

UAP

EN LA UAP
TÚ ERES PARTE
DEL CAMBIO

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

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**“ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA
EMPRESA GELATO CAFFE E.I.R.L. TACNA AÑO 2020”**

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

PRESENTADO POR:

ELIZABETH MILAGROS PACCI TICONA

ASESOR:

MAG. WILFREDO PINEDA YUCRA

TACNA, DICIEMBRE 2021

Dedicatoria

A mi familia el pilar de mi vida,
especialmente mis queridos padres
Lucila y Feliciano, que fortalecen,
alientan y apoyan todos mis logros,
brindándome su amor incondicional
en todo momento.

Elizabeth Pacci

Agradecimiento

Agradezco ante todo a Dios por guiarme, brindarme salud y darme la oportunidad de titularme; mis padres por ser parte de mis logros y a todos los maestros de la Universidad que con dedicación y profesionalismo han aportado en la concreción de esta meta.

Elizabeth Pacci

Introducción

La elaboración y análisis de los Estados Financieros es una de las acciones indispensables para tomar de decisiones en toda compañía, ya que evidencia la situación económica y financiera; pues se sabe que para los accionistas la importancia de este análisis financiero radica en el aumento de la rentabilidad y gestión de la empresa mientras que para los inversionistas les es útil para saber si deben o no deben invertir en la empresa.

Actualmente debido al COVID 19 las actividades comerciales han tenido que sobrellevar y tomar las mejores decisiones para mantenerse en el tiempo, para ello se considera el análisis de los Estados Financieros. Por ello la finalidad del presente trabajo es compartir la experiencia en la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. que facilitó y proporcionó la información necesaria para la elaboración y análisis de los Estados Financieros.

La información que presenta el análisis de Estados financieros de la Empresa Gelato Caffè E.I.R.L. es básica y necesaria para el rumbo de la empresa. Por tal motivo se da a conocer las técnicas más esenciales utilizadas para el logro de tal objetivo. Como el uso de ratios financieros para el análisis financiero contribuyendo en la ejecución y funcionamiento óptimo de sus actividades.

El presente trabajo de suficiencia tiene como objetivos detallar el proceso de elaboración de los Estados Financieros y realizar el análisis e interpretación de los mismos haciendo uso de ratios financieros en la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. Tacna año 2020 para la toma de decisiones a pesar de las situaciones

adversas que se presenten.

El contenido del trabajo abarca tres capítulos:

En el Capítulo I, se menciona información de la entidad Gelato Café E.I.R.L. En el Capítulo II, se detalla el marco teórico que es la base teórica y sustento del trabajo. En el Capítulo III, se da a conocer el caso práctico: Elaboración y el análisis de los Estados Financieros en la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. Tacna, año 2020.

Finalmente se concluye para la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. uno de los procesos más importante es la adecuada y oportuna toma de decisiones, considerando primordial la información financiera y análisis realizado, así actuar de forma eficiente para mejorar y superar la situación que tuvo que enfrentar durante el año 2020. Así mismo se detallan las recomendaciones, bibliografía y anexos.

Resumen

El presente trabajo de suficiencia busca ofrecer información que resulte útil respecto a la importancia de la elaboración y análisis de Estados Financieros en la empresa Gelato Caffè E.I.R.L.

Por tal se concluye que los documentos elaborados, brindan información referente al estado económico-financiero de una empresa y sobre los distintos flujos que han modificado dicha situación durante los años 2019-2020. De acuerdo a los resultados obtenidos de la elaboración y análisis de estados financieros de la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. comparando estos periodos 2019-2020 muestran un decrecimiento financiero, puesto que durante el inicio de la pandemia se mantuvo cerrado, ello impulso a plantear nuevas estrategias de ventas, que ayudaron a mantener el negocio, pero con índices inferiores en comparación al año anterior. Para la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. un proceso relevante es la toma de decisiones, teniendo en cuenta la información financiera y análisis realizado, así actuar de forma eficiente para mejorar y superar la situación que tuvo que enfrentar durante el año 2020.

En tal sentido se recomienda, a la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. para recuperar la caída de la rentabilidad, debe promocionar y promover sus productos tomando en cuenta la acogida que tiene ante el público, decidiendo en función al análisis de los estados financieros. Así mismo debe emitir juicios en función de los índices valorativos, así tomar decisiones sobre financiamiento e inversiones; para la maximización de los bienes de la empresa sobretodo en esta situación de pandemia.

ÍNDICE DE CONTENIDO

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Introducción	iv
Resumen.....	vi

CAPÍTULO I

INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

1.1. Datos de la empresa	10
1.2. Breve reseña histórica	11
1.3. Misión.....	13
1.4. Visión	13
1.5. Valores.....	13

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Régimen MYPE tributario.....	15
2.2. Definición de Estados financieros	17
2.3. Finalidad de los Estados Financieros.....	18
2.4. Objetivos de los Estados Financieros	19
2.5. Estados Financieros Básicos	20
2.5.1. Estado de Situación Financiera	21
2.5.2. Estado de resultados integrales	23

2.5.3.	Estado de flujo de efectivo.....	26
2.5.4.	Estado de cambios en el patrimonio neto.....	30
2.5.5.	Notas a los estados financieros.....	32
2.6.	NIC N° 1 Presentación de Estados Financieros.....	33
2.7.	Elaboración de Estados Financieros.....	34
2.8.	Análisis financiero	35
2.8.1.	Aspectos previos al análisis financiero	36
2.8.2.	Proceso del análisis financiero	38
2.8.3.	Objetivos del análisis financiero	38
2.8.4.	Importancia del análisis financiero.....	39
2.8.5.	Limitaciones del análisis financiero	40
2.9.	Métodos de análisis financiero.....	42
2.10.	Ratios Financieros	44
2.10.1.	Índice de liquidez.....	45
2.10.2.	Índice de solvencia.....	47
2.10.3.	Índice de rentabilidad	50
2.10.4.	Índice de gestión	52

CAPÍTULO III

CASO PRÁCTICO

3.1.	Elaboración de los Estados Financieros en la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. Tacna año 2020	57
3.1.1.	Procedimiento para elaborar los Estados Financieros.....	57
3.1.2.	Estados Financieros Básicos.....	58
3.2.	Análisis financiero	62
3.2.1.	Análisis de Liquidez.....	65
3.2.2.	Análisis de Solvencia.....	67

3.2.3. Análisis de Gestión	68
3.2.4. Análisis de Rentabilidad	69
3.3. Interpretación de Estados Financieros	71
CONCLUSIONES	73
RECOMENDACIONES	74
BIBLIOGRAFÍA	75
ANEXOS	77

ÍNDICE DE FIGURAS Y TABLAS

Figura 1 Rubro de la empresa Gelato Caffè E.I.R.L.....	12
Tabla 1 Cuadro comparativo de Regímenes tributarios.....	16
Tabla 2 Formato 3.1. Balance General.....	22
Tabla 3 Formato 3.20. Estado de Ganancias y pérdidas.....	25
Tabla 4 Formato 3.18. Estado de flujo de efectivo.....	28
Tabla 5 Formato 3.19. Estado de cambios en el patrimonio neto.....	31
Tabla 6 Estado de Situación Financiera Gelato Caffè E.I.R.L. 2019.....	58
Tabla 7 Estado de Resultados Integrales Gelato Caffè E.I.R.L. 2019.....	60
Tabla 8 Estado de Situación Financiera Gelato Caffè E.I.R.L. 2020.....	60
Tabla 9 Estado de Resultados Integrales Gelato Caffè E.I.R.L. 2020.....	62
Tabla 10 Análisis vertical y horizontal de Estados de Situación Financiera Gelato Caffè E.I.R.L. 2019-2020.....	63
Tabla 11 Análisis vertical y horizontal de Estados de Resultados Gelato Caffè E.I.R.L. 2019-2020.....	64
Tabla 12 Interpretación del cálculo de ratios financieros Gelato Caffè E.I.R.L. 2019-2020.....	71

CAPÍTULO I

INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

1.1. Datos de la empresa

Gelato Caffè Empresa Individual de Responsabilidad Limitada – Gelato Caffè E.I.R.L. dedicado a actividades comerciales como venta de productos alimenticios y producción de otros productos alimenticios, principalmente helados y otros como empanadas de queso, pollo, carne y triple.

Inscrita en el registro único de contribuyentes - RUC: 20601769973, fecha de inicio de actividades: 02 de enero del 2007, siendo su domicilio fiscal y comercial Av. San Martín 393. Horario: lunes a domingo de 10:00 am a 21:30 pm. Teléfono 952 315 295. (Estatuto de la empresa)

A raíz de la pandemia COVID-19 la empresa ha incorporado opciones de servicio: Inicialmente consumo en el lugar reducido, posteriormente para llevar y delivery hasta su hogar o lugar de trabajo. Para el pago de impuesto a la renta la empresa se encuentra dentro del régimen MYPE tributario, ya que sus ingresos netos no vienen superando las 1,700 UIT en el ejercicio gravable.

1.2. Breve reseña histórica

Gelato Caffè es una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L) es constituida por iniciativa de una persona para el desarrollo de actividades económicas de pequeña empresa, Gelato Caffè E.I.R.L. se encuentra registrada en el REMYPE acreditando que es una micro empresa, asimismo el número total de trabajadores son 11 en la actualidad.

Figura 1

Rubro de la empresa Gelato Caffè E.I.R.L.



Foto referencial

Gelato Caffè E.I.R.L. nace como un negocio familiar, con el trabajo arduo de los integrantes de la familia, que año tras año fueron contratando personal al ver que el negocio rendía frutos y así este fue creciendo.

