6.7. Ingresos financieros**

Esta es un rubro donde se expresa las cuentas representativas de las rentas obtenidas y acumuladas por la colocación de capitales.

#### **2.2.6.8. Otros Ingresos y gastos**

En este rubro podemos ver la representación de las cuentas que expresan los ingresos y gastos no relacionados con la actividad principal o el giro del negocio de la empresa.

#### **2.2.6.9. Resultados antes de participaciones, impuesto a la renta y partidas extraordinarias**

Este rubro incluye el resultado de la utilidad bruta, más los ingresos, menos los gastos mencionados anteriormente.

Será el resultado obtenido al final del ejercicio, antes de los cálculos por impuestos y participaciones.

#### **2.2.6.10. Participaciones**

Estas representan la distribución a los trabajadores en un determinado porcentaje de las utilidades que hasta ahí se ha determinado, con los pasos antes mencionados.

#### **2.2.6.11. Impuesto a la renta**

Este rubro expresa el impuesto calculado sobre la renta declarado conforme a lo escrito en la Ley del Impuesto a la Renta aplicado anualmente.

#### **2.2.6.12. Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio**

Es el resultado final del ejercicio, llegando a ser un beneficio o un perjuicio alcanzado al cierre de las operaciones.

Este resultado se halla descontando las participaciones y el impuesto, obteniendo un resultado neto, que quedará a disposición de los que invirtieron en la empresa, para ser distribuido, aplicado o capitalizado (Ferrer Quea, 2004, págs. 834 - 837)

## **2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS**

### **2.3.1. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros**

“Es un proceso que busca evaluar la situación financiera de la empresa y sus resultados, con el fin de efectuar estimaciones para el futuro. Se realiza estableciendo relaciones entre los componentes de los estados financieros” (Zans Arimana, 2018, pág. 811).

### **2.3.2. Políticas de la Empresa**

Webyempresas.com define a las políticas de la empresa como: “un conjunto de directrices que establecen normas, procedimientos y comportamientos que deben llevar los empleados”.

### **2.3.3. Flujo Monetario**

Wikipedia.com dice que el “Es un flujo circular entre las familias y las empresas, el cual consiste en el pago por parte de las familias, de los bienes y

servicios que ofrecen las empresas, y las remuneraciones que reciben las familias de las empresas en contraprestación a sus servicios de trabajo”.

#### **2.3.4. Fiabilidad**

Según el RAE “es la probabilidad del buen funcionamiento de algo, ofrece seguridad o buenos resultados”.

#### **2.3.5. Rentabilidad**

Según el RAE se define como “la capacidad de producir, rendir beneficio o utilidad anualmente”.

#### **2.3.6. Solvencia**

Según el RAE “es la capacidad de satisfacer las deudas.

#### **2.3.7. Toma de Decisiones**

En [gestiopolis.com](http://gestiopolis.com) revela que: “Supone un proceso de identificación, análisis, evaluación, elección y planificación, definiéndose el objetivo, enumerando las opciones disponibles, eligiendo entre ellas y luego aplicando dicha opción. Es el ejecutivo quien está encargado de dicha elección”.

## **CAPÍTULO III**

### **CONTEXTO DE LA ENTIDAD**

#### **3.1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **3.1.1. Constitución de la Empresa**

La empresa se constituyó a la fecha del 15 de agosto del 2013, siendo el mismo día donde adquiere su personería Jurídica, bajo la modalidad de Sociedad Anónima Cerrada sin directorio, con la denominación de ESTACIÓN DE SERVICIOS EL MISTI S.A.C y número de RUC 20448787398.

##### **3.1.2. Actividad Económica**

La empresa se dedica económicamente a:

- Principalmente la venta al por menor de combustibles para vehículos automotores en comercios especializados.
- Y como secundario, el transporte de carga por carretera.

### **3.1.3. Base Legal**

La empresa para ser una entidad considerada seria ante sus clientes, se ha sometido a las leyes que rige nuestro país, ellos son:

- La Constitución política del Perú
- La Ley General de Sociedades
- El Impuesto General a las Ventas
- El Impuesto a la Renta
- La Legislación Laboral.
- El Código Tributario.
- El Reglamento de Comprobantes de Pago
- La Ley de Títulos y Valores
- El AFP Ley n°264891.
- Aportaciones al régimen de prestaciones de Salud Ley N° 26504.
- Decreto Legislativo 650 D.S. N° 001-97-TR Compensación por Tiempo de Servicios.

### **3.1.4. Políticas**

La empresa para mantenerse en orden aplica políticas internas tales como:

#### **3.1.4.1. Política de Efectivo**

Siendo la empresa una entidad que maneja montos altos de dinero, trata de movilizarse en exceso mediante efectivo, lo que hace es tratar de mediar formas de pago a través de transacciones bancarias u otras operaciones relacionadas con entidades bancarias para hacer los debidos pagos o cobros en la empresa.

#### **3.1.4.2. Política de Crédito**

La empresa mantiene el otorgamiento de créditos únicamente con empresas que hayan mantenido un buen historial crediticio con la empresa, siendo este plazo de 15 días contados a partir de la fecha de entrega de la mercadería o de haberse realizado la transacción.

#### **3.1.4.3. Política de Inversión**

La empresa de acuerdo a sus de mercado realizará una inversión en una nueva maquinaria previo análisis de ventajas y desventajas.

#### **3.1.4.4. Política de Cuentas por Pagar**

Como empresa la Estación de servicios el Misti SAC realizará transferencias bancarias para la debida cancelación a sus obligaciones dentro de 30 a 45 días como plazo máximo.

#### **3.1.5. Proveedores**

La empresa en el período 2018, de acuerdo a sus operaciones en el DAOT nos muestra algunos de sus proveedores, los cuales son:

- AGUILAR CHOQUEVILCA REYNA ANGELICA
- ALARCON CONDORI KAREN ELIANA
- ALVAREZ VELASQUEZ NESTOR MIGUEL
- ANCCORI ARENAS BASILIO
- AQP CAYMA S.A.C.
- ARENAS CRUZ FAUSTINO JUSTO
- ASOCIACION DE GRIFOS Y ESTACIONES DE SERVICIOS DE AREQUIPA
- CASTILLO SONCCO FIDEL MARCOS
- CAYO MOTORS E.I.R.L.
- CENTRO PAPELERO Y UTILES SAN ROMAN S.A.C.
- CHAMBI RODRIGUEZ WASINGTON
- CHOPERS DISTRIBUCIONES E.I.R.L.

- CHOQUE ITO ROXANA
- CHUCTAYA QUISPE EDGAR WILLY
- CHURA MAMANI IRENE
- COESTI S.A.
- COMPAÑIA PERUANA DE MEDIOS DE PAGO S.A.C
- CONSORCIO FERRETERO PLAST CENTER SOCIEDAD ANONIMA  
CERRADA
- CONTRERAS GUTIERREZ AURELIA
- DIFRIMAR S.A.C.
- DISTRIBUCIONES SAN ROMAN E.I.R.L.

### **3.1.6. Clientes**

Igualmente, en el período 2018, el DAOT nos muestra los clientes de las cuales se obtuvo las ganancias, algunos de ellos son:

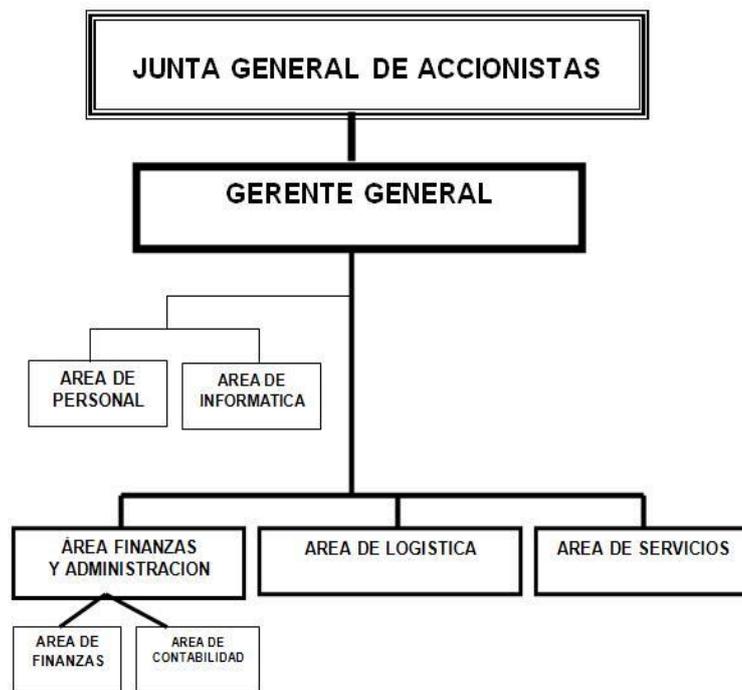
- APUS RENT A CAR S.R.L.
- 'INNOVA GROUP' ASESORES Y CORREDORES DE SEGUROS  
E.I.R.LTDA.
- 100% PERU EXPORT S.A.C.
- A & B ABOGADOS E.I.R.L.
- A & CH CONSTRUCTORES AQP SOCIEDAD ANONIMA CERRADA -  
A & CH CONSTRUCTOR
- A & G CONTRATISTAS Y MINERIA S.A.C.

- A & G MINERIA, SERVICIOS Y TRANSPORTES S.R.L.
- A & H GROUP E.I.R.L.
- A & Q INGENIERIA TOTAL E.I.R.L.
- A & S RENT A CAR S.R.L.
- A.C.C. CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.
- ABRAH EQUIPOS Y SERVICIOS S.A.C.
- ABRIL HILACHOQUE NEREIDA AMPARO
- ABRIL IBAÑEZ GIULIANA AYXA
- ACADEMIA DE MANEJO VALLECITO E.I.R.L.
- ACEROS COMERCIALES S C R L
- ACEROS DEL PERU SOCIEDAD ANONIMA CERRADA ACEPESAC
- ACHATA LOPE VICTOR
- ACUARIUS BIENES Y SERVICIOS S.A.C.
- ACUAÑA AQUEPUCHO DE VILCA ERIKA MARINA
- ADECCO CONSULTING S.A.
- AEVA DISTRIBUCIONES S.R.L.
- AGENCIA DE SEGURIDAD PRIVADA ESCORPION SOCIEDAD  
COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD
- AGREGADOS ROCA VIVA S.R.L.
- AGRICOLA ECOLOGICA S.A.C.
- ALMACENES SANTA CLARA S A

### 3.2. DESCRIPCIÓN DEL ÁMBITO

La empresa Estación de Servicios el Misti SAC tiene como domicilio fiscal ubicado en la ciudad de Arequipa en la avenida Kennedy Número 801 de la urbanización el Cayro en el departamento de Arequipa.

### 3.3. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



## **CAPÍTULO IV**

### **RESULTADOS**

#### **4.1. CASO PRÁCTICO**

##### **4.1.1. Introducción**

En el presente acápite, con la finalidad de desarrollar de manera progresiva este informe, desde la teoría hasta la forma práctica, se efectuó como modo demostrativo la aplicación del análisis vertical y horizontal. Y como un respaldo a nuestra conclusión, sumaremos los resultados de los ratios financieros, efectuados a los Estados de Situación financiera y de Resultados, de la empresa que nos brindó tal información “Estación de Servicios el Misti S.A.C.”

A continuación, presentamos los estados de situación financiera y de resultados de los períodos anuales 2017 y 2018.

## 4.1.2. Estado de Situación Financiera

### 4.1.2.1. Período 2017

<b>FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE GENERAL" (1)</b>			
<b>EJERCICIO:</b>		<b>2017</b>	
<b>RUC:</b>		<b>20448787398</b>	
<b>APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: ESTACIÓN DE SERVICIOS EL MISTI SAC</b>			
	<b>EJERCICIO O PERÍODO</b>		<b>EJERCICIO O PERÍODO</b>
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	558,278.52	Sobregiros y Pagarés Bancarios	
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	426,515.28
Cuentas por Cobrar Comerciales	-95,374.27	Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	-41,906.95
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	1,157.00	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	
Existencias	10,616.30	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>384,608.33</b>
Gastos Pagados por Anticipado	1,089.29		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>475,766.84</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Deudas a Largo Plazo	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		Ingresos Diferidos	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
Inversiones Permanentes		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	28,593.64		
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>384,608.33</b>
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo			
Otros Activos		Contingencias	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>28,593.64</b>	Interés minoritario	
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		Capital	
		Capital Adicional	
		Acciones de Inversión	
		Excedentes de Revaluación	
		Reservas Legales	
		Otras Reservas	
		Resultados Acumulados	119,752.15
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>119,752.15</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>504,360.48</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>504,360.48</b>

#### 4.1.2.2. Período 2018

FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE GENERAL" (1)			
EJERCICIO: 2018			
RUC: 20448787398			
APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: ESTACION DE SERVICIOS EL MISTI SAC			
	EJERCICIO O PERÍODO		EJERCICIO O PERÍODO
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	-107,892.61	Sobregiros y Pagarés Bancarios	
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	326,764.12
Cuentas por Cobrar Comerciales	654,230.04	Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	4,756.34
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	25,000.00	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	
Existencias	2,987,215.55	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>331,520.46</b>
Gastos Pagados por Anticipado	621.80		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,559,174.78</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
		Deudas a Largo Plazo	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Ingresos Diferidos	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>
Inversiones Permanentes			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	4,521.33	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>331,520.46</b>
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)			
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo		Contingencias	
Otros Activos		Interés minoritario	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,521.33</b>		
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		Capital	
		Capital Adicional	
		Acciones de Inversión	
		Excedentes de Revaluación	
		Reservas Legales	
		Otras Reservas	
		Resultados Acumulados	3,232,175.65
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3,232,175.65</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,563,696.11</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>3,563,696.11</b>

### 4.1.3. Estado de Resultados

#### 4.1.3.1. Período 2017

**FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES -  
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01  
AL 31.12" (1)**

**EJERCICIO: 2017**

**RUC: 20448787398**

**APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:  
ESTACIÓN DE SERVICIOS EL MISTI SAC**

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O PERÍODO
Ventas Netas (ingresos operacionales)	6,177,666.50
Otros Ingresos Operacionales	3,907.80
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>6,181,574.30</b>
Costo de ventas	5,477,992.57
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>703,581.73</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Administración	146,140.80
Gastos de Venta	307,343.16
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>250,097.77</b>
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>	
Ingresos Financieros	0.66
Gastos Financieros	3,910.23
Otros Ingresos	
Otros Gastos	75,878.05
Resultados por Exposición a la Inflación	
<b>Resultados antes de Participaciones</b>	<b>170,310.15</b>
<b>Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>	
Participaciones	
Impuesto a la Renta	50,558.00
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>119,752.15</b>