Actualmente, la empresa busca estrategias para llegar a más clientes con sus productos, ya que sus helados tienen una muy buena acogida entre sus clientes y muchos reconocen su marca, por ello ahora mismo están armando nuevas estrategias de promoción, venta y distribución, con la idea que tanto el sabor como la imagen de estos helados queden grabados no solo en miles de paladares sino también en cada uno de nuestros clientes. (Estatuto de la empresa)

1.3. Misión

Brindamos a nuestros clientes el disfrute y la mejor experiencia en helados, aportando sabor, cremosidad y frescura a la vida de las personas, valorando siempre la calidad de nuestros productos y cumpliendo los plazos de entrega a los clientes. (Información interna de la empresa)

1.4. Visión

Ser líder de nuestra región, reconocidos por la calidad de nuestros productos y satisfacción total de nuestros clientes. (Información interna de la empresa)

1.5. Valores

En Gelato Caffè E.I.R.L. procuramos y tenemos el compromiso con la puesta en práctica de valores como:

a) Trabajo en Equipo

Participación con entusiasmo en cada una de las actividades; se busca tanto con el trabajo individual y colectivo la unión del equipo para lograr mejores resultados.

b) Compromiso

Participación activa y comprometida en el logro de nuestros

objetivos organizacionales con honestidad, iniciativa y lealtad, en cada espacio de nuestra empresa.

c) Orientación al Cliente

Decidimos conocer las necesidades de nuestros clientes para estar atentos y satisfacer sus expectativas, brindándoles lo mejor de nuestros productos y un buen servicio.

d) Respeto

Valoramos y reconocemos la labor que cada uno cumple dentro de la empresa; nuestro trato es amigable, tolerante y digno, estamos abiertos a críticas constructivas porque creemos que lo más importante es el buen trato con el personal para que este sea transmitido

e) Innovación y creatividad

Nuestro talento, creatividad e innovación es nuestro sello característico, creamos y diseñamos nuestros productos, considerando lo más importante que es la satisfacción de nuestros clientes. (Información interna de la empresa)

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Régimen MYPE tributario

“El decreto legislativo N° 1269 establece el Régimen MYPE Tributario – RMT que comprende a los contribuyentes a los que se refiere el artículo 14° de la Ley del Impuesto a la Renta, domiciliados en el país, siempre que sus ingresos netos no superen las 1700 UIT en el ejercicio gravable”. (El peruano. Lima. Decreto Legislativo N° 1269:

<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-legislativo-que-crea-el-regimen-mype-tributario-del-decreto-legislativo-n-1269-1465277-1/>)

Así mismo el portal de la SUNAT menciona que el Régimen MYPE Tributario en donde pueden estar todas las actividades económicas sin excepción, el ingreso máximo al año es 1,700 UIT (S/ 7,480,000 para el 2021), presenta balance anual, paga el impuesto a la renta acorde al nivel de ventas generado: 1% mensual o el 1.5% y en el anual se paga entre el 10% y 29,5%, ello va a depender de las escalas establecidas por la SUNAT. (Portal de la SUNAT)

Tabla 1

Cuadro comparativo de Regímenes tributarios

Conceptos	Régimen Especial de Renta - RER	Régimen MYPE Tributario - RMT	Régimen General de Renta
Persona Natural o Jurídica	Personas Naturales y Jurídicas.	Personas Naturales y Jurídicas.	Personas Naturales y Jurídicas.
Límite de ingresos	Hasta S/ 525,000 anuales de ingresos netos.	Hasta 1,700 UIT* de ingresos netos en el año.	Sin límite.
Límite de compras	Hasta S/ 525,000 anuales.	Sin límite.	Sin límite.
Comprobantes de pago que pueden emitir	Facturas, boletas y todos los demás permitidos.		
Impuesto a la Renta	1.5% mensual	Mensual Hasta 300 UIT *: 1% De 300 a 1,700 UIT *: 1.5% o el coeficiente. Anual Hasta 15 UIT *: 10% Más de 15 UIT *: 29.5%	Mensual 1.5% o el coeficiente. Anual Más de 15 UIT *: 29.5%
Prórroga del IGV (Impuesto General a las Ventas)	Sí	Sí	Sí
Aplicación del ITAN (Impuesto Temporal a los Activos Netos)	No	Más de S/ 1,000,000.00 en valor de Activos	Más de S/ 1,000,000.00 en valor de Activos
Balance Anual	No presenta	Sí	Sí
Valor máximo de activos fijos	S/ 126,000 (no se computan predios ni vehículos)	Sin límite.	Sin límite.

Nota: Recuperado de <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/decido-emprender/regimen-tributario>

El Régimen MYPE tributario - RMT; creado con el objetivo de promover el avance de las micro y pequeñas empresas facilitando condiciones menos tediosas para el cumplimiento de sus obligaciones tributarias.

2.2. Definición de Estados financieros

Para llegar a una concepción sólida de Estados financieros, se ha revisado una serie de concepciones las que se menciona a continuación: Para Guajardo (2008) “Los Estados Financieros finalmente son el resultado del proceso contable, información financiera indispensable para que los diversos usuarios puedan tomar decisiones”

“Los Estados Financieros deben tenerse en cuenta como un medio para comunicar información y no como un fin; su objetivo es proporcionar información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y el movimiento en el capital contable de una entidad”. (Rodríguez, 2012, pág. 4)

Como sostiene Zeballos (2013) “Los Estados Financieros constituyen los medios de comunicación que las empresas utilizan para presentar la situación de los recursos económicos y financieros a base de los registros contables, juicios y estimaciones que son necesarios para su preparación”.

“Los estados financieros son los medios preparados por la Administración, con el objeto de informar, externa o internamente, sobre

los efectos financieros generados en la empresa, durante un Ciclo Normal de Operaciones, que nos permite conocer:

- a) La situación de los recursos y obligaciones de la empresa
- b) Los cambios ocurridos en la Situación Financiera, en cuanto a:
 - Los resultados de las Operaciones realizadas en el período, y
 - Los cambios originados por las Actividades Operativas, de Inversión y de Financiamiento”. (González, 2013, pág. 13)

En conclusión, se puede decir que los estados financieros son el producto del proceso contable que permite hacer valoraciones y emitir juicios respecto a los resultados.

2.3. Finalidad de los Estados Financieros

“La finalidad de los Estados Financieros es dar a conocer la información financiera que sea útil a una amplia gama de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. Para ello es importante que se presente información sobre los siguientes elementos conformantes de los cuatro Estados Financieros, referentes a:

- a) Activo
- b) Pasivo
- c) Patrimonio
- d) Ingresos y Gastos
- e) Aportaciones de los propietarios
- f) Flujo de efectivo” (Zeballos, 2013, pág. 425)

Así mismo “reflejar información, sobre el rendimiento económico, la estructura financiera, los flujos de efectivo y la administración de la organización, dirigida a usuarios internos y externos de la empresa, con mayor énfasis al proveedor de capitales, entre estos los propietarios, accionistas, inversionistas prestamistas de recursos, entre otros”. (Fajardo, 2018, pág. 71)

“Al término de un periodo, generalmente un trimestre o un año, se preparan los estados financieros para informar sobre las actividades de financiamiento e inversión hasta la fecha en curso, así como para resumir las actividades de operación del periodo anterior. Siendo la función de los estados financieros y el objeto de análisis. Se debe hacer notar que los estados financieros informan sobre las actividades de financiamiento e inversión ocurridas en una fecha determinada, mientras que a la vez contienen información sobre las actividades de operación de todo un periodo”. (Oriol, 2007, pág. 13)

2.4. Objetivos de los Estados Financieros

Los Estados Financieros “brindan información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de la entidad, que sea útil a todos los usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los Estados Financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que han contado”. (Guajardo, 2008, pág. 44)

“Los Estados financieros conforman un plan de información, por lo tanto, se justifica su utilización. Los principales objetivos son:

- a) Facilitar a los accionistas u otros que tengan que ver directamente con el negocio de la empresa, la información útil que les posibilite comparar y evaluar el capital de trabajo.
- b) Permite estimar la capacidad de la administración en cuanto al uso eficaz de los recursos y que permita generar efectivo y equivalentes de efectivo.
- c) Informar acerca de las transacciones mercantiles de la empresa, a fin de conocer la capacidad generadora de las utilidades.
- d) Conocer si es conveniente invertir, endeudarse o vender gracias a la información financiera brindada.
- e) La información financiera se debe realizar en forma periódica y con ciertas predicciones que sean comparables con los EE.FF. reales.
- f) Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios.
- g) Sirve de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento”. (Zeballos, 2013, pág. 425)

2.5. Estados Financieros Básicos

Las cuentas anuales, como estado de situación financiera, estado de resultados, el estado de cambio en el patrimonio neto y el estado de

flujos de efectivo, son esenciales del análisis de estados financieros. Por lo tanto, las cuentas al finalizar el periodo económico son tan importante como las elaboradas cada mes o trimestre.

2.5.1. Estado de Situación Financiera

“El estado de situación financiera también conocido como balance general, es un estado que refleja la situación financiera de una empresa determinada, conformada estructuralmente por las cuentas de activo (recursos controlados que generan beneficios económicos futuros), pasivo (obligaciones presentes de la entidad) y patrimonio o capital contable”. (Fajardo, 2018, pág. 76)

Como afirma Zeballos (2013) “El Estado de Situación Financiera determina la situación económica y financiera de la empresa a través de lo que posee y debe. Se dice que el Balance General es una fotografía instantánea del negocio”

“El Estado de Situación Financiera antes denominado como balance general, presenta en un mismo reporte, la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y financiamiento. Dicho estado incluye en el mismo informe ambos aspectos, debido a que se basa en la idea de que los recursos con que cuenta el negocio deben corresponderse directamente con las fuentes necesarias para adquirir dichos recursos. El estado de situación financiera es un estado financiero básico que muestra los montos del activo, del pasivo y del capital en una

fecha específica. De forma más precisa, dicho estado financiero muestra los recursos que posee el negocio, sus adeudos y el capital aportado por los dueños". (Guajardo, 2008, pág. 47-48)

En conclusión, el estado de situación financiera antes denominado Balance general a modo de fotografía muestra la realidad económica y financiera de la empresa que evidencia el equilibrio entre el activo; el pasivo y patrimonio.

Tabla 2

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

(1) Se podrá hacer uso del formato aprobado por la CONASEV, en tanto se cumpla con registrar la información mínima requerida para este Formato.

Nota: Recuperado de RESOLUCIÓN DE SUPERINTENDENCIA N° 234-2006/SUNAT

2.5.1.1. Objetivo

“El objetivo del estado de situación financiera se basa en conocer la posición financiera de la organización a una fecha determinada, es decir, establecer del total activos cuánto ha sido financiado por terceras personas y cuánto pertenece o forma parte del patrimonio del ente, información primordial para la toma de decisiones del proveedor de capitales para el otorgamiento de préstamos o cualquier otro trámite que involucre la permanencia en el tiempo de las empresas solicitantes”. (Fajardo, 2018, pág. 76)

2.5.2. Estado de resultados integrales

Como sostiene Zeballos (2013) “El Estado de Resultado Integral es el fruto económico de las operaciones lucrativas que una empresa realiza. Es el informe de los ingresos y gastos que pertenecen a un periodo contable determinado”

Así mismo afirma Fajardo (2018) “Este estado financiero revela los resultados económicos obtenidos durante un determinado periodo de tiempo, se debe presentar mínimamente una vez al año, quiere decir que se puede elaborar y presentar de forma mensual, bimensual, trimestral, semestral etc.”