#### 4.1.3.2. Período 2018

<b>FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01 AL 31.12" (1)</b>	
<b>EJERCICIO: 2018</b> <b>RUC: 20448787398</b> <b>APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: ESTACIÓN DE SERVICIOS EL MISTI SAC</b>	
DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O PERÍODO
Ventas Netas (ingresos operacionales)	7,388,981.06
Otros Ingresos Operacionales	3,698.51
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>7,392,679.57</b>
Costo de ventas	3,717,226.63
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>3,675,452.94</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Administración	188,653.96
Gastos de Venta	247,976.90
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>3,238,822.08</b>
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>	
Ingresos Financieros	178.45
Gastos Financieros	4,952.08
Otros Ingresos	
Otros Gastos	1,359.72
Resultados por Exposición a la Inflación	
<b>Resultados antes de Participaciones</b>	<b>3,232,688.73</b>
<b>Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>	
Participaciones	
Impuesto a la Renta	901,382.00
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>2,331,306.73</b>

#### 4.1.4. Aplicación, Análisis Vertical e Interpretación

Seguidamente mostraremos la aplicación, el análisis e interpretación a los estados de situación financiera y de resultados.

#### 4.1.4.1. Aplicación del Análisis Vertical y su Interpretación en el Estado de Situación Financiera

##### 4.1.4.1.1. Período 2017

FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE GENERAL" (1)					
EJERCICIO:			2017		
RUC:			20448787398		
APELIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:			ESTACIÓN DE SERVICIOS EL MISTI SAC		
	EJERCICIO O PERÍODO	%		EJERCICIO O PERÍODO	%
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	558,278.52	110.7%	Sobregiros y Pagars Bancarios		
Valores Negociables			Cuentas por Pagar Comerciales	426,515.28	84.6%
Cuentas por Cobrar Comerciales	-95,374.27	-18.9%	Cuentas por Pagar a Vinculadas		
Cuentas por Cobrar a Vinculadas			Otras Cuentas por Pagar	-41,906.95	-8.3%
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	1,157.00	0.2%	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo		
Existencias	10,616.30	2.1%	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>384,608.33</b>	<b>76.3%</b>
Gastos Pagados por Anticipado	1,089.29	0.2%			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>475,766.84</b>	<b>94.3%</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Deudas a Largo Plazo		
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo			Cuentas por Pagar a Vinculadas		
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo			Ingresos Diferidos		
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo			Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo		
Inversiones Permanentes			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	28,593.64	5.7%			
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>384,608.33</b>	<b>76.3%</b>
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo					
Otros Activos			Contingencias		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>28,593.64</b>	<b>5.7%</b>	Interés minoritario		
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital		
			Capital Adicional		
			Acciones de Inversión		
			Excedentes de Revaluación		
			Reservas Legales		
			Otras Reservas		
			Resultados Acumulados	119,752.15	23.7%
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>119,752.15</b>	<b>23.7%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>504,360.48</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>504,360.48</b>	<b>100.0%</b>

<b>ANÁLISIS GENERAL</b>	<b>ANÁLISIS ESPECÍFICO</b>	<b>INTERPRETACIÓN</b>
El 94.3% de los activos se concentró en los activos corrientes, dejando un 5.7% a los activos no corrientes.	El 110.7% de los activos corrientes se generaron en caja y bancos de la empresa.	El 110.7% se encuentra en caja y bancos, lo que quiere decir que hace falta invertir, tanto en mercadería, así como pagar sus deudas comerciales.
	Se generó un negativo de -18.9% de los activos corrientes totales en las cuentas por cobrar comerciales de la empresa.	
	El 2.1% del total de los activos corrientes se utilizaron en existencias de la empresa.	
	El 5.7% se generó en los activos no corrientes en los inmuebles, maquinaria y equipo.	
El 76.3% de los activos fueron financiados por los pasivos corrientes.	El 84.6% de los pasivos corrientes pertenece a las cuentas por pagar comerciales.	
El 23.7% de los activos fueron financiados por patrimonio.	El 23.7% visualizado en el patrimonio es utilizado en resultados acumulados.	Existe poca ganancia o hace falta aumentar las inversiones en el capital.

Cuadro 1: Análisis Vertical e Interpretación del ESF del período 2017

#### 4.1.4.1.2. Período 2018

FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE GENERAL" (1)					
EJERCICIO: 2018					
RUC: 20448787398					
APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: ESTACION DE SERVICIOS EL MISTI SAC					
	EJERCICIO O PERÍODO	%		EJERCICIO O PERÍODO	%
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	-107,892.61	-3.0%	Sobregiros y Pagarés Bancarios		
Valores Negociables			Cuentas por Pagar Comerciales	326,764.12	9.2%
Cuentas por Cobrar Comerciales	654,230.04	18.4%	Cuentas por Pagar a Vinculadas		
Cuentas por Cobrar a Vinculadas			Otras Cuentas por Pagar	4,756.34	0.1%
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	25,000.00	0.7%	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo		
Existencias	2,987,215.55	83.8%	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>331,520.46</b>	<b>9.3%</b>
Gastos Pagados por Anticipado	621.80	0.0%			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,559,174.78</b>	<b>99.9%</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
			Deudas a Largo Plazo		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Cuentas por Pagar a Vinculadas		
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo			Ingresos Diferidos		
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo			Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo		
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>
Inversiones Permanentes					
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	4,521.33	0.1%	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>331,520.46</b>	<b>9.3%</b>
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)					
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo			Contingencias		
Otros Activos			Interés minoritario		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,521.33</b>	<b>0.1%</b>			
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital		
			Capital Adicional		
			Acciones de Inversión		
			Excedentes de Revaluación		
			Reservas Legales		
			Otras Reservas		
			Resultados Acumulados	3,232,175.65	90.7%
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3,232,175.65</b>	<b>90.7%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,563,696.11</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>3,563,696.11</b>	<b>100.0%</b>

<b>ANÁLISIS GENERAL</b>	<b>ANÁLISIS ESPECÍFICO</b>	<b>INTERPRETACIÓN</b>
El 99.9% de los activos totales se concentró en los activos corrientes, dejando un 1.1% a los activos no corrientes.	Se generó un negativo en activos corrientes de -3% en caja y bancos.	Hace falta vender la mercadería de la empresa ya que esta varado para que tenga un buen flujo de dinero..
	El 18.4% de los activos corrientes se generó en las cuentas por cobrar comerciales.	Le hace falta liquidez, tiene cuentas por cobrar comerciales, pero sobre todo tiene existencias por vender, ya que el flujo de dinero se encuentra paralizado por ese motivo.
	El 83.8% de los activos corrientes se generó en las existencias.	
El 9.3% de los activos de la empresa fueron financiados por los pasivos corrientes.	El 9.2% de los pasivos corrientes fue financiado en las cuentas por pagar comerciales.	Tiene pocas cuentas por pagar y mas patrimonio lo que lo hace rentable a la empresa.
El 90.7% de los activos de la empresa fueron financiados por el patrimonio.	El 90.7% en el patrimonio de la empresa pertenece a los resultados acumulados.	

Cuadro 2: Análisis Vertical e Interpretación del ESF del período 2018

#### 4.1.4.2. Aplicación del Análisis Vertical y su Interpretación en el Estado de Resultados

##### 4.1.4.2.1. Período 2017

FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01 AL 31.12" (1)

EJERCICIO: 2017

RUC: 20448787398

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:  
ESTACIÓN DE SERVICIOS EL MISTI SAC

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O PERÍODO	%
Ventas Netas (ingresos operacionales)	6,177,666.50	99.94%
Otros Ingresos Operacionales	3,907.80	0.06%
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>6,181,574.30</b>	<b>100.00%</b>
Costo de ventas	5,477,992.57	88.62%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>703,581.73</b>	<b>11.38%</b>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos de Administración	146,140.80	2.36%
Gastos de Venta	307,343.16	4.97%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>250,097.77</b>	<b>4.05%</b>
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>		
Ingresos Financieros	0.66	0.00%
Gastos Financieros	3,910.23	0.06%
Otros Ingresos		
Otros Gastos	75,878.05	1.23%
Resultados por Exposición a la Inflación		
<b>Resultados antes de Participaciones,</b>	<b>170,310.15</b>	<b>2.76%</b>
<b>Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>		
Participaciones		
Impuesto a la Renta	50,558.00	0.82%
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>119,752.15</b>	<b>1.94%</b>

<b>ANÁLISIS GENERAL</b>	<b>ANÁLISIS ESPECÍFICO</b>	<b>INTERPRETACIÓN</b>
El 99.94% de los ingresos de la empresa fueron generados por ventas.	El 88.62% de los ingresos de la empresa fueron utilizados en costo de ventas.	La mayor parte de los ingresos fueron recibidos por las ventas con un 99.94% que se generaron por su actividad económica, lo que nos indica que es solvente.
	El 4.97% de los ingresos de la empresa fueron utilizados en gastos de ventas.	El 88.62% utilizado en costo de ventas se considera por sobre lo normal a comparación de los gastos administrativos y de ventas lo que nos indica que ha invertido mucho para ganar muy poco.
	El 2.36% de los ingresos de la empresa fueron utilizados en gastos administrativos.	
	El 1.94% de los ingresos de la empresa corresponden a la utilidad del ejercicio.	

Cuadro 3: Análisis Vertical e Interpretación del ER del período 2017

#### 4.1.4.2.2. Período 2018

**FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES -  
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL  
01.01 AL 31.12" (1)**

**EJERCICIO: 2018**

**RUC: 20448787398**

**APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN**

**SOCIAL: ESTACIÓN DE SERVICIOS EL MISTI SAC**

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O PERÍODO	%
Ventas Netas (ingresos operacionales)	7,388,981.06	99.95%
Otros Ingresos Operacionales	3,698.51	0.05%
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>7,392,679.57</b>	<b>100.00%</b>
Costo de ventas	3,717,226.63	50.28%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>3,675,452.94</b>	<b>49.72%</b>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos de Administración	188,653.96	2.55%
Gastos de Venta	247,976.90	3.35%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>3,238,822.08</b>	<b>43.81%</b>
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>		
Ingresos Financieros	178.45	0.00%
Gastos Financieros	4,952.08	0.07%
Otros Ingresos		
Otros Gastos	1,359.72	0.02%
Resultados por Exposición a la Inflación		
<b>Resultados antes de Participaciones,</b>	<b>3,232,688.73</b>	<b>43.73%</b>
<b>Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>		
Participaciones		
Impuesto a la Renta	901,382.00	12.19%
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>2,331,306.73</b>	<b>31.54%</b>

<b>ANÁLISIS GENERAL</b>	<b>ANÁLISIS ESPECÍFICO</b>	<b>INTERPRETACIÓN</b>
El 99.95% de los ingresos de la empresa fueron generados por ventas.	El 50.28% de los ingresos de la empresa fueron utilizados en costo de ventas.	La mayor parte de los ingresos fueron recibidos por las ventas con un 99.95% que se generaron por su actividad económica, lo que nos indica que es solvente.
	El 3.35% de los ingresos de la empresa fueron utilizados en gastos de ventas.	Sólo se utilizó un 50.28% en costo de ventas y también sus gastos administrativos y de ventas son muy poco, por lo que le llevo a tener buena ganancia este período.
	El 2.55% de los ingresos de la empresa fueron utilizados en gastos administrativos.	
	El 31.54% de los ingresos de la empresa corresponden a la utilidad del ejercicio.	

Cuadro 4: Análisis Vertical e Interpretación del ER del período 2018

### 4.1.4.3. Aplicación del Análisis Horizontal y su Interpretación en el Estado de Situación Financiera

FORMATO 3.1. "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE GENERAL" (1)

EJERCICIO: 2017 y 2018  
RUC: 2042787338  
APELIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: ESTACION DE SERVICIOS EL MISTI SAC

	PERÍODOS		VARIACIÓN			PERÍODOS		VARIACIÓN	
	2018	2017	ABSOLUTA	RELATIVA		2018	2017	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>ACTIVO</b>									
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>									
Caja y Bancos	-107,892.61	586,278.22	-694,171.13	-119.3%					
Valores Negociables									
Cuentas por Cobrar Comerciales	654,230.04	-95,374.27	749,604.31	-788.0%					
Cuentas por Cobrar Vinculadas									
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	25,000.00	1,157.00	23,843.00	-2080.8%					
Existencias	2,087,215.55	10,616.30	2,076,599.25	28038.0%					
Gastos Pagados por Anticipado	621.80	1,089.29	-467.49	-42.9%					
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,659,174.78</b>	<b>475,766.84</b>	<b>3,183,407.94</b>	<b>648.1%</b>					
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>									
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo									
Cuentas por Cobrar Vinculadas a Largo Plazo									
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo									
Inversiones Permanentes									
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	4,321.33	28,693.64	-24,372.31	-84.2%					
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)									
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo									
Otros Activos									
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,321.33</b>	<b>28,693.64</b>	<b>-24,372.31</b>	<b>-84.2%</b>					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,663,496.11</b>	<b>504,460.48</b>	<b>3,159,035.63</b>	<b>606.6%</b>					
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>									
<b>PASIVO CORRIENTE</b>									
Sobregiros y Pagares Bancarios									
Cuentas por Pagar Comerciales	326,764.12	426,515.28	-99,751.16	-23.4%					
Cuentas por Pagar Vinculadas									
Otras Cuentas por Pagar	4,756.34	-41,906.95	46,663.29	-111.3%					
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo									
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>331,520.46</b>	<b>384,608.33</b>	<b>-53,087.87</b>	<b>-13.8%</b>					
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>									
Deudas a Largo Plazo									
Cuentas por Pagar Vinculadas									
Ingresos Diferidos									
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo									
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>					
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>331,520.46</b>	<b>384,608.33</b>	<b>-53,087.87</b>	<b>-13.8%</b>					
<b>CONTINGENCIAS</b>									
<b>INTERÉS FINANCIARIO</b>									
<b>PATRIMONIO NETO</b>									
Capital									
Capital Adicional									
Acciones de Inversión									
Excedentes de Revaluación									
Reservas Legales									
Otras Reservas									
Resultados Acumulados	3,232,175.65	118,752.15	3,112,423.50	2588.1%					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3,232,175.65</b>	<b>118,752.15</b>	<b>3,112,423.50</b>	<b>2588.1%</b>					
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>3,563,696.11</b>	<b>504,360.48</b>	<b>3,059,335.63</b>	<b>606.6%</b>					

ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN
<b>Activo</b>	
La empresa entre los años 2017 y 2018 obtuvo un crecimiento de 606.6%. En el total de sus activos.	
Un aumento del 648.1% en los activos corrientes, principalmente en existencias con un 28,038.0%, seguido de otras cuentas por cobrar con un 2,060.8% de aumento.	La empresa disminuyó liquidez por existencias.
Sin embargo una disminución en cuentas por cobrar comerciales de -786% y también en caja de -119.3%.	
También tenemos una disminución en el activo no corriente del -84.2%.	
<b>Pasivo</b>	
En el pasivo tenemos una disminución del 13.8%.	Favorablemente disminuyó sus cuentas por pagar.
Dentro de ellas tenemos se generaron en otras cuentas por pagar con -111.3% y cuentas por pagar comerciales con -23.4%.	
<b>Patrimonio</b>	
Tenemos un incremento de 2,599.1% en resultados acumulados en el patrimonio	Favorablemente incrementó su patrimonio con un muy buen porcentaje.