“El estado de resultados busca determinar el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, el que puede ser positivo o negativo. Si es positivo se le llama utilidad y si es negativo se le denomina pérdida. Las últimas dos clasificaciones de los conceptos básicos -ingresos y gastos- se encuentran en dicho estado financiero, el cual resume los resultados de las operaciones de la compañía durante un periodo. La diferencia entre los ingresos y los gastos, llamada utilidad o pérdida se determina en este estado financiero y se evidencia posteriormente en la sección de capital dentro del Estado de situación financiera”. (Guajardo, 2008, Pág. 45)

En conclusión, el estado de resultados, antes estado de pérdidas y ganancias, muestra la situación económica de la entidad a una fecha determinada, podemos saber si la empresa está ganando o está perdiendo.

Tabla 3

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	
Total de Ingresos Brutos	
Costo de ventas	
Utilidad Bruta	
Gastos Operacionales	
Gastos de Administración	
Gastos de Venta	
Utilidad Operativa	
Otros Ingresos (gastos)	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	
Otros Ingresos	
Otros Gastos	
Resultados por Exposición a la Inflación	
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	
Participaciones	
Impuesto a la Renta	
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
Resultado Antes de Interés Minoritario	
Interés Minoritario	
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	
Dividendos de Acciones Preferentes	
Utilidad (pérdida) Neta atribuible a los Accionistas	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Básica por Acción de Inversión	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción Común	
Utilidad (pérdida) Diluida por Acción de Inversión	

(1) Se podrá hacer uso del formato aprobado por la CONASEV, en tanto se cumpla con registrar la información mínima requerida para este Formato.

Nota: Recuperado de RESOLUCIÓN DE SUPERINTENDENCIA N° 234-2006/SUNAT

2.5.2.1. Objetivos

- “Realizar una evaluación de la rentabilidad, organización y capacidad de generar utilidades.
- Evaluar el desempeño de la organización.
- Fijar la repartición de los dividendos.
- Considerar los flujos de efectivo al poder realizar proyecciones de las ventas”. (Fajardo, 2018, pág. 83)

2.5.3. Estado de flujo de efectivo

“Este estado de flujo de efectivo informa las entradas y salidas en efectivo de una empresa durante un periodo de tiempo determinado. Las fuentes y usos del efectivo son la materia del Estado de Flujos de Efectivo, es por ello también que este estado suministra una base para estimar futuras necesidades de efectivos y sus posibles fuentes”. (Zeballos, 2013, pág. 457)

“El Estado de Flujo de Efectivo es aquel reporte financiero que evidencia información para los usuarios de la misma, sobre los movimientos y la generación del efectivo y equivalente de efectivo, por cada una de las actividades que toda organización desarrolla como son: actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento”. (Fajardo, 2018, pág. 87)

“El Estado de Flujo de Efectivo anteriormente denominado estado de cambios de la situación financiera, a diferencia del Estado de resultados, es un informe que separa los cambios en la situación financiera de un periodo a otro, e incluye de alguna forma las entradas y salidas de efectivo para determinar el cambio en esta partida, factor decisivo para evaluar la liquidez de un negocio. Es necesario recordar que para evaluar la operación de un negocio es necesario analizar a la vez los aspectos de rentabilidad (utilidad o pérdida) y la liquidez (excedente o faltante de efectivo), por lo que es indispensable elaborar tanto el estado de resultados como el estado de flujo de efectivo”. (Guajardo, 2008, pág. 49)

En conclusión, el estado de flujo de efectivo muestra la capacidad que tiene la empresa para producir efectivo o equivalente de efectivo a una fecha determinada.

Tabla 4

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
Actividades de Operación	
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	
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	
Actividades de Inversión	
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	
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión	
Actividades de Financiamiento	
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	
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento	
Aumento (Disminución) Neto de efectivo y Equivalente de Efectivo	
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finaliza el Ejercicio	
Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de las Actividades de Operación	
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	
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de la Actividad de Operación	

(1) Se podrá hacer uso del formato aprobado por la CONASE V, en tanto se cumpla con registrar la información mínima requerida para este Formato.

Nota: Recuperado de RESOLUCIÓN DE SUPERINTENDENCIA N° 234-2006/SUNAT

2.5.3.1. Objetivo

“El aprovisionamiento de información de los cambios históricos en el efectivo y equivalentes del mismo de una empresa a través de un estado de flujo de efectivos, en el que los fondos de flujo del periodo se clasifiquen en actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento”. (Fajardo, 2018, pág. 88)

2.5.4. Estado de cambios en el patrimonio neto

“El Estado de Cambios en el Patrimonio facilita información contable sobre las partidas que conforman el patrimonio de la entidad, muestra la variación de los elementos que conforman el patrimonio de la entidad, durante un periodo de tiempo”. (Fajardo, 2018, pág. 93)

“Muestra los cambios ocurridos en las distintas partidas patrimoniales, así como el enlace correspondiente entre sus diversas cuentas. En este estado se muestra el capital de los dueños, el capital adicional, las reservas, las utilidades o pérdidas obtenidas, etc., la que está representada por el elemento 5. En sí este estado presenta las variaciones que han ocurrido en las cuentas patrimoniales de un periodo a otro”. (Zeballos, 2013, pág. 454)

“Desde otro punto de vista es un estado Financiero básico que intenta explicar a través de una forma diferenciada, las cuentas que han generado variaciones en la cuenta de capital contable. La información de los cambios que comprende este

estado es necesaria para elaborar Estados Financieros suficientemente informativos con el fin de satisfacer las necesidades de los distintos usuarios”. (Guajardo, 2008, pág. 47)

En conclusión, el estado de cambios en el patrimonio neto muestra las variaciones patrimoniales (aumentos o disminuciones) de la entidad a una fecha determinada.

Tabla 5

FORMATO 3.19: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - E 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
SALDO \$ 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. Retención de Acciones de Inversión o reducción de capital								
10. Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio								
11. Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales								
SALDO \$ AL ... DE ... DE								

(1) Se podrá hacer uso del formato aprobado por la CONASEV, en tanto se cumpla con registrar la información mínima requerida para este Formato.

Nota: Recuperado de RESOLUCIÓN DE SUPERINTENDENCIA N° 234-2006/SUNAT

2.5.4.1. Importancia

“La importancia radica en que nos da a conocer las variaciones patrimoniales en un periodo determinado y cuál fue su causa. Por otro lado, en el supuesto que haya errores en el cálculo de los importes patrimoniales de periodos anteriores el

efecto del ajuste necesario para corregirlo se apreciará claramente en este Estado Financiero”. (Zeballos, 2013, pág. 454)

Es importante señalar y resaltar la necesidad de elaborar cada uno de los cuatro Estados Financieros básicos, pues cada uno satisface puntos clave requeridos para hacer frente a la mejora constante de la empresa.

2.5.5. Notas a los estados financieros

“Anteriormente se ha detallado que los Estados Financieros básicos constituyen parte medular de la información financiera de una organización, sin embargo, es importante mencionar elementos complementarios a los Estados Financieros como las Notas a los Estados Financieros. Aclarando que las notas a los Estados Financieros son parte integrante de los mismos y con ellas se pretende explicar con mayor detalle situaciones especiales que afectan ciertas partidas dentro de los Estados Financieros. Deben presentarse de forma clara, ordenada y referenciada para facilitar su identificación”. (Guajardo, 2008, pág. 50)

“Los estados financieros tienen limitaciones en lo que informan, pues al presentar información resumida y cuantificada en términos monetarios sobre una empresa a una fecha y por un periodo determinado, en algunas ocasiones se necesita conocer más sobre la información que se presenta en algunas partidas. Las notas a los Estados Financieros, consideradas ya como parte

integrante de éstos, sirven precisamente para ampliar la información presentada. En síntesis, las notas a los Estados Financieros sirven para comprender y evaluar de manera adecuada lo informado en los Estados Financieros sobre lo sucedido en la empresa y de esa manera se puedan tomar decisiones mejor informadas”. (Rodríguez, 2012, pág. 5)

2.6. NIC N° 1 Presentación de Estados Financieros

“Esta Norma dispone las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

Un juego completo de Estados financieros comprende:

- Un estado de situación financiera al final del periodo;
- Un estado de resultado integral del periodo;
- Un estado de cambio en el patrimonio del periodo;
- Un estado de flujos de efectivo del periodo;
- Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; y
- Un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo, cuando una entidad aplique una política contable

retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros”. (Ayala, 2011, pág. 9)

2.7. Elaboración de Estados Financieros

“Según el artículo 2 correspondiente al Marco conceptual para la presentación de los Estados Financieros y las Normas Internacionales de Contabilidad revelan que:

- a. Los Estados Financieros deben ser preparados y presentados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Contables, establecidos por órganos de control y la Normas del presente reglamento.
- b. Los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados están contenidos en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) oficializadas y vigentes en el Perú y comprenden también los pronunciamientos técnicos emitidos por la profesión contable en el Perú.
- c. Según el párrafo 49 de la norma Internacional de Contabilidad N° 1 Los Estados Financieros se elaboran con una periodicidad que será como mínimo anual.
- d. Si la periodicidad con respecto a la presentación de los Estados Financieros fuera menor o mayor a un año la empresa informará a los organismos competentes sobre tal cambio”. (Zeballos, 2013, pág. 427-428)

2.8. Análisis financiero

Como sostiene Rodríguez (2012): “El análisis y la interpretación de la información financiera debe ser considerado como un proceso que busca tener evidencias que apoyen la toma de decisiones en las empresas, mediante el cual se puede conocer como se ha desarrollado una empresa”

Así mismo Farfán (2014) afirma: “Instrumento del que se vale, el administrador financiero, para la evaluación histórica de un organismo social, público o privado. O bien, técnica financiera necesaria para la evaluación real, es decir, histórica de una empresa pública o privada”.

López (2002), “argumenta que la palabra análisis es de origen griego “analuis” que significa disolución. Por otro lado, el diccionario de la Real Academia de la Lengua, define a la palabra análisis como: el estudio detallado de algo, especialmente de una obra o de un escrito. En pocas palabras, el análisis es un estudio detallado de una situación, persona u objeto con el fin de establecer su origen, características, componentes y otros”. (Fajardo, 2018, pág. 101)

Así mismo Oriol (2007): “El análisis financiero es un conjunto de técnicas utilizadas para definir la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas”.