Cuadro 5: Análisis Horizontal e Interpretación del ESF del período 2017 y 2018

#### 4.1.4.4. Aplicación del Análisis Horizontal y su Interpretación en el Estado de Resultados

### ESTACIÓN DE SERVICIOS EL MISTI SAC ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2018	2017	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	RELATIVA
Ventas Netas (ingresos operacionales)	7,388,981.06	6,177,666.50	1,211,314.56	19.6%
Otros Ingresos Operacionales	3,698.51	3,907.80	-209.29	-5.4%
Total de Ingresos Brutos	7,392,679.57	6,181,574.30	1,211,105.27	19.6%
Costo de ventas	3,717,226.63	5,477,992.57	-1,760,765.94	-32.1%
Utilidad Bruta	3,675,452.94	703,581.73	2,971,871.21	422.4%
Gastos Operacionales				
Gastos de Administración	188,653.96	146,140.80	42,513.16	29.1%
Gastos de Venta	247,976.90	307,343.16	-59,366.26	-19.3%
Utilidad Operativa	3,238,822.08	250,097.77	2,988,724.31	1195.0%
Otros Ingresos(gastos)				
Ingresos Financieros	178.45	0.66	177.79	26937.9%
Gastos Financieros	4,952.08	3,910.23	1,041.85	26.6%
Otros Ingresos				
Otros Gastos	1,359.72	75,878.05	-74,518.33	-98.2%
Resultados por Exposición a la Inflación				
Resultados antes de Participaciones,	3,232,688.73	170,310.15	3,062,378.58	1788.1%
Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias				
Participaciones				
Impuesto a la Renta	901,382.00	50,558.00	850,824.00	1682.9%
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	2,331,306.73	119,752.15	2,211,554.58	1846.8%

<b>ANÁLISIS</b>	<b>INTERPRETACIÓN</b>
En los ingresos tenemos un crecimiento de 19.6% recibidos de la actividad económica principal a la que se dedica la empresa.	La empresa demuestra ser rentable al obtener un incremento en sus ingresos por su actividad económica principal y disminuir en el costo de ventas y en el gasto de ventas.
Tenemos una disminución en el costo de ventas con un -32.1%.	
Surge un aumento en los gastos administrativos de un 29.1%, pero una disminución en los gastos de venta de -19.3%.	
En los ingresos y gastos financieros tenemos un aumento del 26,937.9% y 26.6% paralelamente y una disminución del -98.2% en otros gastos.	Lo mismo con los ingresos financieros favorablemente aumentaron y disminuyeron los gastos financieros.
Surge un incremento en el impuesto a la renta a pagar de 1,682.9%	Como consecuencia del incremento de la utilidad surge mas impuesto a pagar, por lo que es lógico este acontecimiento.
Y tenemos una utilidad neta del 1,846.8%	

Cuadro 6: Análisis Horizontal e Interpretación del ER del período 2017 y 2018

#### 4.1.4.5. Aplicación de los Ratios Financieros

Como respaldo a nuestra aplicación del análisis financiero vertical y horizontal, mostraremos en adelante la aplicación de algunos ratios financieros, para fortalecer nuestras conclusiones.

##### 4.1.4.5.1. Ratios de Liquidez

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

PERÍODO	2017
APLICACIÓN	475,766.84 / 384,608.33
RESULTADO	1.237016473 123.70%
INTERPRETACIÓN	El activo corriente sobrepasa al pasivo corriente en un 23.7%. Esto nos quiere decir que la empresa con sus existencias, efectivo, cuentas por cobrar puede afrontar tranquilamente sus obligaciones a corto plazo.
PERÍODO	2018
APLICACIÓN	3'559,174.78 / 331,520.46
RESULTADO	10.73591289 1073.59%
INTERPRETACIÓN	El activo corriente sobrepasa al pasivo corriente en un 973.59%. Lo que significa que en este período aumento en gran manera a comparación del período anterior su capacidad de afrontar sus obligaciones a corto plazo, lo cual es muy favorable para la empresa y lo califica como solvente a corto plazo.

<b>Prueba Ácida = Activo corriente – Existencias - Gastos anticipados Pasivo corriente</b>
--

PERÍODO	2017
APLICACIÓN	(475,766.84-10,616.30-1,089.29) / 384,608.33
RESULTADO	1.206581381 120.66%
INTERPRETACIÓN	Podemos apreciar que, el efectivo, los equivalentes de efectivo, más las cuentas por cobrar, sobrepasan cómodamente a sus obligaciones corto plazo en un 20.66%.
PERÍODO	2018
APLICACIÓN	(3'559,174.78-2'987,215.55-621.80) / 331,520.46
RESULTADO	1.723385127 172.34%
INTERPRETACIÓN	Hallamos el efectivo, los equivalentes de efectivo y las cuentas por cobrar, sobrepasan en un 72.43% a sus obligaciones de corto plazo, lo que nos parece muy favorable en vista de que en este período obtuvo un mayor porcentaje con respecto al período anterior, también lo califica como solvente a corto plazo.

<b>Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente</b>
---

PERÍODO	2017
APLICACIÓN	475,766.84 - 384,608.33
RESULTADO	91,158.51
INTERPRETACIÓN	Este Ratio explica que, hay una probabilidad de una nueva inversión ya que, de todos los activos corrientes de la empresa, S/.91,158.51 han sido financiados con el patrimonio o deudas de largo plazo, todo dependiendo de la rotación de su inventario y cuentas por cobrar.
PERÍODO	2018
APLICACIÓN	3'559,174.78 - 331,520.46
RESULTADO	3,227,654.32
INTERPRETACIÓN	Igualmente, de todos los activos corrientes de la entidad S/.3,227,654.32 han sido financiados con el patrimonio de la empresa o deudas de largo plazo, aumentando en más cantidad que el período anterior.

#### 4.1.4.5.2. Ratios de Gestión o Rotación

$$\text{Rotación de Existencias} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio de Existencia}}$$

PERÍODO 2017  
 APLICACIÓN 5'477,992.57 / (10,616.30+2'987,215.55)  
 RESULTADO 1.83

INTERPRETACIÓN Nos dice que las existencias rotan solamente 1.83 veces al año, lo que lo hace un stock exagerado.

PERÍODO 2018  
 APLICACIÓN 3'717,226.63 / (10,616.30+2'987,215.55)  
 RESULTADO 1.24

INTERPRETACIÓN Vemos que el índice baja aún más que el año anterior, nos dice que las existencias rotan solamente 1.24 veces al año, es un stock exagerado.

#### 4.1.4.5.3 Ratios de Solvencia

$$\text{Endeudamiento Total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

PERÍODO 2017  
 APLICACIÓN 384,608.33 / 504,360.48  
 RESULTADO 0.762566349  
 76.26%

INTERPRETACIÓN El total de sus obligaciones es el 76.26%. Lo que significa que el 23.74% está financiado con capitales propios, lo cual no es muy favorable.

PERÍODO 2018  
 APLICACIÓN 331,520.46 / 3'563,696.11  
 RESULTADO 0.093027141  
 9.30%

INTERPRETACIÓN A comparación del período anterior el total de sus obligaciones es el 9.3%. Lo que es muy favorable puesto que el 90.7% está financiado con capitales propios, lo que indica, que la empresa tomo mejores decisiones.

#### 4.1.4.5.4 Ratios de Rentabilidad

$$\text{Rentabilidad del Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

PERÍODO 2017  
 APLICACIÓN 119,752.15 / 504,360.48  
 RESULTADO 0.237433651  
 23.74%

INTERPRETACIÓN Durante el año 2017, los activos totales permitieron lograr una rentabilidad de 23.74% por cada sol.

PERÍODO 2018  
 APLICACIÓN 2'331,306.73 / 3'563,696.11  
 RESULTADO 0.654182247  
 65.42%

INTERPRETACIÓN Durante el año 2018, incrementó su utilidad como producción de los activos totales por cada sol en un 65.42%, siendo muy favorable.

<b>Rentabilidad Bruta = <math>\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}</math></b> <b>Sobre Ventas</b>
---

PERÍODO 2017  
 APLICACIÓN 703,581.73 / 6'177,666.5  
 RESULTADO 0.11389118  
 11.39%

INTERPRETACIÓN El margen de rentabilidad sobre las ventas es considerable.

PERÍODO 2018  
 APLICACIÓN 3'675,452.94 / 7'388,981.06  
 RESULTADO 0.497423516  
 49.74%

INTERPRETACIÓN El margen de rentabilidad sobre las ventas es considerable y va en aumento con respecto al año anterior.

## **4.2. APORTE DEL CASO PRÁCTICO**

Los resultados de estos análisis, indican que la empresa ha crecido y ha mejorado en su administración de recursos; pero hay un riesgo dentro del almacén, ya que este puede significar falta de efectividad al querer convertir la mercadería en liquidez, de ello puede ocasionar consecuencias y pérdidas al momento de mantener durante más de un periodo considerable en el almacén.

Es así que hemos visto que el área deficiente de la empresa es las existencias, ya que posee un bajo nivel de rotación por año, lo que le impide obtener más flujo monetario.

Por eso sugerimos a la gerencia tomar decisiones inmediatas para remediar esta deficiencia dentro de la empresa.

Podemos sugerir que la empresa realice evaluaciones dentro de ella, en las áreas deficientes que ha mostrado en nuestro análisis, indagando las causas de las debilidades expuestas y aumentando sus fortalezas para que siga en crecimiento tanto los ingresos y utilidades en los períodos que vienen en adelante.

### **4.3. CONCLUSIONES**

El análisis financiero aplicado en esta ocasión a la Empresa “Estación de servicios el Misti SAC”, es una parte de la evaluación necesaria para dicha empresa, pero podemos a través de él ver comparativamente las evoluciones que ha tenido en el mercado a través de estos dos años.

Aplicando la teoría en el análisis vertical obtuvimos el resultado siguiente en el estado de situación financiera y de resultados: La empresa en el periodo 2017 tiene más liquidez, pero le hace falta invertirlo en existencias, también, le falta pagar a sus acreedores y por lo tanto tiene poco patrimonio. Tiene buenos ingresos por la realización de su actividad económica principal, pero tiene un mal manejo de los costos ya que está en un porcentaje muy elevado, lo que lo es causa de su baja utilidad.

En el año 2018 cambia los papeles obteniendo más mercancía que liquidez, por lo que le hace falta un buen flujo y movimiento en existencias y tiene cuentas por cobrar, disminuye sus cuentas por pagar y aumenta su patrimonio. Tiene buenos ingresos en sus ventas, maneja un porcentaje de costos y gastos razonable, lo que como resultado le da un buen porcentaje de utilidad.

Igualmente aplicando el análisis horizontal en el estado de situación financiera y de resultados, la empresa a través de los años 2017 y 2018 como resultado de su evaluación muestra lo siguiente: Estación de Servicios el Misti SAC Posee

bajo flujo de mercancía lo que lo hace tener deficiencia de liquidez, pero la empresa es solvente ya que disminuyó sus cuentas por pagar y aumentó su patrimonio. La empresa es rentable al obtener más ingresos como resultado de su actividad económica principal y disminuir en los costos y gastos del mismo, por lo que tiene una utilidad en aumento positivo.

En los ratios financieros, nos redunda lo mismo, la empresa va en un proceso de evolución positiva, pero le hace falta una buena gestión y manejo de existencias.

En resumen, el resultado del análisis nos indica que la empresa ha tenido entre los años 2017 y 2018 una buena evolución en sus activos, al estar sin liquidez, pero con un exceso de mercadería, la cual está inmovilizada en el almacén, con reducción de pasivos y un incremento de patrimonio, lo cual lo califica como solvente. Por otra parte, en el Estado de Resultados, obtuvimos un buen rendimiento de la empresa, con un incremento en las ventas netas, disminución en el costo de ventas, aumento en los impuestos, y finalmente un resultado en la utilidad neta del ejercicio favorable en aumento de 1846.8%. Lo que lo califica como rentable.

## FUENTES DE INFORMACIÓN

Anónimo. (s.f.). *slideshare*. Obtenido de <https://es.slideshare.net>

Baena Toro, D. (2014). *Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones*. Bogotá: Andrea del Pilar Sierra.

Bogdanski, T., Santana Elizalde, E., & Portillo Arvizu, A. (14 de Junio de 2000). *UNIT*. Obtenido de libros electronicos: <https://red.unid.edu.mx>

Carvalho Betancur, J. A. (2009). *Estados Financieros Normas para su preparación y presentación*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Consejo Normativo de Contabilidad. (Abril de 1989). *Normas Internacionales de Contabilidad*. Obtenido de NIC: [www.mef.gob.pe](http://www.mef.gob.pe)

Córdova Padilla, M. (2014). *Análisis Financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Ferrer Quea, A. (2004). *Formulación, Análisis e Interpretación de los EE.FF. en sus Ocho Fases mas importantes tomo II*. Lima: Red Pacífico Editores a nivel nacional.

Real Academia Española. (2014). *Diccionario de la Lengua Española*. Madrid: Espasa. Obtenido de Real academia española: <http://dle.rae.es>

SUNAT. (s.f.). *sunat*. Obtenido de [www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe)