“El análisis financiero se basa en el estudio de la información que contienen los Estados Financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptados por la comunidad financiera, con el

objetivo de tener una base más sólida y analíticas para la toma de decisiones”. (Guajardo, 2008, pág. 158)

“Una de las tareas más importantes en la contabilidad consiste en la lectura y análisis de los Estados financieros como fase previa a la adopción de las decisiones a tomarse oportunamente. Esta experiencia que se enriquece con la práctica y el conocimiento de los negocios”. (Zeballos, 2013, pág.459)

“El análisis de Estados Financieros indaga y considera a través de la información contable cuales han sido las causas y los efectos de la gestión de la empresa, para llegar a su actual situación y así pronosticar cuál será su desarrollo en el futuro, para tomar decisiones consecuentes. El análisis de Estados Financieros debe suministrar respuestas a las interrogantes que el usuario de la información contable se plantee. Usuarios de los estados financieros: Directivos, Asesores, Auditores, Inversionistas actuales en perspectiva, Proveedores y Trabajadores”. (González, 2013, pág. 18)

2.8.1. Aspectos previos al análisis financiero

Previamente de realizar diversas situaciones de análisis de estados financieros, es necesario considerar los aspectos que a continuación se detallan:

- “Fiabilidad de los datos del balance: Como paso preliminar al análisis, se ha de comprobar que sus datos son fiables. En este sentido, la máxima fiabilidad la proporcionan las cuentas anuales auditadas que cuentan con un informe

favorable y sin salvedades del auditor. En caso de que los balances no sean fiables, las conclusiones del análisis siempre serán erróneas.

- Normas de valoración utilizadas: Deben conocerse los criterios seguidos para la valoración de los conceptos incluidos en las cuentas anuales. En algunos casos las alternativas existentes pueden generar importantes diferencias en las cuentas. A estos efectos puede recordarse que la legislación contable permite ciertos márgenes de maniobra en cuanto a la valoración de partidas tales como diversos inmovilizados, las amortizaciones, las existencias, las provisiones, etc.
- Composición y calidad de las masas patrimoniales: Dado que el análisis de estados financieros se elabora esencialmente en base a las masas patrimoniales, no hay que perder de vista la composición y calidad de cada una de ellas. La información sobre estos detalles puede modificar la opinión sobre las mismas.
- Grupos de empresas: Al evaluar una entidad que forma parte de un grupo de empresas es necesario aplicar también las técnicas de análisis de estados financieros a las cuentas consolidadas del grupo. Se recomienda ya que a menudo se efectúan transacciones entre las empresas de un grupo a precios distintos a los de mercado para

transferir resultados de unas empresas a otras o para generar supuestos resultados”. (Oriol, 2007, pág. 16)

2.8.2. Proceso del análisis financiero

“Como menciona Robles (2012), el análisis financiero es una secuencia de etapas que se utiliza para evaluar la información histórica de la empresa y para generar estrategias a corto y largo plazo. Estas etapas son:

- a) Recoger la información financiera
- b) Análisis de la información financiera
- c) Evaluación de los resultados obtenidos
- d) Toma de decisiones y aplicación de estrategias”.

(Fajardo, 2018, pág. 103)

2.8.3. Objetivos del análisis financiero

“De esta forma, desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede ir tomando las decisiones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar su futuro, al mismo tiempo que se saca provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos. Desde una perspectiva externa, estas técnicas también son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la empresa”. (Oriol, 2007, pág. 15)

“Tal igual que el Estado de Situación financiera, el análisis e interpretación del Estado de resultados integrales tiene como objetivo:

- Determinar la situación económica y financiera de la empresa a un tiempo específico.
- Conocer la solvencia y rentabilidad de la empresa a través de sus capitales propios o de terceros.
- Establecer el Rendimiento de la Inversión, así como la eficiencia de la gestión gerencial.
- Aplicar los correctivos necesarios sobre la situación financiera actual para una mejor rentabilidad”. (Zeballos, 2013, pág. 460)

2.8.4. Importancia del análisis financiero

Como afirma Zeballos (2013) “El análisis financiero es un trabajo laborioso que consiste en realizar un sin número de operaciones matemáticas cuyo resultado deben ser la interpretación dando a conocer ya sea lo significativo o relevante del análisis”.

Sostiene Fajardo (2028) “El propósito esencial del análisis de los estados financieros es, convertir los datos obtenidos de la empresa y transformarlos en información útil para generar estrategias básicas para la toma de decisiones tanto a corto como a largo plazo”

2.8.5. Limitaciones del análisis financiero

“Una de las limitaciones que presentan los Estados financieros consiste en que sus anotaciones se concretan únicamente en cantidades absolutas, no ofreciendo por lo tanto un término de medida, de comparación entre cantidades. Para superar tal defecto de información se recurre a varias herramientas de análisis entre ellas los ratios financieros”. (Zeballos, 2013, pág. 459)

Aunque los indicadores para análisis financiero son útiles, también tienen algunas limitaciones. “Los indicadores se elaboran a partir de datos contables, que a veces están expuestos a diferentes interpretaciones e incluso a manipulaciones. El administrador financiero también debe tener cuidado al juzgar si determinado indicador financiero es “bueno o malo”, y al emitir una opinión sobre una empresa a partir de un conjunto de este tipo de indicadores. El apego a los indicadores financieros promedio de la industria no establece con seguridad que la empresa funcione normalmente y que tenga una buena administración. A corto plazo se pueden utilizar muchos artilugios para que la posición de una empresa parezca buena en relación con los estándares financieros de la industria. Un buen analista financiero debe reunir información complementaria de las operaciones y la administración de una empresa para comprobar la razonabilidad de los indicadores financieros. Por último,

recuerde que el análisis de indicadores financieros es una parte útil del proceso de conocer la realidad de las empresas. Sin embargo, aisladamente considerados, no son respuestas suficientes para emitir juicios acerca del desempeño de las mismas”. (Guajardo, 2008, pág. 160)

“El análisis de estados financieros tiene limitaciones que hay que tener en cuenta:

- Suele basarse en datos históricos por lo que a veces falta la suficiente perspectiva sobre hacia dónde va la empresa.
- Los datos de las empresas acostumbran a referirse a la fecha de cierre del ejercicio, normalmente el 31 de diciembre de cada año. En muchas empresas, la situación a final del ejercicio no es totalmente representativa por existir grandes estacionalidades en las ventas, en la producción, en los gastos, en los cobros o en los pagos.
- A veces las empresas manipulan sus datos contables con lo que estos dejan de representar adecuadamente la realidad.
- La información contable no suele estar ajustada para corregir los efectos de la inflación, con lo que algunas partidas, tales como los inmovilizados, las existencias, el capital y reservas o las amortizaciones no siempre son representativas de la realidad.

- No siempre es posible obtener datos del sector en el que opera la empresa con el fin de poder realizar comparaciones.

Estas limitaciones justifican el que siempre se tomen con suficientes prevenciones las conclusiones del análisis de estados financieros. En este sentido el lector podrá comprobar que en muchas resoluciones de ejercicios y casos se dirá “quizás”, “parece que”, “posiblemente, se podría recomendar” y otras consideraciones similares”. (Oriol, 2007, pág. 21)

2.9. Métodos de análisis financiero

“El método vertical, es decir, estático se aplica para analizar un estado financiero a fecha fija o correspondiente a un período determinado. El método horizontal, o sea, dinámico se aplica para analizar dos estados financieros de la misma empresa a fechas distintas o correspondientes a dos períodos o ejercicios”. (Farfán, 2014, pág. 29)

“Mediante el análisis vertical y horizontal de la estructura financiera, podemos precisar la doble relación teórica en las finanzas empresariales o, dicho de otro modo, el esquema elemental de gestión financiera. El otro aspecto que cabe resaltar es el hecho que tanto en las inversiones como en el lado del financiamiento existe reciprocidad en lo que respecta al tiempo y monto de liquidez como al tiempo y monto de exigibilidad, vale decir necesidades y recursos en el corto plazo y en el largo plazo. Estas técnicas permiten analizar los diferentes grados de

equilibrio en que se encuentra una empresa en un momento dado o a lo largo de una serie de períodos. Se trata de agrupar, tanto el activo como el pasivo por masas o rubros homogéneos, comparando por diferencia, las masas patrimoniales correlativas de un signo y de otro”. (González, 2013, pág. 31)

Para disponer la estructura económica de una empresa es importante utilizar diferentes técnicas que facilitan el entendimiento de las cifras contables, en esta oportunidad se presenta: análisis vertical, análisis horizontal y las razones financieras.

“Análisis Horizontal: Este tipo de análisis tiene un proceso que permite comparar estados financieros similares en dos o más períodos consecutivos, con el fin de observar la variación absoluta y porcentual, de las cuentas contables de un período a otro, y verificar si es favorable o no para la empresa.

Análisis Vertical: Esta técnica permite analizar de forma vertical las cifras contables de los estados financieros, como lo son, el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

Cabe mencionar que, en los tipos de análisis horizontal y vertical, existe una marcada diferencia en la cual el análisis horizontal compara información de una misma cuenta, pero en varios períodos. En cambio, el análisis vertical se dedica estrictamente a establecer una comparación de una cuenta frente al total de un grupo de cuentas en un mismo año. Cuando un administrador financiero o usuario de la información contable desee conocer la tendencia o evolución de incremento o disminución de

una cuenta tendrá que aplicar análisis horizontal; sin embargo, si desea conocer el grado de representación que tiene una cuenta frente a todo el grupo ya sea al total activo, total pasivo y patrimonio, o en su defecto ventas tendrá que aplicar análisis vertical”. (Fajardo, 2018, pág. 103-104)

2.10. Ratios Financieros

“Llamados también Indicadores financieros representan una comparación en 2 o más cantidades que corresponden a cuentas o rubros del Balance General o Estado de Ganancias y Pérdidas y cuyos resultados nos dan a conocer los beneficios o desajustes económicos y financieros que se tiene”. (Zeballos, 2013, pág. 460)

Como afirma Guajardo (2008) “Un indicador financiero es la relación de una cifra con otra dentro o entre los Estados Financieros de una empresa, que permite ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la compañía”.

“Las razones financieras permiten conocer, como es el comportamiento actual de la empresa, en el ámbito de la liquidez, en el campo de la gestión, a nivel de endeudamiento, además de su rentabilidad y, por lo tanto, su valor en el mercado”. (Fajardo, 2018, pág. 105)

“Los ratios permiten y ayudan profundizando el análisis de estados financieros. Existen infinidad de ratios, pero para que el análisis

sea operativo ha de limitarse su uso, lo que quiere decir que, para cada empresa, en función de la situación concreta y de los objetivos del análisis, se han de seleccionar aquellas ratios que sean más idóneos”. (Oriol, 2008, pág. 107)

2.10.1. Índice de liquidez

“Los indicadores de liquidez son instrumentos que ayudan a determinar en qué estado está la empresa para cumplir sus obligaciones en el corto plazo, se entiende por liquidez, es la capacidad inmediata de pago que la empresa tiene para cumplir sus obligaciones con sus acreedores”. (Fajardo, 2018, pág. 105)

Rodríguez M., (2012), afirma que la liquidez “es la capacidad para cumplir con los compromisos de pago que la empresa tiene, mientras que solvencia es la capacidad de la empresa de cubrir sus obligaciones de largo plazo. En pocas palabras, la liquidez se relaciona con el corto plazo, es decir, con un año, y básicamente se utiliza en su análisis los activos y pasivos corrientes, mientras que la solvencia toma en cuenta las fuentes de financiamiento de largo plazo”.

2.10.1.1. Capital Neto de Trabajo

Afirma Fajardo (2018) “Este indicador da a conocer la capacidad de respuesta que tiene la empresa para operar con sus

activos de corto plazo tales como el efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y sus pasivos de corto plazo”.

Así mismo Zeballos (2013) menciona “Está dado por el Activo corriente menos el Pasivo Corriente. Muestra con qué porcentaje podemos cubrir nuestras deudas y que parte del Activo nos queda”.

El capital de trabajo es aquel recurso que la empresa destina para su funcionamiento diario. Se le considera como fondo de maniobra ya que existe una mayor capacidad de acción si se tiene mayor Capital de Trabajo.

La fórmula del capital neto de trabajo es la siguiente:

$$CNT = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE$$

2.10.1.2. Liquidez General

Para Zeballos (2013) “Se refiere a la capacidad que tiene la empresa para cubrir con el Activo corriente las obligaciones de Corto plazo (Pasivo Corriente).”

“Denominada también razón corriente, este indicador tiene como fin cubrir sus obligaciones de corto plazo con sus activos de corto plazo. Para que exista liquidez en la empresa el resultado de estos valores debe dar mayor que 1. Si el resultado es mayor a esta cantidad, la empresa pudiese tener una fuerte liquidez”.
(Fajardo, 2018, pág.107)

La forma de cálculo es la siguiente:

$$RC = \frac{ACTIVO\ CORRIENTE}{PASIVO\ CORRIENTE}$$

2.10.1.3. Razón Rápida

“También conocido como la prueba ácida y mide la liquidez de la empresa y su forma de pago. Además, esta razón no considera todos los activos de la empresa, tales como: los inventarios y prepagados, debido a que no representan una liquidez inmediata para el negocio y toma un cierto periodo de tiempo para que se conviertan en efectivo. Por ello considera, los que pueden hacerse líquidos de manera más ágil como efectivo, cuentas por cobrar e inversiones a corto plazo. Es importante que la empresa posea una reserva para cubrir sus compromisos, esto en el caso de que los acreedores, los exijan en un corto espacio de tiempo”. (Fajardo, 2018, pág. 109)

Según Zeballos (2013) “Prueba ácida o Liquidez Severa, tiene mayor rigurosidad que el ratio de liquidez general, calcula la capacidad de pago que tiene la empresa tomando en cuenta solo el activo líquido, es decir se prescinde de las existencias”.

La forma de cálculo es la siguiente:

$$RR = \frac{ACTIVO\ CORRIENTE - INVENTARIOS}{PASIVO\ CORRIENTE}$$

2.10.2. Índice de solvencia

“Este tipo de razón también es conocida como razón de apalancamiento, y determinan la medida de los niveles de deuda y la medida que están comprometidos los activos y patrimonio con acreedores y proveedores. Antes de obtener un crédito, las empresas deben conocer el nivel máximo de su endeudamiento, el endeudamiento es el dinero que terceros facilitan a las empresas para poder obtener créditos en una actividad productiva”. (Fajardo, 2018, pág. 109)

2.10.2.1. Nivel de deuda

Fajardo (2018) afirma “Proporciona de la empresa el nivel de endeudamiento que posee con respecto a la inversión en activos, para las empresas es fundamental tener un bajo grado de deuda para disminuir el costo del financiamiento”.

Para Zeballos (2013) llamada Razón de Endeudamiento Total: “Nos da a conocer que porcentaje de los fondos y/o recursos con que cuenta la empresa han sido financiados por terceros (acreedores)”.

La forma de cálculo es la siguiente:

$$ND = \frac{TOTAL PASIVO}{TOTAL ACTIVO}$$

2.10.2.2. Nivel de deuda/patrimonio

Afirma Fajardo (2018) “esta razón expone el porcentaje de deuda que la empresa tiene con respecto a su patrimonio”.

Para Zeballos (2013) denominada Razón de endeudamiento Patrimonial: “Similar al anterior nos da a conocer que porcentaje de las deudas pertenecen a terceros y qué a los socios”.

La forma de cálculo es la siguiente:

$$RDP = \frac{TOTAL PASIVO}{TOTAL PATRIMONIO}$$

2.10.2.3. Cobertura de intereses

“Este indicador da a conocer la capacidad que tiene la empresa para asumir el costo de interés del financiamiento obtenido, este resultado se da por número de veces, si este es mayor a períodos anteriores, quiere decir que la empresa mantiene liquidez para cubrir sus compromisos financieros”. (Fajardo, 2018, pág. 110)

Para Zeballos (2013) denominada Razón de Cobertura del Activo Fijo: “Esta razón manifiesta el respaldo que tienen los activos fijos con relación a las deudas a largo plazo en combina con el patrimonio”

La forma de cálculo es la siguiente:

$$RCAF = \frac{DEUDAS A LARGO PLAZO + PATRIMONIO}{ACTIVO FIJO NETO}$$

$$RC = \frac{PATRIMONIO}{ACTIVO FIJO NETO}$$

2.10.3. Índice de rentabilidad

“Estas razones permiten evaluar las utilidades de la empresa a partir de las ventas diarias, es decir miden la capacidad que la empresa tiene para obtener beneficios, mientras mayor sea este número quiere decir que la empresa optimiza sus recursos con el fin de generar rentabilidad. Estos indicadores son calculados con el fin de conocer la efectividad que tiene la empresa para controlar el nivel de costos y gastos de su operación, además de conocer el nivel de retorno de las inversiones realizadas por la misma”. (Fajardo, 2018, pág. 110-111)

2.10.3.1. Margen Bruto

“Este ratio muestra la utilidad bruta que obtiene la empresa por cada unidad vendida, es decir, es medido con base a los ingresos de la empresa y expresa la cantidad bruta que se genera por cada unidad monetaria ofertada”. (Fajardo, 2018, pág. 111)

Zeballos (2013) denomina Margen Comercial: “Determina la rentabilidad sobre las ventas de la empresa tomando en cuenta solo los costos de producción”

La forma de cálculo es la siguiente:

$$MB = \frac{UTILIDAD\ BRUTA\ EN\ VENTAS}{INGRESOS\ (VENTAS\ NETAS)}$$

2.10.3.2. Razón de Margen de Utilidad Neta

“El ratio muestra la utilidad neta de la empresa luego de haber descontado los valores de participación a trabajadores, costos, gastos e impuestos, se presenta de forma porcentual. Cuanto más alto es el porcentaje de utilidad neta para la empresa, mucho mejor; éste es un indicador que puede medir el éxito de la empresa, en cuanto a las ganancias obtenidas por las ventas”. (Fajardo, 2018, pág. 111)

Así mismo Zeballos (2013) denomina Rentabilidad Neta sobre las ventas: “Establece la rentabilidad sobre las ventas tomando en cuenta los gastos operativos y financieros”

La forma de cálculo es la siguiente:

$$MUN = \frac{UTILIDAD\ DEL\ EJERCICIO}{INGRESOS\ (VENTAS)}$$

2.10.3.3. Razón de rendimiento sobre activos (ROA)

“También conocido como rendimiento sobre la inversión, permite identificar la eficacia integral en la toma de decisiones para generar utilidad a partir de los activos disponibles que posee la empresa, cuanto más alto mucho mejor para la empresa. Esta razón indica el porcentaje de utilidad neta que se obtiene sobre la base de la inversión total de los activos”. (Fajardo, 2018, pág. 112)

Zeballos (2013) denomina Rentabilidad Neta de las Inversiones: “Nos muestra hasta qué punto las inversiones son rentables, es decir si han sido eficaces para generar utilidad”

La forma de cálculo es la siguiente:

$$ROA = \frac{UTILIDAD\ DEL\ EJERCICIO}{TOTAL\ ACTIVO}$$

2.10.3.4. Razón de rendimiento sobre patrimonio (ROE)

Para Fajardo (2018) “esta razón financiera muestra el rendimiento obtenido a raíz de la inversión de los accionistas de la empresa, cuanto más alto este rendimiento más ganan los propietarios”.

Zeballos (2013) denomina “Rentabilidad sobre el patrimonio que mide el rendimiento de la utilidad neta con relación al capital”.

La forma de cálculo es la siguiente:

$$ROE = \frac{UTILIDAD\ DEL\ EJERCICIO}{TOTAL\ PATRIMONIO}$$

2.10.4. Índice de gestión

“Esta razón también es conocida como de actividad, son aquellas que le dan a la empresa la capacidad de operar diariamente, a través de la gestión de la recuperación de las cuentas por cobrar, rotación de inventarios. En mucho más favorable para la empresa, que estos indicadores tengan resultados positivos, ya que, de no ser así, puede llegar a tener

problemas de liquidez y no podrá operar diariamente. Este indicador mide la rapidez en que las cuentas por cobrar y los inventarios pueden efectivizarse”. (Fajardo, 2018, pág. 107)

2.3.4.1. Rotación de Cuentas por Cobrar

“También conocida como razón de recuperación de cartera, este indicador nos muestra el número de veces que se recuperan las cuentas por cobrar. Mientras más veces se recupere la cartera vencida la empresa tendrá mayor liquidez y, por lo tanto, un mejor capital de trabajo”. (Fajardo, 2018, pág. 107)

Su forma de cálculo es el siguiente:

$$RRC = \frac{VENTAS}{CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO (CCP)}$$
$$CCP = \frac{CUENTAS POR COBRAR al inicio + CUENTAS POR COBRAR al final}{2}$$

2.10.4.2. Rotación de Inventarios

“Como su nombre lo indica, este indicador da a conocer como rota el inventario de la empresa, si rota constantemente evidencia que la empresa está aumentando sus ventas y necesita de mercadería constantemente, caso contrario, si no rota de manera constante, quiere decir que la empresa está perdiendo su posición en el mercado”. (Fajardo, 2018, pág. 108)

Para Zeballos (2013) denominado Rotación de inventarios: “permite determinar hasta qué punto la empresa es eficaz. Nos

muestra el número de veces que rotan los inventarios en un tiempo determinado, puede ser un semestre o año”.

Su forma de cálculo es la siguiente:

$$RINV = \frac{COSTO DE VENTAS}{INVENTARIO PROMEDIO (IP)}$$
$$IP = \frac{INVENTARIO INICIAL + INVENTARIO FINAL}{2}$$

2.10.4.3. Edad promedio de Inventarios

Fajardo (2018) afirma “este indicador da a conocer la cantidad de días que, rota el inventario de la empresa, mientras menor sean los días indica que hay una mayor circulación de la mercadería otorgando mayores beneficios a la empresa”.

Para Zeballos (2013) denominado Plazo promedio de inmovilización de existencias: “Da a conocer el número de días que las existencias permanezcan en el almacén. Mientras menos días permanezcan mejor, mientras más rápido fluyan las existencias al mercado mayor eficiencia en la gestión de la empresa”.

La fórmula de cálculo es la siguiente:

$$EPINV = \frac{365 \text{ DÍAS}}{ROTACIÓN DE INVENTARIOS}$$

2.10.4.4. Rotación de Activos Totales

Para Fajardo (2018): “La ratio muestra la capacidad que tiene la empresa para obtener ingresos a partir de la utilización de activos. Sí el resultado es mayor a datos de períodos anteriores, quiere decir que la empresa utiliza de manera adecuada sus recursos”.

Según Zeballos (2013) “demuestra la eficiencia de la gestión de una empresa al utilizar los activos en la generación de las ventas”.

La forma de cálculo es la siguiente:

$$RA = \frac{INGRESOS (VENTAS NETAS)}{TOTAL ACTIVOS}$$

CAPÍTULO III

CASO PRÁCTICO

Con el fin de evidenciar la información económica y financiera de los Estados Financieros para tomar decisiones, a continuación, se da a conocer la elaboración y análisis de los estados financieros en la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. Tacna año 2020.

3.1. Elaboración de los Estados Financieros en la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. Tacna año 2020

3.1.1. Procedimiento para elaborar los Estados Financieros

Para elaborar los Estados financieros en la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. se debe hablar de la parte operativa de la empresa y esta inicia desde la compra, adquisición de mercadería, almacenamiento, venta, cobro en efectivo o cuenta bancaria, registro para pago en planilla, alquileres y pago de servicios básicos, pues cada uno de estos hechos evidencia comprobantes de pago que se registran en:

- Registro de compras
- Registro de Ventas
- Libro diario de Formato simplificado

Estos registros se llevan a cabo de manera electrónica, haciendo uso del Sistema Contable CONCAR el cual genera un archivo electrónico que facilita llegar a los Estados financieros como Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados.

Permitiendo de esta forma realizar la declaración a la SUNAT, analizar estos resultados, llegar a interpretaciones y tomar decisiones para la mejora en la empresa.

3.1.2. Estados Financieros Básicos

A continuación, se muestra los Estados financieros Básicos de la Empresa correspondiente a los periodos 2019 y 2020.

Número de RUC: 20601769973

Razón Social: Gelato Caffè E.I.R.L.

Tabla 6

Estado de Situación Financiera Gelato Caffè E.I.R.L. 2019

GELATO CAFFE E.I.R.L.
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en soles)

	PERIODO			PERIODO	
	2019			2019	
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	22,044.00		Tributos y aportes al Sistema de pensiones por pagar	80,401.00	
Cuentas por Cobrar Comerciales 3eros	338,405.00		Remuneraciones y Participaciones por pagar	16,516.00	
Cuentas por Cobrar diversas 3eros	0.00		Cuentas por Pagar Comerciales 3eros	32,026.00	
Cuentas por Cobrar socios, accionistas	0.00		Cuentas por Pagar diversas 3eros	35,000.00	
Servicios y otros contratado por anticipado	0.00		Obligaciones financieras	7,576.00	
Activo diferido	43,313.00				
Mercaderías	18,834.00		TOTAL, PASIVO CORRIENTE	<u>171,519.00</u>	
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	<u>422,596.00</u>		PASIVO NO CORRIENTE	<u>-</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL, PASIVO	<u>171,519.00</u>	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	52,565.00		PATRIMONIO NETO		
Intangibles	16,729.00		Capital	10,000.00	
Activo Diferido			Resultados acumulados	180,318.00	
			Utilidad del ejercicio	130,053.00	
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	<u>69,294.00</u>		TOTAL, PATRIMONIO NETO	<u>320,371.00</u>	
TOTAL, ACTIVO	<u>491,890.00</u>		TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>491,890.00</u>	

Nota: Elaboración Propia

El Estado de Situación Financiera da a conocer la estructura financiera de la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. al 31 de diciembre del 2019, donde se observa la fuente de financiamiento externa del negocio representada por TOTAL PASIVO; la fuente de financiamiento interna del negocio representada por TOTAL PATRIMONIO; así mismo se observa que la empresa tiene fuente de financiamiento externa a corto plazo, representada por el PASIVO CORRIENTE.

Tabla 7

Estado de Resultados Integral Gelato Caffè E.I.R.L. 2019

GELATO CAFFÈ E.I.R.L.	
Estado de Resultados Integral	
Al 31 de diciembre del 2019	
(Expresado en soles)	
	Año 2019
Ventas netas o ingresos por servicios	<u>883,320.00</u>
TOTAL, INGRESOS BRUTOS	883,320.00
	-
Costo de ventas	<u>293,079.00</u>
RESULTADO BRUTO DE UTILIDAD	590,241.00
Gastos operacionales	-
	-
Gastos de ventas	193,532.00
	-
Gastos administrativos	<u>317,910.00</u>
RESULTADO DE OPERACIÓN UTILIDAD	78,799.00
Otros ingresos/gastos	-
Gastos financieros	-8,854.00
Ingresos financieros gravados	116.00
Otros ingresos de gestión	<u>134.00</u>
RESULTADO ANTES DE PART. UTILIDAD	70,195.00
Participaciones	<u>0.00</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO UTILIDAD	70,195.00
Impuesto a la renta	<u>-10,291.35</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO UTILIDAD	59,903.65

Nota: Elaboración Propia

El Estado de Resultado Integral detalla la situación económica de la empresa, pues en el año 2019 muestra una utilidad de 59,903.65 soles como resultado del ejercicio.

Tabla 8

Estado de situación financiera Gelato Caffè E.I.R.L. 2020

GELATO CAFFE E.I.R.L.
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en soles)

ACTIVO	PERIODO 2020	PASIVO Y PATRIMONIO	PERIODO 2020
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	8,913.00	Tributos y aportes al Sistema de pensiones por pagar	157,627.00
Cuentas por Cobrar Comerciales 3eros	281,643.00	Remuneraciones y Participaciones por pagar	1,213.00
Cuentas por Cobrar socios, accionistas	20,000.00	Cuentas por Pagar Comerciales 3eros	31,761.00
Cuentas por Cobrar diversas 3eros	2,825.00	Obligaciones financieras	142,003.00
Mercaderías	44,231.00		
Activo Diferido	21,632.00	TOTAL, PASIVO CORRIENTE	332,604.00
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	379,244.00	PASIVO NO CORRIENTE	
		TOTAL, PASIVO	332,604.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO NETO	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	62,359.00	Capital	10,000.00
Intangibles	46,729.00	Resultados acumulados	127,506.00
		Utilidad del ejercicio	18,222.00
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	109,088.00		
		TOTAL, PATRIMONIO	155,728.00
TOTAL, ACTIVO	488,332.00	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	488,332.00

Nota: Elaboración Propia

El Estado de Situación Financiera muestra la estructura financiera de la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. al 31 de diciembre del 2020, donde se observa la fuente de financiamiento externa del negocio representada por TOTAL PASIVO; la fuente de financiamiento interna del negocio representada por TOTAL PATRIMONIO; así mismo se observa que la empresa posee fuente de financiamiento externa a corto plazo, representada por el PASIVO CORRIENTE.

Tabla 9

Estado de Resultados Integral Gelato Caffè E.I.R.L. 2020

GELATO CAFFÈ E.I.R.L.	
Estado de Resultados Integral	
Al 31 de diciembre del 2020	
(Expresado en soles)	
	Año 2020
Ventas netas o ingresos por servicios	606,876.00
TOTAL, INGRESOS BRUTOS	606,876.00
Costo de ventas	-234,575.00
RESULTADO BRUTO DE UTILIDAD	372,301.00
Gastos operacionales	
Gastos de ventas	-129,510.00
Gastos administrativos	-231,230.00
RESULTADO DE OPERACIÓN UTILIDAD	11,561.00
Otros ingresos/gastos	
Gastos financieros	-3,963.00
Ingresos financieros gravados	25.00
Otros ingresos gravados	335.00
Otros ingresos no gravados	10,264.00
RESULTADO ANTES DE PART. UTILIDAD	18,222.00
Participaciones	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO UTILIDAD	18,222.00
Impuesto a la renta	-2,299.00
RESULTADO DEL EJERCICIO UTILIDAD	15,923.00

Nota: Elaboración Propia

El Estado de Resultado Integral evidencia la situación económica de la empresa, pues en el año 2020 muestra una utilidad de 15,923.00 soles como resultado del ejercicio.

3.2. Análisis financiero

El análisis e interpretación de estados financieros permite a la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. apostar por la mejora y crecimiento al tomar las decisiones más oportunas con base a la información. Además, se estima ciertas medidas para moderar problemas en su interpretación tanto en temas contables, tributarios y de finanzas.

A continuación, se muestra el análisis vertical y horizontal del Estado de Situación Financiera de la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. de los años 2019 y 2020, evidenciando las variaciones porcentuales respecto al la estructura financiera en ambos años.

Tabla 10

Análisis vertical y horizontal Estados de Situación Financiera Gelato Caffè E.I.R.L. 2019-2020

GELATO CAFFÈ E.I.R.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Anuales al 31 de diciembre del 2020 - en miles de soles)

CUENTA	2020	2019	Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
			2020%	2019%	Var. Abs. S/.	Var. %
ACTIVOS						
Activos Corrientes						
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	8,913	22,044	1.83%	4.48%	-13,131	-59.57%
Cuentas por Cobrar Comerciales terceros	281,643	338,405	57.67%	68.80%	-56,762	-16.77%
Cuentas por Cobrar diversos terceros	2,825	0	0.58%	0.00%	2,825	0.00%
Cuentas por Cobrar a socios, accionistas	20,000	0	4.10%	0.00%	20,000	0.00%

Inventarios	44,231	18,834	9.06%	3.83%	25,397	134.85%
Gastos Pagados por Anticipado	0	0	0.00%	0.00%	0	0.00%
Activo diferido	21,632	43,313	4.43%	8.81%	-21,681	-50.06%
Total Activos Corrientes	379,244	422,596	77.66%	85.91%	-43,352	-10.26%
Activos No Corrientes						
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	62,359	52,565	12.77%	10.69%	9,794	18.63%
Activos Intangibles (neto)	46,729	16,790	9.57%	3.41%	29,939	178.31%
Total, Activos No Corrientes	109,088	69,294	22.34%	14.09%	39,794	57.43%
TOTAL, DE ACTIVOS	488,332	491,890	100.00%	100.00%	-3,558	-0.72%
PASIVOS						
Pasivos Corrientes						
Tributos y aportes al sistema de pensiones por pagar	157,627	80,401	32.28%	16.35%	77,226	96.05%
Cuentas por Pagar Comerciales	31,761	32,026	6.50%	6.51%	-265	-0.83%
Remuneraciones por pagar	1,213	16,516	0.25%	3.36%	-15,303	-92.66%
Cuentas por Pagar a accionistas	0	0	0.00%	0.00%	0	0.00%
Cuentas por pagar diversas	0	35,000	0.00%	7.12%	-35,000	-100.00%
Obligaciones financieras	142,003	7,576	29.08%	1.54%	134,427	1774.38%
Total, Pasivos Corrientes	332,604	171,519	68.11%	34.87%	161,085	93.92%
Pasivos No Corrientes	0	0	0.00%	0.00%	0	0.00%
Total, Pasivos No Corrientes						
Total, Pasivos	332,604	171,519	68.11%	34.87%	161,085	93.92%
PATRIMONIO						
Capital	10,000	10,000	2.05%	2.03%	0	0.00%
Resultado del ejercicio	18,222	130,053	3.73%	26.44%	-	-85.99%
Resultados Acumulados	127,506	180,318	26.11%	36.66%	-52,812	-29.29%
Total, Patrimonio	155,728	320,371	31.89%	65.13%	-	-51.39%
Total, Pasivo Y Patrimonio	488,332	491,890	100.00%	100.00%	-3,558	-0.72%

Nota: Elaboración Propia

A continuación, se da a conocer el análisis vertical y horizontal del Estado de Resultados Integrales del año 2019 y 2020.

Tabla 11

Análisis vertical y horizontal de Estados de resultados 2010-2020

GELATO CAFFE E.I.R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
(Anuales al 31 de diciembre del 2020 - en miles de soles)

Cuenta	2020	2019	Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
			2020%	2019%	Var. Abs. S/.	Var. %
Ventas Netas de Bienes	606,876	883,320	100.00%	100.00%	-276,444	-31.30%
Costo de Ventas	-234,575	-293,079	-38.65%	-33.18%	58,504	-19.96%
Ganancia (Pérdida) Bruta	372,301	590,241	61.35%	66.82%	-217,940	-36.92%
Gastos de Ventas y Distribución	-129,510	-193,532	-21.34%	-21.91%	64,022	-33.08%
Gastos de Administración	-231,230	-317,910	-38.10%	-35.99%	86,680	-27.27%
Ganancia (Pérdida) Operativa	11,561	78,799	1.91%	8.92%	-67,238	-85.33%
Ingresos Financieros	25	116	0.00%	0.01%	-91	-78.45%
Gastos Financieros	-3,963	-8,854	-0.65%	-1.00%	4,891	-55.24%
Otros ingresos	10,600	134	1.75%	0.02%	10,466	7810.45%
Gastos diversos	0	0	0.00%	0.00%	0	0.00%
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	18,223	70,195	3.00%	7.95%	-51,972	-74.04%
Gasto por Impuesto a las Ganancias	2,299	10,291	0.38%	1.17%	-7,992	-77.66%
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	15,924	59,904	2.62%	6.78%	-43,980	-73.42%

Nota: Elaboración Propia

Para analizar e interpretar los Estados financieros en Gelato Caffè E.I.R.L. se hace uso de indicadores llamados ratios financieros, que nos permiten direccionar correctamente la empresa. Saber, comprender su significado y ponerlos en práctica ayuda a gestionar con éxito la empresa.

3.2.1. Análisis de Liquidez

El cálculo de ratio de liquidez general en la empresa Gelato Caffè muestra cómo hacer frente al pago de sus deudas a corto plazo (periodo menor a un año). Para ello, se comparan los bienes y derechos líquidos y/o liquidables con respecto a las deudas a pagar en 12 meses.

$$LIQUIDEZ GENERAL = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$LIQUIDEZ GENERAL 2020 = \frac{379,244.00}{332,604.00}$$

$$LIQUIDEZ GENERAL 2020 = 1.14$$

$$LIQUIDEZ GENERAL 2019 = \frac{422,596.00}{171,519.00}$$

$$LIQUIDEZ GENERAL 2019 = 2.46$$

Una forma para conocer la capacidad de pago del día a día de Gelato Caffè que deja a un lado las existencias. De esta forma el disponible hace referencia al dinero líquido y el realizable a los bienes que pueden convertirse en líquido a la brevedad.

$$PRUEBA ÁCIDA = \frac{(\text{Disponible} - \text{Realizable})}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$PRUEBA ÁCIDA = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$PRUEBA ÁCIDA 2020 = \frac{379,244.00 - 44,231.00}{332,604.00}$$

$$PRUEBA ÁCIDA 2020 = 1.01$$

$$PRUEBA ÁCIDA 2019 = \frac{422,596.00 - 18,834.00}{171,519.00}$$

$$PRUEBA ÁCIDA 2019 = 2.35$$

El capital neto de trabajo da a conocer el porcentaje que tiene Gelato Caffè puede cubrir sus deudas y que parte queda pendiente del activo. Se le conoce como fondo de maniobra ya que existe una mayor capacidad de acción si se tiene un mayor capital de trabajo.

$$CNT = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

$$CNT\ 2020 = 379,244.00 - 332,604.00$$

$$CNT\ 2020 = 46,640.00$$

$$CNT\ 2019 = 422,596.00 - 171,519.00$$

$$CNT\ 2019 = 251,077.00$$

3.2.2. Análisis de Solvencia

El cálculo del Nivel de deuda/patrimonio en la empresa Gelato Caffè muestra que porcentaje de deudas corresponden a terceros y que porcentaje a los socios o dueños.

$$RDP = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}} * 100$$

$$RDP\ 2020 = \frac{332,604.00}{155,728.00} * 100$$

$$RDP\ 2020 = 213.58\%$$

$$RDP\ 2019 = \frac{171,519.00}{320,371.00} * 100$$

$$RDP\ 2019 = 53.54\%$$

El cálculo de Nivel de deuda en la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. estima el porcentaje de participación de los acreedores en la empresa, es decir que por cada sol que la empresa tiene invertido en activos, tanto % ha sido financiado por los acreedores (bancos, proveedores, empleados)

$$ND = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

$$ND\ 2020 = \frac{332,604.00}{488,332.00}$$

$$ND\ 2020 = 68.11\%$$

$$ND\ 2019 = \frac{171,519.00}{491,890.00}$$

$$ND\ 2019 = 34.87\%$$

3.2.3. Análisis de Gestión

El cálculo de Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales en la empresa Gelato Caffè muestra el número de veces que gira las cuentas por cobrar, en promedio en un periodo.

$$RCC = \frac{Ventas}{Cuentas\ por\ cobrar}$$

$$RCC\ 2020 = \frac{606,876.00}{281,643.00}$$

$$RCC\ 2020 = 2.15$$

$$RCC\ 2019 = \frac{883,320.00}{338,405.00}$$

$$RCC\ 2019 = 2.61$$

El cálculo de Rotación de inventarios en la empresa Gelato Caffè indica las veces que el inventario se convierte en efectivo durante el periodo.

$$RI = \frac{Costo\ de\ ventas}{Inventarios}$$

$$RI\ 2020 = \frac{234,575.00}{44,231.00}$$

$$RI\ 2020 = 5.30$$

$$RI\ 2019 = \frac{293,079.00}{18,834.00}$$

$$RI\ 2019 = 15.56$$

El cálculo de Rotación de cuentas por pagar en la empresa Gelato Caffè muestra el promedio de días que la entidad demora en cursar un pago a un proveedor. Solo hay que dividir la cantidad que tiene un año entre la rotación.

$$RCP = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

$$RCP\ 2020 = \frac{234,575.00}{31,761.00}$$

$$RCP\ 2020 = 7.39$$

$$RCP\ 2019 = \frac{293,079.00}{32,026.00}$$

$$RCP\ 2019 = 9.15$$

3.2.4. Análisis de Rentabilidad

El cálculo de Rentabilidad de lo invertido (ROA) en la empresa Gelato Caffè da a conocer la capacidad del activo para generar utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o con patrimonio.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total Activo}} * 100$$

$$ROA\ 2019 = \frac{59,903.65}{491,890.00} * 100$$

$$ROA\ 2019 = 12.18\%$$

$$ROA\ 2020 = \frac{15,924.00}{488,332.00} * 100$$

$$ROA\ 2019 = 3.26\%$$

El cálculo de ratio Margen de utilidad en la empresa Gelato Caffè al ser positivo indica que la empresa está administrando bien los costos de producción, sin embargo, esa manera decreciente que muestra para el 2020 es señal de una pérdida al no ajustar los precios de los productos de manera adecuada.

$$MUN = \frac{\textit{Utilidad del ejercicio}}{\textit{Ingresos (Ventas)}} * 100$$

$$MUN\ 2019 = \frac{59,903.65}{883,320.00} * 100$$

$$MUN\ 2019 = 6.78\%$$

$$MUN\ 2020 = \frac{15,924.00}{606,876.00} * 100$$

$$MUN\ 2020 = 2.62\%$$

El cálculo de Rentabilidad del patrimonio (ROE) en la empresa Gelato Caffè indica el porcentaje de utilidad que los dueños ganan sobre su inversión, en función de los estados financieros.

$$ROE = \frac{\textit{Utilidad del ejercicio}}{\textit{Total Patrimonio}} * 100$$

$$ROE\ 2019 = \frac{59,903.65}{320,371.00} * 100$$

$$ROE\ 2019 = 18.70\%$$

$$ROE\ 2020 = \frac{15,924.00}{155,728.00} * 100$$

$$ROE\ 2020 = 10.23\%$$

3.3. Interpretación de Estados Financieros

A continuación, se da a conocer de una manera didáctica la interpretación de los ratios analizados de Gelato Caffè E.I.R.L. de forma comparativa correspondiente a los años 2019 y 2020:

Tabla 12

Interpretación de ratios financieros año 2019-2020

GELATO CAFFÈ E.I.R.L.
RATIOS FINANCIEROS de los años 2019 y 2020

RATIO		FÓRMULA	2020	2019	INTERPRETACIÓN
LIQUIDEZ	RAZON CORRIENTE	$\frac{(\text{Activo Corriente})}{\text{Pasivo Corriente}}$	1.14	2.46	Para el año 2019 Gelato Caffè obtuvo una liquidez corriente de S/. 2.46 cantidad favorable porque el pasivo corriente puede cubrir las deudas a corto plazo, sin embargo, en el año 2020 obtuvo S/. 1.14 mostrando una reducción a pesar del mayor endeudamiento financiero al corto plazo.
	PRUEBA ACIDA	$\frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios})}{\text{Pasivo Corriente}}$	1.01	2.35	Para el año 2019 Gelato Caffè obtuvo una liquidez de S/. 2.35 lo que indica una buena rotación de inventarios y para el 2020 obtuvo S/.1.01 lo que refleja el mayor endeudamiento a corto plazo, en parte por el incremento de mercaderías en stock, síntoma de poca rotación de inventarios.
	CAPITAL NETO DE TRABAJO	Activo Corriente - Pasivo Corriente	S/. 46,640.00	S/. 251,077.00	Para el año 2020 en Gelato Caffè el capital de trabajo obtenido fue de S/.46,640.00 y de S/. 251,077.00 para el 2019, lo que indica una reducción notable haciendo ver que la empresa debe evaluar el fondo de maniobra para poder generar valor en la empresa.
	RAZON DE EFECTIVO	$\frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	S/. 0.03	S/. 0.13	Para el año 2020 Gelato Caffè cuenta con efectivo y equivalente de efectivo por un monto de S/.0.03 por cada sol de deuda corriente, lo que refleja una reducción de la capacidad de pago de deudas de corto plazo, comparado con el año 2019, en la cual se contaba con S/.0.13 de efectivo por cada sol de pasivo corriente.

SOLVENCIA	Endeudamiento Patrimonial	$(\text{Pasivo Cte.} + \text{Pasivo No Cte.}) * 100 \text{ Patrimonio}$	213.58%	53.54%	Para los años 2020 y 2019 el patrimonio de Gelato Caffè estuvo comprometido en 213.58% y 53.54% respectivamente con relación a lo aportado por sus acreedores. Esto refleja el sobreendeudamiento que ha sufrido la empresa en el último año.
	Endeudamiento Total	$(\text{Pasivo Cte.} + \text{Pasivo No Cte.}) * 100 \text{ Activo Total}$	68.11%	34.87%	Para los años 2020 y 2019 el activo total de Gelato Caffè fue financiado en 68.11% y 34.87% respectivamente con recursos de terceros.
GESTIÓN	Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales	$(\text{Ventas}) / \text{Cuentas por Cobrar}$	2.15	2.61	En Gelato Caffè las cuentas por cobrar fueron liquidadas en promedio 2.15 (2) veces durante el ejercicio 2020 y 2.61 (2) veces para el ejercicio 2019 lo que indica que se mantiene con una pequeña variación en tiempo.
	Rotación de Inventarios	$(\text{Costo de Ventas}) / \text{Inventarios}$	5.30	15.56	El stock de mercaderías de Gelato Caffè tuvo una rotación en el almacén de 5.30 veces para el ejercicio 2020 y 15.56 veces para el 2019. Expresado de otro modo, cada mercadería se demora en promedio 68 días en venderse durante el 2020, mientras que en el 2019 cada producto del almacén se demoraba 23 días en promedio en venderse, lo que indica una disminución en la rotación de existencias.
	Rotación de Cuentas por Pagar	$(\text{Costo de Ventas}) / \text{Cuentas por Pagar}$	7.39	9.15	Las cuentas por pagar fueron liquidadas en promedio 7.39 veces durante el ejercicio 2020 y 9.15 veces para el ejercicio 2019, lo que indica que la empresa está pagando con lentitud. Expresado de otro modo, cada cuenta por pagar se demora en promedio 49 días en ser cancelada durante el 2020, mientras que en el 2019 cada deuda se demoraba 39 días en promedio en ser pagada, lo que indica una disminución en el pago de cuentas por pagar.
RENTABILIDAD	Rentabilidad de lo Invertido (ROA)	$(\text{Utilidad Neta}) * 100 / \text{Activo Total}$	3.26%	12.18%	Para los años 2020 y 2019 Gelato Caffè por cada nuevo sol invertido en activos la empresa obtuvo S/.0.03 y S/.0.12 respecto de la utilización de sus activos totales lo que indica que no está siendo rentable.
	Margen de Utilidad	$(\text{Utilidad Neta}) * 100 / \text{Ventas Netas}$	2.62%	6.78%	Por cada nuevo sol de ventas netas la empresa Gelato Caffè obtuvo 2.62% y 6.78% de utilidad neta sobre sus ventas netas lo que está muy por debajo de lo debido.
	Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	$(\text{Utilidad Neta}) * 100 / \text{Patrimonio}$	10.23%	18.70%	Para el año 2020 y 2019 Gelato Caffè por cada nuevo sol de capital aportado por los propietarios se generó 10.23% y 18.70% respecto de la utilización de su capital propio lo que indica una reducción del capital, al generar la rentabilidad suficiente.

Nota: Elaboración Propia

CONCLUSIONES

1. El presente trabajo constituye un aporte a la Universidad Alas Peruanas y da pie a la continuidad de Trabajos de suficiencia profesional ya que los documentos elaborados, brindan datos sobre la situación económico-financiera de una empresa y de diversos flujos que han modificado dicha situación durante los años 2019-2020.

2. Los Estados financieros de la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. para el año 2019 muestran resultados razonables, considerando el análisis de ratios financieros, sin embargo, para el año 2020 los resultados no han sido razonables ya que los índices considerados lo demuestran.
3. De acuerdo a los resultados obtenidos de la elaboración y análisis de estados financieros de la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. estos periodos en comparación 2019-2020 muestran un decrecimiento financiero, puesto que durante el inicio de la pandemia se mantuvo cerrado, ello impulso a plantear nuevas estrategias de ventas, que ayudaron a mantener el negocio, pero con índices inferiores en comparación al año anterior.
4. Para la empresa Gelato Caffè E.I.R.L. uno de los procesos más importantes es tomar decisiones, teniendo en cuenta la información financiera y análisis realizado, así actuar de forma eficiente para mejorar y superar la situación que tuvo que enfrentar durante el año 2020.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la Universidad Alas Peruanas continuar incentivando la elaboración de Trabajos de suficiencia profesional, ya que constituyen un aporte de los egresados útil como investigación y referente a posteriores trabajos.

2. La empresa Gelato Caffè E.I.R.L. para recuperar la caída de la rentabilidad, debe promocionar y promover sus productos tomando en cuenta a acogida que tiene ante el público, tomando decisiones en función al análisis de los estados financieros.
3. La empresa Gelato Caffè E.I.R.L. debe emitir juicios en función de los índices valorativos, así decidir sobre inversiones y financiamiento; para la maximización de los recursos de la empresa sobretodo en esta situación de pandemia.
4. La empresa Gelato Caffè E.I.R.L. debe brindar información útil para valorar la capacidad de administración siempre que sea necesario para utilizar eficientemente los bienes de la empresa, para lograr la meta primordial de Gelato Caffè E.I.R.L.

BIBLIOGRAFÍA

AYALA, Pascual (2011). Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC, CINIIF y SIC) Análisis y comentarios. Primera Edición. Pacífico Editores S.A.C. Lima Perú.

CÓRDOBA PADILLA, Marcial (). Gestión Financiera. Segunda Edición.

ECOE Ediciones.

FAJARDO ORTÍZ, Mercedes; **SOTO GONZÁLEZ**, Carlos (2018).
Gestión Financiera Empresarial. Editorial UTMACH. Ecuador.

FARFÁN PEÑA, Santos Alberto (2014). Finanzas II, 1era Edición.
Editorial Imprenta Unión, Perú.

GONZALES URBINA, Pedro (2013). Análisis e interpretación de
Estados Financieros. 1era Edición. Editorial Imprenta Unión. Perú.

GUAJARDO CANTÚ, Gerardo. **ANDRADE DE GUAJARDO**, Nora
(2008). Contabilidad Financiera. Quinta Edición. McGraw-
Hill/Interamericana Editores, S.A. México.

ORIOL, Amat (2007). Supuestos de análisis de los Estados Financieros
Casos y ejercicios resueltos. 1era Edición. Ediciones Gestión 2000,
Barcelona España.

ORIOL, Amat (2008). Análisis de estados financieros: fundamentos y
aplicaciones, 1era Edición. Ediciones Gestión 2000, España.

RODRÍGUEZ MORALES, Leopoldo (2012). Análisis de estados
financieros un enfoque en la toma de decisiones. Primera Edición.
McGraw-Hill/Interamericana Editores. México.

TERRAZAS PASTOR, Rafael Alfredo (2009). Modelo de gestión
financiera para una organización Perspectivas, núm. 23, enero-junio,
2009, pp. 55-72 Universidad Católica Boliviana San Pablo Cochabamba,

Bolivia.

WILD John J., **SUBRAMANYAM** K.R. **HALSEY** Robert F. (2007). Análisis de estados financieros. Novena Edición. McGraw-Hill/Interamericana Editores. México.

ZEBALLOS, Erly (2013). Contabilidad General. Décima Edición. Ediciones Juve E.I.R.L. Perú.

RESOLUCIÓN DE SUPERINTENDENCIA N° 234-2006/SUNAT
RECUPERADO:[https://www.sunat.gob.pe/legislacion/superin/2006/234.h](https://www.sunat.gob.pe/legislacion/superin/2006/234.htm)
tm

DECRETO LEGISLATIVO N° 1269 RECUPERADO:
[https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-legislativo-que-crea-el-regimen-mype-tributario-del-decreto-legislativo-n-1269-1465277-](https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-legislativo-que-crea-el-regimen-mype-tributario-del-decreto-legislativo-n-1269-1465277-1/)
1/

ANEXOS



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORIA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20601769973	Razón Social :	GELATO CAFFE
Periodo Tributario :	202013	Número de Orden:	10011892
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	30/03/2021

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre2020)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	8913	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y sport. asist. pens. y salud por pagar	402	157627
Clas. por cobrar comerciales - tar.	361	281543	Remuneraciones y particip. por pagar	403	1213
Clas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Clas. por pagar comerciales - terceros	404	31791
Clas. por cobrar per acc. soc. di. y ger.	363	20000	Clas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Clas. por cobrar diversas - terceros	364	2825	Clas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Clas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Clas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Clas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimado de clas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	142023
Mercaderías	368	44231	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	332804
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux. suministros y repuestos	373	0	Capital	414	10000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	(0) Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional negativo	417	(0)
Activos no clas. mantenidos por la vita	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluación	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	127506
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	62359	Utilidad del ejercicio	423	18222
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	(0)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	46720	TOTAL PATRIMONIO	425	155728
Activos biológicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	488332
Deprec. ad. biol. amort y agota acum	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	21632			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	488332			



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORÍA - ITF

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2020		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	606876
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	606876
Costo de ventas	464	(234575)
Resultado bruto de utilidad	466	372301
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(129510)
Gasto de administración	469	(231230)
Resultado de operación utilidad	470	11961
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(3963)
Ingresos financieros gravados	473	25
Otros ingresos gravados	475	336
Otros ingresos no gravados	476	10264
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	18223
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	18223
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	18223
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)