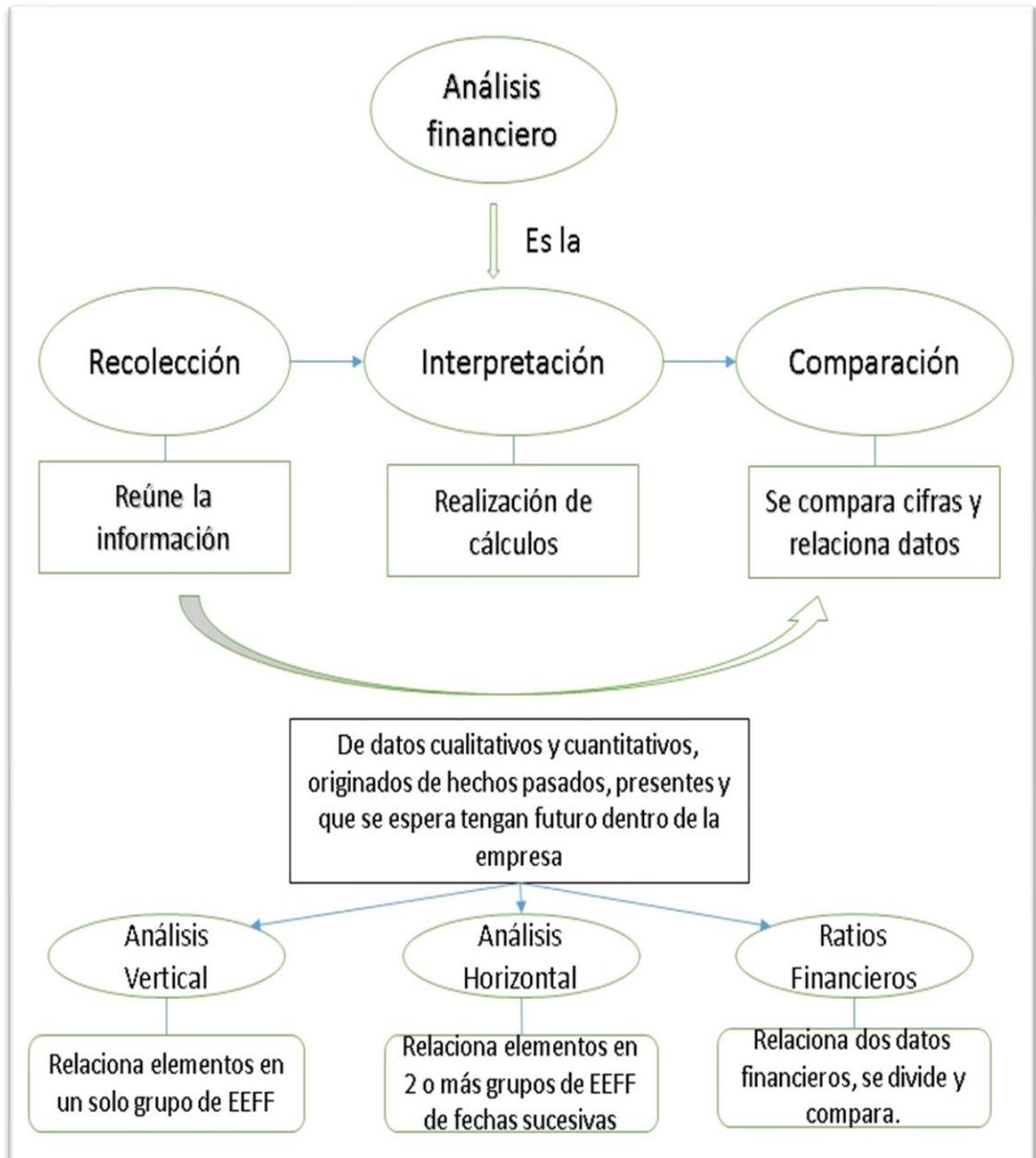
Superintendencia de Mercado y Valores. (26 de Noviembre de 1999). *Reglamento de Información financiera y manual para la preparación de información financiera*. Perú.

Y.Bernard-J.C. Colli Inspectores Generales de Finanzas. (1985). *Diccionario Económico y Financiero Cuarta Edición*. Madrid: Asociación para el progreso de la dirección.

Zans Arimana, W. (2018). *Estados Financieros*. Lima: San Marcos de Aníbal  
Jesús Paredes Galván.

## ANEXOS

Gráfica 1: Cuadro Sinóptico del Análisis Financiero



(Fuente propia)

**Gráfica 2: Fórmula del Análisis Financiero Vertical**

**ANÁLISIS VERTICAL**

$$\text{Porcentaje} = \frac{\text{Valor cuenta N}}{\text{Valor cuenta base del Estado financiero}} \times 100$$

(Fuente Propia)

**Gráfica 3: Fórmula del Análisis Financiero Horizontal**

**ANÁLISIS HORIZONTAL**

$$\text{Variación Absoluta} = \text{Valor Año Actual} - \text{Valor Año anterior}$$
$$\text{Variación Relativa} = \frac{\text{Variación Absoluta}}{\text{Valor Año anterior}} \times 100$$

o porcentaje

(Fuente Propia)

## Gráfica 4: EEFF (Estado de Situación Financiera)

FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE GENERAL" (1)

EJERCICIO:

RUC:

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

	EJERCICIO O PERIODO		EJERCICIO O PERIODO
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos		Sobregiros y Pagarés Bancarios	
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	
Cuentas por Cobrar Comerciales		Cuentas por Pagar Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	
Otras Cuentas por Cobrar		Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	
Existencias		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	
Gastos Pagados por Anticipado			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
		Deudas a Largo Plazo	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Ingresos Diferidos	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inversiones Permanentes			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)		<b>TOTAL PASIVO</b>	
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)			
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo		Contingencias	
Otros Activos		Interés minoritario	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		Capital	
		Capital Adicional	
		Acciones de Inversión	
		Excedentes de Revaluación	
		Reservas Legales	
		Otras Reservas	
		Resultados Acumulados	
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	

(www.sunat.gob.pe)

## Gráfica 5: EEFF (Estado de Resultados)

FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01 AL 31.12" (1)

EJERCICIO:

RUC:

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O PERIODO
Ventas Netas (ingresos operacionales)	
Otros Ingresos Operacionales	
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	
Costo de ventas	
<b>Utilidad Bruta</b>	
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Administración	
Gastos de Venta	
<b>Utilidad Operativa</b>	
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	
Otros Ingresos	
Otros Gastos	
Resultados por Exposición a la Inflación	
<b>Resultados antes de Participaciones,</b>	
<b>Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>	
Participaciones	
Impuesto a la Renta	
<b>Resultados antes de Partidas Extraordinarias</b>	
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
<b>Resultado Antes de Interés Minoritario</b>	
Interés Minoritario	
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	

(www.sunat.gob.pe)

## Gráfica 6: EEFF (Estado de Flujo de Efectivo)

FORMATO 3.18: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO" (1)

EJERCICIO:

RUC:

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

ACTIVIDADES	EJERCICIO O PERIODO
<b>Actividades de Operación</b>	
Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	
Cobranza de regalías, honorarios, comisiones y otros	
Cobranza de intereses y dividendos recibidos	
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	
Menos:	
Pago a proveedores de bienes y servicios	
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	
Pago de tributos	
Pago de intereses y rendimientos	
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	
<b>Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación</b>	
<b>Actividades de Inversión</b>	
Cobranza de venta de valores e inversiones permanentes	
Cobranza de venta de inmuebles, maquinaria y equipo	
Cobranza de venta de activos intangibles	
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	
Menos:	
Pagos por compra de valores e inversiones permanentes	
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	
Pagos por compra de activos intangibles	
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	
<b>Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión</b>	
<b>Actividades de Financiamiento</b>	
Cobranza de emisión de acciones o nuevos aportes	
Cobranza de recursos obtenidos por emisión de valores u otras obligaciones de largo plazo	
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	
Menos:	
Pagos de amortización o cancelación de valores u otras obligaciones de largo plazo	
Pago de dividendos y otras distribuciones	
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	
<b>Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento</b>	
<b>Aumento (Disminución) Neto de efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	
<b>Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	
<b>Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio</b>	

<b>Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de las Actividades de Operación</b>	
Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio	
Más:	
Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	
Depreciación y amortización del período	
Provisión Beneficios Sociales	
Provisiones Diversas	
Pérdida en venta de inmuebles, maquinaria y Equipo	
Pérdida en venta de valores e inversiones permanentes	
Pérdida por activos monetarios no corrientes	
Otros	
Menos:	
Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	
Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipo	
Utilidad en venta de valores e inversiones permanentes	
Ganancia por pasivos monetarios no corrientes	
Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo	
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Vinculadas	
(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	
(Aumento) Disminución en Existencias	
(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar Comerciales	
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar Vinculadas	
Aumento (Disminución) de Otras Cuentas por Pagar	
<b>Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de la Actividad de Operación</b>	

(www.sunat.gob.pe)

## Gráfica 7: EEFF (Estado de cambios en el patrimonio neto)

FORMATO 3.19 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL 01.01 AL 31.12" (1)

EJERCICIO:

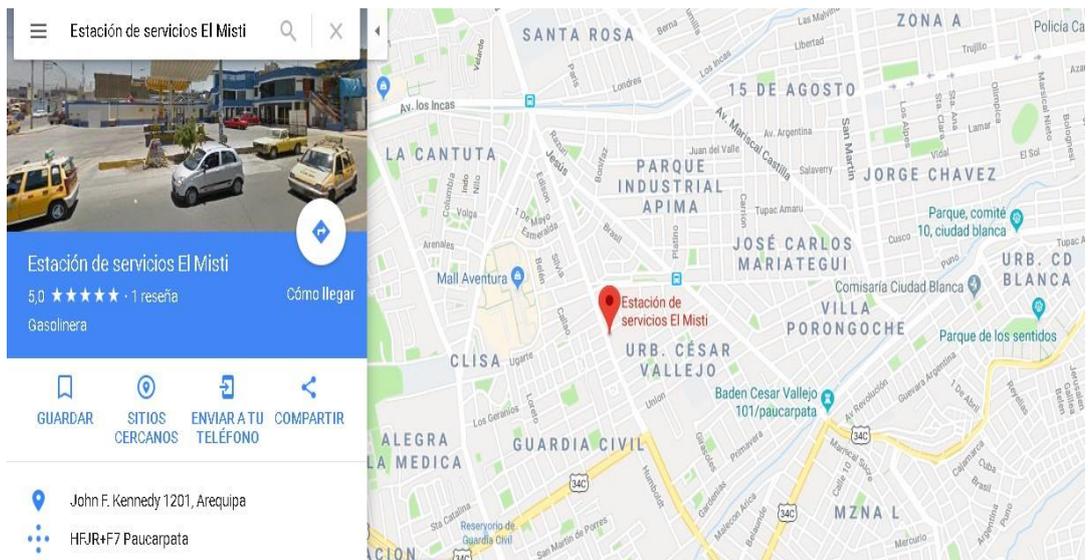
RUC:

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

CUENTAS PATRIMONIALES	Capital	Capital Adicional	Acciones de Inversión	Excedente de Revaluación	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	TOTAL
SALDOS AL.....DE.....DE								
1. Efecto acumulado de los cambios en las políticas contables y la corrección de errores sustanciales								
2. Distribuciones o asignaciones de utilidades efectuadas en el período								
3. Dividendos y participaciones acordados durante el período								
4. Nuevos aportes de accionistas								
5. Movimiento de prima en la colocación de aportes y donaciones								
6. Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones								
7. Revaluación de activos								
8. Capitalización de partidas patrimoniales								
9. Redención de Acciones de Inversión o reducción de capital								
10. Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio								
11. Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales								
SALDOS AL.....DE.....DE								

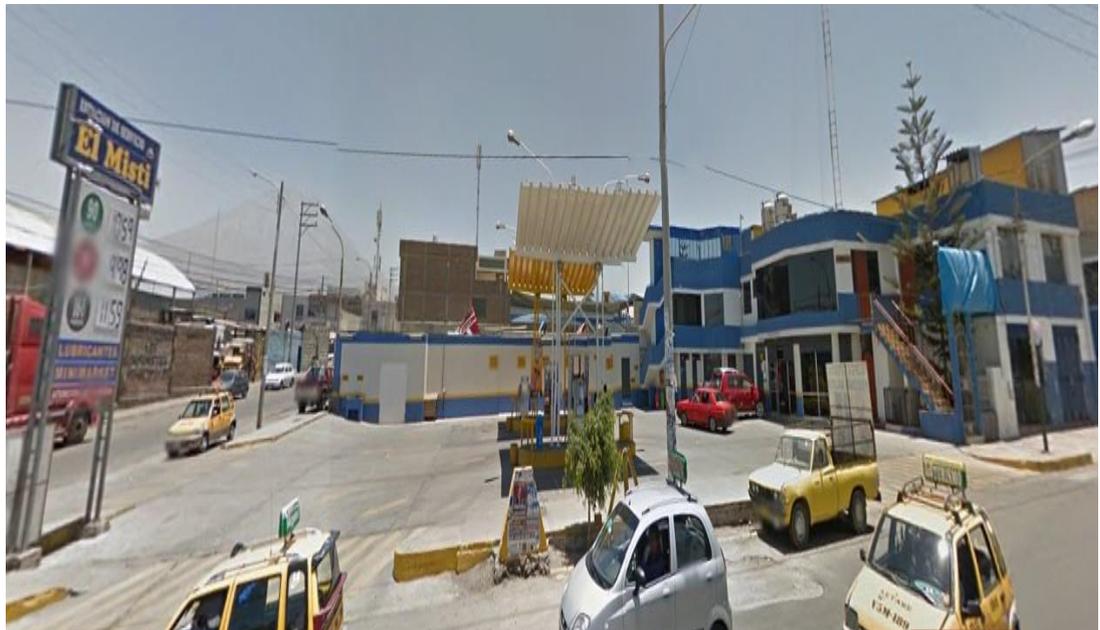
([www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe))

## Gráfica 8: Referencia del lugar de Estación de servicios el Misti por google maps



(<https://maps.google.com>)

**Gráfica 9: Fotografía de la empresa Estación de Servicios el Misti**



(<https://maps.google.com>)

**Gráfica 10: Datos de la empresa tipificadas en la página de la SUNAT**

25/12/2018 Consulta RUC: versión imprimible

CONSULTA RUC: 20448787398 - ESTACION DE SERVICIOS EL MISTI S.A.C.			
<b>Número de RUC:</b>	20448787398 - ESTACION DE SERVICIOS EL MISTI S.A.C.		
<b>Tipo Contribuyente:</b>	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
<b>Nombre Comercial:</b>	-		
<b>Fecha de Inscripción:</b>	15/08/2013	<b>Fecha Inicio de Actividades:</b>	16/08/2013
<b>Estado del Contribuyente:</b>	ACTIVO		
<b>Condición del Contribuyente:</b>	HABIDO		
<b>Dirección del Domicilio Fiscal:</b>	AV. KENNEDY NRO. 801 URB. EL CAYRO AREQUIPA - AREQUIPA - PAUCARPATA		
<b>Sistema de Emisión de Comprobante:</b>	MANUAL	<b>Actividad de Comercio Exterior:</b>	SIN ACTIVIDAD
<b>Sistema de Contabilidad:</b>	COMPUTARIZADO		
<b>Actividad(es) Económica(s):</b>	Principal - 4730 - VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHICULOS AUTOMOTORES EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS Secundaria 1 - 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA		
<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b>	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO NOTA DE DEBITO GUIA DE REMISION - REMITENTE		
<b>Sistema de Emisión Electrónica:</b>	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 26/04/2018		
<b>Afiliado al PLE desde:</b>	01/01/2015		
<b>Padrones :</b>	NINGUNO		

([www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe))