



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS

**“ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA FERRESTEEL EIRL
APLICADO SOBRE EL ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL Y
VERTICAL, PERÍODO - 2018”**

BACHILLER SUSANA NIEVES JACHO HANCCO

ASESOR:

Mg. CPC. Cinthia Malena Apaza Figueroa

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
PARA OPTAR AL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

DEDICATORIA

A mis padres Javier y Agripina por confiar en mí y por el apoyo íntegro que hacen por mi crecimiento profesional constante.

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme la vida e inteligencia, culminar mis estudios y de esta manera poder servir a mi sociedad.

A la empresa que me ha acogido y permitido realizar mis prácticas pre-profesionales y de esta manera pueda desarrollar el presente informe.

INTRODUCCIÓN

La tecnología ha permitido que exista la necesidad de profundizar la información en los procesos financieros-contables y la aplicación de manera efectiva y práctica, para alcanzar nueva información adquirida aprovechando los paquetes informáticos contables. El análisis financiero nos ayuda a interpretar la realidad económica de la empresa basándonos en técnicas que nos ayudan al momento de hacer elecciones, además por medio de ésta se logra el estudio de la capacidad de financiación e inversión de una entidad.

Para la aplicación financiera es necesario revisar datos numéricos de períodos pasados como actuales en una coyuntura empresarial fluctuante, sin embargo son necesarios estos procedimientos ya que por medio del análisis vertical de los estados financieros de una empresa se vislumbra las interrelaciones de las principales cuentas que afectan la parte financiera y por medio del análisis horizontal hacemos comparaciones de las cuentas de dos periodos consecutivos con la finalidad de medir el grado de rentabilidad y sostenibilidad de la empresa.

RESUMEN

El presente informe que lleva por título “Estados Financieros de la Empresa Ferresteel EIRL aplicado sobre el Análisis Financiero Horizontal y Vertical, Período 2018”; nos presenta un análisis sobre los principales Estados Financieros como son el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de la entidad, bajo el contexto de los ratios financieros que nos permiten visualizar el buen funcionamiento económico financiero de la empresa que tiene como actividad económica la venta de artículos de ferretería en mayoreo y menudeo además de otros artículos relacionados a la construcción.

El análisis financiero es el conglomerado ordenado de procedimientos que una empresa desarrolla para luego realizar una interpretación trascendental, esta tiene la finalidad de ser verás, coherente y consistente ya que la información de los estados financieros así como la información complementaria que esta tiene facilitara la obtención de los indicadores, que cuando se desarrolla debidamente ayudan a mostrar la situación económica financiera, la solvencia, la gestión y la deuda, para que las decisiones adoptadas sean las más convenientes, con el fin de rectificar falencias presentes y también anticipar los hechos que lleguen a afectar a los socios, accionistas y demás beneficiarios de la empresa.

En el capítulo uno del trabajo de suficiencia profesional se describe el planteamiento del tema, objetivos, y justificación; esta sección intenta describir

la importancia que tiene la correcta elaboración de los Estados Financieros para que esto sea derivado a un análisis financiero vertical como horizontal.

En el capítulo dos se redactarán los antecedentes de la investigación, conceptualizando las bases teóricas descritas ampliamente, acompañados de las principales definiciones de términos.

En el capítulo tres se explica el contexto del lugar donde se desarrollan estas actividades económicas.

En el capítulo cuatro se presenta el caso práctico que es la secuencia de procedimientos que conlleva a la constitución de la empresa que concluye con algunas opiniones como un aporte para este trabajo.

ÍNDICE DEL CONTENIDO

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
INTRODUCCIÓN	iv
RESUMEN	v
ÍNDICE DEL CONTENIDO	vii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	x
CAPÍTULO I.....	11
TEMA.....	11
1.1. PLANTEAMIENTO DEL TEMA.....	11
1.2. OBJETIVOS.....	12
1.2.1. Objetivo General	12
1.2.2. Objetivos Específicos.....	12
1.3. JUSTIFICACIÓN.....	12
CAPÍTULO II.....	13
MARCO TEÓRICO	13
2.1. ANTECEDENTES.....	13
2.2. BASES TEÓRICAS.....	14
2.2.1. El Papel de las Finanzas en la Empresa	14
2.2.2. Análisis Financiero	15
2.2.3. Análisis Financiero Vertical y Horizontal	20
2.2.4. Rentabilidad.....	20
2.2.5. Evaluación de los Estados Financieros y Ratios.....	24
2.2.6. Análisis Estático.....	20

2.2.7. Análisis Estructural o Dinámico.....	20
2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS	41
CAPÍTULO III.....	43
CONTEXTO DE LA ENTIDAD	43
3.1. INFORMACIÓN GENERAL	43
3.1.1. Creación de la empresa	43
3.1.2. Objeto Social de la empresa	44
3.1.3. Ámbito legal	44
3.1.4. Políticas	44
3.1.4.1. Política de Dinero en efectivo y cuenta corriente	44
3.1.4.2. Política de financiamiento(créditos)	45
3.1.4.3. Política de capital (inversiones)	45
3.1.4.4. Política de cuentas por pagar a proveedores.....	45
3.1.5. Proveedores.....	45
3.1.6. Cartera de clientes	47
3.2. DESCRIPCIÓN DEL ÁMBITO	51
3.3. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL	51
CAPÍTULO IV.....	52
CASO PRÁCTICO	52
4.1. Desarrollo del Informe.....	52
4.1.1. Estados financieros.....	52
4.1.1.1. Estado de situación financiera	52
4.1.1.2. Estado de Resultados	53
4.1.2. Análisis vertical	54
4.1.2.1. Análisis vertical de los EEFF.....	54
4.1.2.2. Análisis vertical del Estado de Resultados.....	56

4.1.3. Análisis horizontal de los estados financieros.....	57
4.1.3.1. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera.....	57
4.1.3.2. Análisis horizontal del estado de Resultados.....	59
4.1.4. Indicadores financieros	60
4.1.4.1. Indicadores financieros correspondientes al periodo 2018	60
4.2. Aporte del Caso Práctico	63
4.3. Conclusiones	64
FUENTES DE INFORMACIÓN.....	66
ANEXOS.....	68

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO 1 RESUMEN DEL ANÁLISIS FINANCIERO	68
ANEXO 2 FORMULA DEL ANÁLISIS VERTICAL	69
ANEXO 3 FORMULA DEL ANÁLISIS HORIZONTAL.....	69
ANEXO 4: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	70
ANEXO 5 ESTADO DE RESULTADOS.....	71
ANEXO 6 FORMATO FLUJO DE EFECTIVO.....	71

CAPÍTULO I

TEMA

1.1. PLANTEAMIENTO DEL TEMA

En tiempos actuales las decisiones fundamentales que se toman para administrar una empresa con éxito, no solo dependen del buen criterio de los involucrados sino que también es necesario hacer operaciones matemáticas por las cuales mediante fórmulas específicas nos den a conocer cuánto realmente una empresa puede llegar a ser rentable o no, mediante este instrumento el empresario conocerá la solvencia y liquidez de dicha entidad, es por esta razón que proponemos la importancia de la elaboración de los estados financieros y que estos a su vez nos den un panorama más amplio en el análisis financiero que se da en forma vertical y horizontal.

1.2. OBJETIVOS

1.2.1. Objetivo General

Elaborar los Estados Financieros de Ferresteel Empresa Individual de Responsabilidad Limitada para aplicar el Análisis Financiero horizontal y vertical correspondiente al período 2018.

1.2.2. Objetivos Específicos

- Analizar el grado de rentabilidad y solvencia de la empresa
- Desarrollar el análisis económico en concordancia a los resultados de los ratos financieros.

1.3. JUSTIFICACIÓN

El presente informe de suficiencia profesional tiene la finalidad de realizar un análisis exhaustivo del Estado de Situación Financiera que nos permite conocer si los recursos dinerarios están siendo bien invertidos, la fluctuación de los inventarios y si cuenta con la liquidez suficiente para respaldar posibles endeudamientos.

Así también se espera que mediante el Estado de Resultados la empresa pueda determinar el desempeño económico, es decir si los resultados al término del periodo son positivos o negativos, para luego realizar los cálculos

matemáticos, analizar las ratios financieras y poder tomar las mejores decisiones empresariales.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES

Mariategui (2016) en su investigación “Análisis Financiero y su repercusión en la toma de decisiones en el Centro Monte Carmelo, Arequipa, periodo 2014 – 2015” plantea la siguiente hipótesis, la existencia de herramientas como los Ratios Financieros favorece a la empresa para la correcta toma de decisiones, quien después de operar las variables de la investigación concluye finalmente que, la rotación de sus activos del año 2015 ha tenido una fluctuación positiva con respecto al año 2014, el nivel de endeudamiento del año 2015 ha disminuido en relación al año 2014 y por ultimo indica que la rentabilidad de la empresa ha sido la proyectada, con estos datos el empresario procede a tomar decisiones acertadas. (Mariategui, 2016)

Calatayud (2017) realizó una investigación que lleva por nombre “Los Estados Financieros y su repercusión en las decisiones empresariales de Manto Distribuciones EIRL, Puno, 2015” empresa que se dedica a la venta al por mayor y menor de todo tipo de artículos de ferretería, que desea analizar los resultados de sus estados financieros para que la empresa vea la mejor opción de financiamiento externo, pues desea ampliar la gama de su inventario.

Concluyendo que el análisis financiero permite aplicar procedimientos que elevan el nivel de la gestión empresarial, mediante el uso eficiente de sus recursos promueve la información veraz que será utilizado por el empresario, así mismo concluye que Manto Distribuciones contiene un buen índice de liquidez que sirve de respaldo para cualquier operación financiera que se tome en un futuro.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. El Papel de las Finanzas en la Empresa

La habilidad de administrar el dinero es comúnmente llamado finanzas, ya que el dinero es una herramienta de cambio importante en toda sociedad, si no hubiera el dinero los productos y servicios no tendrían un valor determinado para el comercio, entonces para las personas y las empresas es indispensable el saber como manejamos este activo circulante para luego suplir necesidades y

que estos nos proporcionen confort y cubrimiento de necesidades. (Gitman, 2007)

Pues con esto podemos decir que mediante el ahorro o la comercialización de algún producto, administrando el capital hacemos uso de las finanzas, pues bien mediante las finanzas podemos ver las oportunidades y condiciones de cómo la empresa consigue dinero y como lo invierte, además de observar como el dinero se transforma en un mercado de capitales. (Córdoba, 2017)

El objetivo de las finanzas en una empresa siempre será utilizar sus recursos de la manera más eficiente posible y que estos conlleven al logro de las metas trazadas y que esto signifique el crecimiento económico empresarial, así mismo las finanzas como tales no son suficientes para el buen manejo de la empresa, sino que necesita ir de la mano con la contabilidad, porque por medio de esta podemos conocer los estados financieros o movimientos de la empresa agrupados y codificados, que al final de un ciclo contable estos nos proporcionaran datos numéricos con los cuales las finanzas entraran a tallar para lograr un adecuado análisis financiero. (Roldan, 2018)

2.2.2. Análisis Financiero

Para empezar debemos conocer cual es la situación financiera de una empresa, es decir cuales son los resultados de sus operaciones, de esta manera hacer un juicio de que tan eficiente han sido estos resultados, por lo tanto revisar

todos los resultados de ejercicios anteriores, para compararlos con los resultados actuales, ya que de estos numeros actuales se pronosticaran los calculos futuros, es por esto que para realizar un analisis financiero necesitaremos de tecnicas e instrumentos que nos ayuden a evaluar lo que ocurrio y lo que esta pasando en estos momentos. (Wild & Subramanyam, 2015)

Para Zapata (2017) el análisis financiero es un conjunto de acciones que se desarrollan de forma ordenada mediante una apreciación crítica, asimismo este análisis debe realizarse objetivamente interrelacionando coherentemente los datos que constan en los EEFF estos nos permiten obtener indicadores interpretados precisamente para ayudar a describir la situación económica de una empresa. Por ejemplo, para los inversionistas es imperante conocer cuál es la situación financiera de una empresa para poder invertir en ella, y si es una buena opción seguir apostando por esta empresa en sus próximos proyectos económicos.

Los gerentes de una empresa necesitan conocer el análisis financiero de una empresa para tomar decisiones y estos conlleven al cumplimiento de las metas y los resultados esperados, además los acreedores necesitan conocer esta información que tan fuerte es una empresa y cuáles son los riesgos de prestarles recursos para su producción; por otra parte los organismos del gobierno suelen aplicar el análisis financiero de una empresa con el objetivo de fiscalizar y regular los aportes tributarios. (Garcia, 2015)

2.2.2.1. Beneficios de hacer el Análisis Financiero

Los aspectos del análisis financiero son convenientes, pero dentro de los más significativos tenemos el conocer la tendencia de los beneficios ya que las decisiones tomadas serán diferentes al inicio de la inversión, en el transcurso de la inversión y al término de un proceso, a esto le llamamos evolución de los resultados. (Ricra Milla, 2018)

La posición financiera a corto plazo es un factor elemental que el empresario debe conocer mediante el análisis financiero porque mediante este se conoce si la empresa tiene pasivos circulantes es decir compromisos que cumplir a un corto plazo por lo que necesita de activos circulantes o sea deudas pendientes de cobro que tendrían que volverse en efectivo para cubrir estos pasivos. (Roldan, 2018)

Otro aspecto importante no menos significativo es el analizar la estructura de capital, que viene a ser el dilucidar por una opción de financiamiento para el aumento de activos, compra de maquinarias o ampliar la planta industrial, todo esto a través del endeudamiento con una empresa financiera o bien los socios aporten con mayor capital, o reutilizar las ganancias para aumentar el capital. (Córdoba, 2017)

Así mismo para que las decisiones tomadas a partir del análisis financiero de una empresa sea la más adecuada es la comparación del desempeño financiero de otras empresas de naturaleza similar a ella, lo que comúnmente se

conoce como benchmarking, de esta manera una empresa podrá tener beneficios relativamente bajos y todas las empresas similares también tienen beneficios bajos, la razón puede ser porque hay una crisis financiera en el país y no sería tan malo para nuestra empresa, pero si está teniendo beneficios bajos y las demás empresas similares tienen resultados altos nos da a entender que nuestra empresa no está yendo por buen camino. (Panez & Chacaliza, 2019)

2.2.2.2. Principales Áreas del Análisis Financiero

- “Como primer punto está el conocer sobre la estructura del capital, que nos permite el análisis sobre el endeudamiento máximo que puede tener una empresa y el capital”. (Olalla & Dominguez, 2012)
- “La liquidez en el corto plazo, ese análisis de saber cómo hace la empresa para contar con activos líquidos es decir el efectivo y aquellas cuentas que eran por cobrar para que respalde sus obligaciones en plazos cortos”. (Olalla & Dominguez, 2012)
- Así mismo se tiene el manejo de flujo de fondos, que está en relación de todas las obligaciones pendientes que tiene que hacer frente la empresa y si tiene el efectivo suficiente en el momento indicado para el pago de deudas, aquí el análisis financiero debe ir de la mano con la planificación sobre el manejo del efectivo. (Nava & Marvells, 2014)

- “El análisis de resultados económicos nos da a conocer la rentabilidad de la empresa, como de eficiente es su producción y que esto repercute en las ganancias económicas”. (Olalla & Dominguez, 2012)

2.2.2.3. Técnicas del Análisis Financiero

Existen diversas técnicas que permiten el análisis financiero de una empresa, mencionaremos las más relevantes:

- El uso de las Razones o Ratios financieros que significa el comparar un numero con otro, dicho de una forma ejemplificada es comparar las utilidades que ha conseguido versus a los activos para poder determinar qué tan eficiente es una empresa, que utiliza sus activos para obtener ganancias. (Córdoba, 2017)
- Otra técnica es el Análisis de la Estructura que se refiere a un análisis porcentual de los estados financieros por ejemplo conocer dentro de los activos que posee la empresa que porcentaje son los activos circulantes, cuanto es el porcentaje de los activos fijos. (Garcia, 2015)
- “También una técnica muy conocida es el Benchmarking o comparación a modelos de referencias que son similares para evaluar la gestión desarrollada”. (Olalla & Dominguez, 2012)

- Para entender mejor el manejo de una empresa se tiene al análisis de las series de tiempo, que nos permite hacer evaluaciones en un determinado ciclo, si las utilidades, rentabilidades y demás variables están deteriorándose o mejoran en un contexto temporal. (Córdoba, 2017)

2.2.3. Análisis Financiero Vertical y Horizontal

Para realizar un análisis financiero empresarial necesitaremos de los resultados que nos proporcionan los estados financieros.

2.2.3.1. Análisis Financiero Vertical

De esta manera podemos deducir que un análisis financiero vertical consiste en la representación de porcentajes de cada uno de las cuentas presentadas en los estados financieros, para poder determinar cuales son las partes sensibles de estos documentos, en el Estado de Situación Financiera se analiza el activo, pasivo y patrimonio en base al total del activo que viene a ser el cien por ciento. Para este proceso matemático dividimos cada cuenta en relación al total del activo y este multiplicado por cien. (Calatayud, 2017)

Se puede ejemplificar de esta manera, si el activo total que posee la empresa es un valor de S/. 10,000.00 y la caja chica tiene un valor de S/. 1,000; el activo total se considera como 100%. Hallamos el porcentaje de la caja chica con respecto al activo total, es decir, S/.1,000.00 entre S/. 10,000.00 por 100, de esa manera hallamos el porcentaje que sería en este caso 10%

2.2.3.2. Análisis Financiero Horizontal

El análisis horizontal de una empresa vienen a ser los cambios porcentuales en una línea de tiempo que se reflejan en los estados financieros. En este procedimiento es necesario contar con los estados financieros de dos periodos consecutivos, para de esta forma calcular la diferencia de ambos, y así mismo estos sean expresados porcentualmente, con el objetivo de lograr presentar los cambios relevantes sufridos en cifras homogéneas y otros cambios que para el que realiza el análisis sea significativo en un posterior análisis. (García, 2015)

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

2.2.4. Rentabilidad

Es sabido que en todo negocio se tiene que ganar, y la rentabilidad es la forma de ver en qué lugares se gana más dinero, la rentabilidad es una forma intuitiva de conocer cuánto dinero se gana contra lo que se ha invertido.

Fernández (2004) la rentabilidad es una denominación muy extensa que acoge diversas proyecciones y enfoques, hoy en día existen muchos puntos de vista esto se puede incorporar en relación con las entidades; podemos hablar de rentabilidad viendo una perspectiva económica o financiero, mencionando la rentabilidad social, añadiendo de esta manera aspectos distintos como los puntos de vista culturales y los aspectos medioambientales, estos vienen a establecer cambios favorables y desfavorables de una entidad que originan en el entorno social o natural.

2.2.4.1. La Rotación como primera variable de Rentabilidad

Desde este punto de vista, el objetivo de las empresas es maximizar la rentabilidad, ganar lo más que se pueda con la menor inversión posible, para medir la rentabilidad necesitamos conocer dos indicadores importantes que son:

ROA = Return on Assets (retorno sobre los activos) que dentro de su fórmula nos indica a la utilidad operativa por uno menos "t" que es la tasa impositiva entre el activo promedio.

ROE = Return on Equity (retorno sobre el patrimonio) que denota a la utilidad neta entre el patrimonio promedio. (Olalla & Dominguez, 2012)

En este sentido necesitamos saber cuáles son las variables que van a potenciar la rentabilidad, por lo que la relación más importante de nuestros estados financieros es las ventas entre los activos, conocidos como rotación de

activos, por esta razón cuando comparamos las ventas en el numerador con los activos en el denominador lo que estamos midiendo es cuan eficiente es el negocio para generar ventas en relación a los activos que se pone, para esto se espera que el resultado sea lo más alto posible. (Panez & Chacaliaza, 2019)

Como ejemplo mencionaremos que para iniciar un negocio de restaurante se necesitan activos como cocinas, refrigeradoras, local de atención entre otros, todos estos son comparados con las ventas del último periodo, los activos pueden tener un total de cinco mil, comparado con las ventas en un total de veinte mil, por lo tanto su rotación sería cuatro, esto significa que el restaurante está generando dinero cuatro veces más que el valor de sus activos. (Panez & Chacaliaza, 2019)

2.2.4.2. El Margen neto como segunda variable de Rentabilidad

Viene a ser la diferencia entre los ingresos y los gastos, dicho de otra forma, según el estado de resultados, la comparación de la última línea que es la utilidad versus la primera línea que son las ventas nos da a conocer el margen neto, por el que se espera que sea alto también. En un sentido figurativo si el margen neto de una empresa es el 1% significa que por cada cien soles de ventas el negocio gana un sol neto libre de impuestos y demás gastos. (Ricra Milla, 2018)

2.2.4.3. El Apalancamiento como tercera variable de Rentabilidad

Definido como la relación entre los activos y el capital propio invertido, si la empresa no tuviera ninguna deuda pendiente el activo sería igual al patrimonio por lo tanto ese ratio sería igual a uno, sin embargo, cuando la empresa adquiere deudas, el patrimonio va disminuyendo y el ratio vendría aumentando y se traduce que, a mayor número de ratios, mas apalancada será la empresa. (Roldan, 2018)

2.2.4.4. Modelo DuPont

A partir de las variables anteriormente explicadas hallaremos el ROE partiendo del modelo DuPont, y su finalidad principal es identificar cuál de sus ratios es el que se tiene que impulsar para maximizar el ROE de la empresa, por esta razón multiplicamos el margen neto con la rotación de activos y el apalancamiento y nos dará como resultado el indicador ROE. (Wild & Subramanyam, 2015)

Asimismo, mencionamos que la rentabilidad engloba elementos financieros y técnicos, lo cual hace que sea complejo identificar en una primera impresión ocasionando así una variación en los niveles de rentabilidad.

2.2.5. Evaluación de los Estados Financieros y Ratios

Evaluar e interpretar los estados contables amerita el comprender que estos informes son utilizados por los empresarios para conocer la situación financiera de la empresa, de igual forma tener conocimiento cual ha sido el cambio en su patrimonio periodo tras periodo, esta información es útil para todos

los que tengan relación con la empresa, como los inversionistas, proveedores, el estado. (Nava & Marvells, 2014)

La toma de decisiones se realiza en base a los estados financieros, es por esto que el propietario al conocer estos informes realiza una planificación con relación a los gastos y los ingresos, y las acciones que conllevarían para mejorar los resultados obtenidos. Los nuevos inversionistas o accionistas desean conocer los números que reflejan estos estados financieros para analizar su rentabilidad, como el nivel de riesgo y que ofrezcan su capital y estos obtengan beneficios a mediano o largo plazo. (Wild & Subramanyam, 2015)

Las entidades financieras también requieren conocer dicha información puesto que si una empresa solicita un financiamiento, mediante los resultados de los estados financieros se deduce cuanto es la capacidad de pago que tendría, es decir que tan solvente puede ser esta empresa, y si tiene liquidez para cumplir con las obligaciones en un determinado tiempo. El gobierno también se interesa por conocer esta información, ya que el cálculo de los impuestos se realiza en base a los resultados obtenidos en los estados financieros. (Ricra Milla, 2018)

Los Estados financieros con los que procederemos luego a calcular los ratios financieros son los siguientes, el estado de situación financiera, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo; denotaremos sus conceptos y

partes importantes que nos permitan conocerlos aún más. (Panez & Chacaliza, 2019)

2.2.5.1. El Estado de Situación Financiera

Los estados financieros son informes que nos dan cuenta sobre la situación financiera de la empresa, en buena cuenta el estado de situación financiera presenta esta situación financiera en un momento específico mostrando los bienes, derechos y obligaciones que ha contraído la empresa en ese momento, el formato es de uso universal contando en la parte superior con el encabezado en donde se da a conocer el nombre de la empresa, el año del ejercicio económico y la moneda a usar para la elaboración de este.

El Activo viene a estar representado por todos los recursos que posee la empresa y estos pueden ser tangibles e intangibles, al indicar que son tangibles nos referimos a los recursos que tienen existencia física que en contrario a los recursos intangibles vienen a ser los que no tienen existencia física, así mismo las cuentas que se encuentran dentro del activo los podemos clasificar según la rapidez con que se espera se conviertan en efectivo para su uso, entonces podemos encontrar a los activos corrientes o circulantes, activos no corrientes y otros activos. (Hernández, 2014)

El Pasivo está compuesto por la sumatoria de las deudas que la empresa ha contraído con terceros es decir personas diferentes a los socios y a los dueños, las cuentas del pasivo están divididos por el tiempo en que tienen las

deudas para hacerles frente, es decir, según el plazo en que se tenga que cancelar la deuda; y se dividen en pasivos corrientes o circulantes que se refiere a aquellas deudas u obligaciones que tienen que ser cancelados dentro de un año, por otro lado encontramos a los pasivos no corrientes que están en referencia a las deudas u obligaciones que tienen como plazo de vencimiento mayor a un año, además encontramos a los pasivos diferidos y pasivos de contingencia. (Instituto Pacífico, 2018)

El Patrimonio neto representa la participación que tienen los socios o dueños en la empresa, y estas se clasifican según su menor restricción de ser repartidas como son el capital social que están contenidas por el aporte de los socios de la empresa, en las reservas podemos encontrar las detracciones de las utilidades para fines específicos destinados o a cubrir pérdidas. (Zans Arimana, 2018)

2.2.5.2. El Estado de Resultados

El presente estado conocido también como el estado de ganancias y pérdidas se usa para saber cuánto se ha ganado o perdido en un negocio, su composición está dado por diferentes rubros como las ventas que es el punto de partida para luego hacerle una resta por el concepto de costo de ventas en donde cuantificamos lo que nos costó el venderle nuestros productos al cliente de manera directa como la mano de obra o la materia prima, para luego seguir restándole el rubro de los gastos que están clasificados como los administrativos, de venta, y financieros, finalmente viene la parte de impuestos pero aplicado a

la utilidad, una vez realizado las operaciones matemáticas podemos decir que se ha llegado a los resultados, dicho de otra forma es el indicador con el que podemos dar cuenta si es que se esta perdiendo o ganando. (Hernández, 2014)

La empresa para poder hallar las ventas netas tiene que restar los descuentos sobre las ventas o rebajas ya que es una práctica muy común otorgar rebajas, para el costo de ventas agrupamos todas las erogaciones que usamos para fabricar un producto o servicio de manera directa que usamos para poderlo vender al cliente, luego de tener el monto por las ventas netas y el costo de ventas en una resta simple hallamos la utilidad bruta, continuando con el desarrollo del estado financiero procedemos a restar los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y el monto conseguido viene a ser la utilidad antes de impuestos. Como último paso aplicamos el porcentaje por concepto de impuesto a la renta y esto de nuevo nos da como resultado la utilidad neta que los accionistas y empresarios luego tomaran decisiones si deciden reinvertir, repartirlo en forma de utilidades y o bien repartirlo en forma de dividendos. (Zans Arimana, 2018)

2.2.6. Análisis Estático

Hernandez (2014) afirma que “el análisis estático nos ayuda a ver la participación de cada empresa en el uno de los rubro y subcuentas frente a la principal cuenta” de esta manera podemos determinar los cambios que se realiza en los EEFF para así identificar las causas y efectos que desarrolla (Hernandez , 2014).

2.2.7. Análisis Estructural o Dinámico

Hernandez (2014) afirma que el análisis estructural es una forma de comparación de los estados financieros en dos o más plazos consecutivos, para identificar las reducciones, los aumentos o las variaciones de las cuentas, de dos periodos.

En el Perú se recomienda la aplicación de la metodología de análisis financiero ya que mediante este procedimiento se logra conocer aquellos ratios o indicadores que se usan para la correcta toma de decisiones, entre los más importantes tenemos:

- El de Liquidez
- El de solvencia económica
- El de rentabilidad
- El de rotación y
- El de capital de trabajo

Para el Instituto Pacífico (2018) uno de los instrumentos que más se usa y que tienen mucha utilidad para desarrollar el análisis financiero de las empresas es el manejo de los indicadores financieros ya que estos miden por grados la eficiencia y la eficacia así como el actitud de la empresa estos además de ser semejantes con la competencia, constituyéndose así como una herramienta vital para realizar una adecuada toma de decisiones.

Según Instituto Pacífico (2018) un indicador es una razón financiera, de entre dos cifras a más que son sacadas de los estados financieros con el fin de adquirir una medición de los resultados externos así como los internos en una organización. Estas nos proveen un conocimiento que nos ayuda a tomar adecuadas decisiones. Y se clasifican en: indicadores de solvencia, liquidez, de solvencia, gestión, y de rentabilidad.

2.2.7.1. Ratios de liquidez

Estos nos ayudan a medir la disponibilidad inmediata de todo nuestro efectivo, de esta manera a corto plazo la empresa podrá hacer frente a las deudas contraídas, se sugiere la siguiente clasificación:

2.2.7.1.1. Ratio de liquidez general o corriente

Este ratio mide de forma general la proporción de deudas a corto plazo que la empresa podría cubrir, el Instituto Pacífico (2018) afirma que es el principal instrumento de para medir la liquidez ya que muestra la manera en que incide las deudas en un escaso plazo los cuales son cubiertas por elementos del activo, y tiene una conversión en dinero, a continuación tenemos la fórmula y algunas condiciones de interpretación:

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

Si el resultado es > 1 , entonces nos da a entender que tiene buena capacidad en el pago.

Si el resultado es = 1, nos afirma que la empresa cubre el pago de sus obligaciones.

Si el resultado es < 1, nos da a entender que la empresa tiene una mala capacidad en el pago por ser insuficiente en la insuficiencia de liquidez.

(Zans Arimana, 2018)

2.2.7.1.2. Prueba ácida o ratio de liquidez severa

Este ratio pretende ser más preciso al momento de analizarlo ya que disgrega las existencias del activo, ya que estas tardarían más tiempo en convertirse en efectivo y que son necesarias para asumir compromisos en el corto plazo.

$$\textit{Prueba ácida} = \frac{\textit{Activo corriente} - \textit{Existencias}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

Si el resultado es igual a uno, la empresa cumple con las obligaciones al corto plazo, si el resultado es mayor a uno se puede entender de que hay activos sin uso, y si el resultado es menor a uno se puede entender que la empresa no podría cubrir con sus obligaciones.

(Zans Arimana, 2018)

2.2.7.1.3. Indicador caja o ratio de Liquidez absoluta

En este indicador nos aproxima al dinero en efectivo con que cuenta la empresa descrito en forma porcentual para hacer frente sus obligaciones sin tomar en cuentas las cuentas por pagar, ya que la empresa no puede fiarse de estas cuentas porque sería incierto.

$$\text{Ratio caja} = \frac{\text{Efectivo y equiv. de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Un porcentaje aceptable en este ratio es del 0.50 por ciento que nos permite hacer frente a las obligaciones y si es un valor menor al 0.50 por ciento significaría que no se contaría con el efectivo suficiente para este compromiso, y si el valor fuera mayor al 0.50 por ciento nos daría cuenta de que hay efectivo que no está comprometido para hacer frente a estas deudas en el corto plazo. (Hernández, 2014)

2.2.7.1.4. Capital del trabajo

Comprende el capital neto de la empresa que se utiliza para el funcionamiento normal, este indicador es el resultado de la resta del activo corriente menos el pasivo corriente y la única condición que se espera es que el activo corriente sea mayor al pasivo corriente.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo cte} - \text{Pasivo cte}$$

Lo ideal es que este desenlace sea positivo y demuestre que la empresa cuenta con el recurso indispensable para hacer frente a sus proyecciones económicas financieras. (Hernández, 2014)

2.2.7.1.5. Ratio Precio - Utilidad (PER)

Según el Instituto Pacífico (2018) también lo llama Ratio inverso de la rentabilidad, el cual afirma que se tiene cierta relación con el precio en el que un inversionista pagaría, esto se desarrolla en el mercado, mediante una determinada acción "X", esto se expresa como el N° de veces que contiene el valor de mercado o como el tiempo en el que se demora un inversionista en poder recuperar su dinero. Financieramente se propone la siguiente fórmula:

$$PER = \frac{\text{Precio por acción}}{\text{Utilidad Neta por acción}}$$

Este ratio es de alta significancia quiere decir que los inversores ofrecen más dinero por cada acción, esto apuesta que en un futuro la acción llegue a incrementarse. Caso contrario, un indicador bajo significa que cada inversionista espera un retorno bajo o nulo sobre la acción, por ende, se oferta a un menor precio por adjudicarlos. Afirmamos también que, si el PER es alto, cada inversionista va a demorar mucho más tiempo de lo programado en recuperar su dinero. (Hernández, 2014)

2.2.7.1.6. Ratio Valor contable

Instituto Pacífico (2018) este indicador nos da a conocer el valor que cada empresa tiene según sus libros de accionistas, esto indica al inversor

cuanto es lo que recibirá mientras la empresa se liquide. Matemáticamente, esto expresamos del siguiente modo:

$$\text{Ratio valor contable} = \frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{\# de acciones en circulación}}$$

Esto lo podemos expresar con el valor nominal de cada acción, es decir que si el valor nominal es mayor que el valor contable entonces el indicador nos señalara que la organización tuvo utilidades desde el momento en que se emitió las acciones en la organización, esto permite que aumente su patrimonio.

2.2.7.1.7. Ratio Precio sobre Valor contable (PVC)

Instituto Pacifico (2018) este indicador nos muestra si el valor en el mercado en el que la empresa está valuado está por debajo o por encima de su valor contable.

$$\text{PVC} = \frac{\text{Precio de mercado}}{\text{Valor en libros}}$$

Cuando el denominador sea menor que el numerador nos muestra que los inversionistas realizan mayores desembolsos de dinero por las acciones que adquirieron por lo que esta descrito su valor en los registros contables.

2.2.7.2. Rentabilidad

“Toda idea de negocio es porque se piensa que se tiene que ganar dinero, la rentabilidad es la forma de ver en qué tipos de negocios se puede ganar más dinero, del mismo modo analiza cuánto dinero se gana en relación a cuánto dinero se ha invertido” (Soliz, 2000)

“Es una de las acciones económicas donde se movilizan serie de medios, tanto los materiales, los recursos humanos y finalmente los recursos financieros con el único objetivo de llegar una meta de una serie de mejores resultados” (Cardil, 1998)

2.2.7.2.1. Clasificación Según El Tiempo De Cálculo

Las conocemos como anual y media:

a) Rentabilidad anual.

“Se refiere a los cálculos sobre una inversión y los resultados que se esperan recibir al finalizaren un año para que estos sean comparados de un periodo al otro con la finalidad de tomar las mejores decisiones financieras.” (Soliz, 2000)

b) Rentabilidad media.

“Es el cálculo en un determinado tiempo ya sea de años o meses, se calcula mediante la suma de las rentabilidades de distintos periodos de tiempo

entre el número de rentabilidades sumadas, el nombre que recibe es rentabilidad media anual cuando las operaciones matemáticas fueron de distintos años y rentabilidad media mensual cuando el cálculo fue de numerables meses” (Soliz, 2000)

2.2.7.2.2. Los indicadores de las rentabilidades generales:

a) Rentabilidades absolutas.

“Las rentabilidades absolutas sugieren al inversionista una ganancia positiva garantizada a pesar de que los mercados fluctúen entre subidas o bajadas el riesgo de pérdida es mínimo.” (Brant, 2005)

b) Rentabilidades acumuladas.

Las rentabilidades acumuladas son el porcentaje que se adquiere cuando un inversionista apuesta por un negocio esto es sumado durante un lapso de tiempo para indicarnos cuales son los beneficios que se están incrementando desde los inicios hasta un determinado tiempo, es uno de los beneficios ya obtenidos durante el transcurso de los periodos de tiempo en un proyecto donde se ha invertido y además se agregan a la obtenciones de las mismas inversiones con los periodos previos obteniendo las liquidaciones totales de las rentabilidades. (Lazarinos, 2001)

c) Las rentabilidades económicas.

“Las rentabilidades económicas se conoce como un indicador de eficacia económica de una compañía empresarial donde es evaluada de acuerdo a los beneficios totales anual de una compañía antes de minimizar los intereses por un activo total, todo ello sacado por 100” (Cieza, 1992).

“En donde , el rendimiento económico se mide por la cabida que tiene una empresa en donde avista los beneficios de los activos y la economía ya invertida, donde se conoce que es independiente en las inversiones financieras” (Cieza, 1992)

d) Rentabilidad financiera o rentabilidad del ROE.

“Las rentabilidades financieras ROE donde se alcanza a través de las relaciones existentes entre los beneficios neto ya obtenido por una compañía de empresas ya indicados y así mismo como los recursos” (Goicochea León, 2014). “En donde el beneficio económico ya conseguidos tienen una relación con recursos donde se invierten para conseguir ese tipo de beneficios” (Goicochea León, 2014).

e) Rentabilidad comercial.

“En la rentabilidad comercial es conocido como una ratio que donde se evalúa el índole comercial de una compañía. Donde se obtiene los beneficios de fruto de ventas conseguidas a lo largo de un tiempo. Donde se denomina la rentabilidad en las ventas” (Goicochea León, 2014).

f) La rentabilidad del dinero.

“En la rentabilidad del dinero es cuando se obtiene por una de las inversiones de una cantidad de dinero. En donde el dinero se consigue de manera directa de las inversiones de la cantidad monetaria señalado” (Cardil, 1998)

g) Rentabilidad efectiva.

“En el cálculo de un producto efectivo se utiliza el precio Efectiva de una de las Rentabilidades donde se toma en cuenta las reinversiones efectivas de sus propios capitales financieros conseguidos en los procesos de inversión. El tipo de reinversión son de los mercados ya conocido en un determinado nicho económico” (Guzman, 1991)

h) Rentabilidades esperadas del VAN.

“Las rentabilidades esperadas es una de las apariencias valoradas de las inversiones ya aplicadas con las situaciones los datos de inversión son conocidos con certeza” (Lazarinos, 2001). “Este tipo de casos es considerado con los paramentos de una variable aleatoria, donde este tipo de casos de VAN esperadas es considerado por una suma de las variables casuales” (Lazarinos, 2001)

i) Rentabilidades garantizadas.

“Las rentabilidades garantizadas es donde se aplica a distintos tipos de actividades financieras con las pensiones con garantía cuentas de ahorro

con la garantía. Donde conoce que es un tipo de rentabilidad donde tiene seguro durante un periodo de tiempo” (Guzman, 1991)

j) Rentabilidades geométricas o Tasas Geométricas de las Rentabilidades

“Se utilizan para poder evaluar y medir la rentabilidad media de las operaciones tanto financieras en donde su valoración, cambia, por revalorizado o desvalorizado” (Soliz, 2000) Donde es eficiente la utilización de la rentabilidad geométrica de una manera simple o aritmética. El precio de la rentabilidad encumbra a la rentabilidad donde disminuye intercediendo la capitalización ya reparada.

k) Las rentabilidades libres de los riesgos.

“En las rentabilidades libres de riesgo donde afecta al tipo de rentabilidad donde aparece en las ejecuciones financieras que no tiene el riesgo que corresponde como los depósitos bancarios” (Soliz, 2000)

2.2.7.2.3. Otras formas de clasificación

a) La rentabilidad bruta

“En las rentabilidades bruta se evalúa a partir de la división de los resultados bruto donde se obtienen por diversas actividades económicas en una compañía de acuerdo a las ventas ejecutadas en un tiempo establecido” (Cardil, 1998)

b) Rentabilidad neta

“En la rentabilidad neta se computa entre la división de los resultados netos ya conseguidos por una institución o empresa de acuerdo a las ventas ejecutadas en un tiempo establecido” (Cieza, 1992)

2.2.7.2.4. La fórmula de la rentabilidad

“En la fórmula para poder computar la rentabilidad del artículo donde hay dos variables: los costos y los precios de venta” (Tinoco, 1994)

“En el presente trabajo de investigación se observa que hay temas todo relacionado con costos comunes y son evidentes que se posee un producto. Es como sigue la fórmula” (Tinoco, 1994)

$$R = \left(\frac{P - C}{P} \right) * 100$$

R= Rentabilidad donde se computa y nos relata en términos porcentuales.

Como por Ejemplos: 10%, 30% 50%.

P = precio de la venta del artículo a clientes.

C = Costo; cuando se realiza una compra de un artículo que quieres vender.

2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS

Análisis. - Está referido a las decisiones que toman los agentes económicos de manera pensante y de acuerdo al comportamiento de estas, pero tomando en cuenta las restricciones es que hacen elecciones para obtener las mejores ganancias.

Económico. - es un término usado para describir una situación de elección por el bajo costo o bien que el uso de este implique mayor ganancia a un bajo costo.

Finanzas .- parte de la ciencia de la economía que se relaciona con el arte de administrar el dinero, es decir de donde proviene, a donde está orientado y cuáles serán las decisiones certeras para generar ganancias esperadas.

Ganancias. - es el valor de cantidad máxima que le damos o que una persona estaría dispuesta a pagar para que los resultados de dicha acción sean los esperados.

Ratios Financieros. - son razones, indicadores o razones financieras que nos ayudan a medir la relación entre economía y finanzas obtenidas de los estados financieros, es decir analizarlos con más precisión.

Solvencia. - Dícese de la capacidad que tienen los agentes económicos por hacer frente a los compromisos generados en un ejercicio económico, es decir que mediante sus diversas estrategias puedan cumplir con lo pactado.

Toma de decisiones. - proceso que implica tener buen juicio para seleccionar dentro de diversas posibilidades aquella que va acorde a lo requerido en una empresa y que permita la absolución de diversas disyuntivas que se presentan en el día a día.

CAPÍTULO III

CONTEXTO DE LA ENTIDAD

3.1. INFORMACIÓN GENERAL

3.1.1. Creación de la empresa

La entidad se formó el 07 de septiembre del 2016 con la dirección de Jr. 8 de noviembre nro. 762 (a media cdra. del complejo Lolo Fernández) Puno - San Román - Juliaca.

Constituido bajo la modalidad de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, con la denominación de DISTRIBUCIONES FERRESTEEL EIRL, con número de RUC 20601482518 con estado del contribuyente Activo.

3.1.2. Objeto Social de la empresa

La empresa tiene el objeto social de dedicarse a:

- Venta al mayoreo y menudeo de artículos de ferretería, así como las pinturas entre otros que son requeridos para la construcción, que tienen una óptima calidad en almacenes especializados.

3.1.3. Ámbito legal

La empresa Distribuciones Ferresteel cuenta con personería jurídica acorde a lo establecido en las normas vigentes de constitución como la Ley General de Sociedades, Ley de Títulos y Valores y demás de acuerdo a su jurisprudencia.

3.1.4. Políticas

La entidad dispone de distintas políticas de trabajo las cuales son:

3.1.4.1. Política de Dinero en efectivo y cuenta corriente

En la entidad el manejo de dinero es uno de los puntos más importantes por ende trata de movilizar mediante cuentas bancarias y una caja chica siempre y cuando los montos sean menores a S/ 5000.00 si supera el monto pedimos que se haga una transferencia bancaria a cuenta de la empresa o al dueño.

3.1.4.2. Política de financiamiento(créditos)

La entidad solo otorga los financiamientos únicamente con sus clientes que han conservado un excelente registro de un buen comportamiento y apto en los pagos con la entidad, teniendo un periodo de pago de 10 a 20 días los cuales son registrados a partir del momento en que se entrega la mercadería o en el momento que se realiza la transacción.

3.1.4.3. Política de capital (inversiones)

En función a las exigencias que tiene la empresa realizará una inversión en maquinaria nuevas o aumentar sus productos para estará acorde a la competencia siempre analizando las ventajas y desventajas.

3.1.4.4. Política de cuentas por pagar a proveedores

La entidad tiene la política de realizar desplazamientos bancarios para la culminación de las responsabilidades que tiene con los diferentes abastecedores en un plazo de 20 a 30 días.

3.1.5. Proveedores

De acuerdo a las compras (DAOT) algunos de sus proveedores para el 2018 fueron:

- Electro Puno Saa
- Turismo Civa S.A.C.
- Telefónica Del Perú S.A.A.
- Eps Seda Juliaca S.A.
- Electro Puno Saa
- Zegarra Cabrera Jessie Tar
- Beatriz Esperanza Zurita S
- Hidalgo Janampa Leidy Jasm
- Vicentina Colquehuanca Apa
- Plaza Veá Supermercados Pe
- Ticona Chino Alex Emilio
- Maria Isabel Coaquira Colq
- Ramos Ordoño Bacilio
- Trans Internacional G & N
- Roque Coila Lidia Yesenia
- Justo Apaza Alain
- Ramos Ordoño Bacilio
- Plaza Veá Supermercados Pe
- Arellana Ticona Virginia E
- Vargas Moran Ingrit
- Trans Internacional G & N
- Hostal Tu Majestad Eirl
- Curo Colquehuanca Nery Mag

- Ticona Mamani Gianinne Ros
- Del Carpio Torres Domenika
- Plaza Vea Supermercados Pe
- Trans American Air Lines S

3.1.6. Cartera de clientes

De acuerdo al registro de compras del año 2018

- Machaca Aguilar Luz Marina
- Mamani Mestas Madeleine
- Huanca Calla Katherin Raquel
- Calizaya Bendita Lincy
- Accrota Canahuire Ninfa
- Velasco Nina Eva
- Cardenas Choque Edith Pilar
- Ccoa Mojo Clara
- Velasquez Flores Susy Esmelia
- Flores Calsin Carla Patricia
- Aguilar Laura Rosa Maria
- Red De Salud Sandia
- Quispe Ochoa Kattia Roxana
- Pampamalico Apaza Roxana Irene
- Mendoza Alberto Shella Maritza

- Aguilar Laura Rosa Maria
- Bellido Calcina Lola Gabriela
- Quispe Arapa De Quispe Lady Oliv
- Condori Nina Saria Evilen
- Paca Paredes Rosa Arelbi
- Zea Garambel Betty
- Castro Quilly Karim Mavel
- Arapa Larico Laly
- Luna Mamani Daisy Mary
- Pineda Zamalloa Juliza Katherine
- Mamani Huanca Maria Del Carmen
- Vargas Sonia Amanda
- Aquino Calla Ena Saragoza
- Morales Paredes Delia Haydee
- Huamán Torres Lucy Estela
- Centeno Teves Marizol
- Checya Uscamayta Helen Maria
- Mamani Ochoa Genoveva Hilda
- Huanca Velarde Clory Alexandra
- Aquino Calla Ena Saragoza
- Red De Salud Macusani
- Huamán Torres Lucy Estela
- Morales Paredes Delia Haydee
- Mendoza Sillo Yrma Violeta

- Montes De Oca Velazco Marisol
- Parisaca Chavez Isabel Roxana
- Hanco Vilca Marisol
- Red De Salud Azángaro
- Ramos Ccama Nilda
- Red De Salud Melgar
- Huaranca Vilcapaza Irma Jesús
- Mamani Atco Adela
- Gómez Quispe Yhasmery Tashira
- Chuquiya Pacco Yda Ynes
- Ito Huamauaccapa Luz Delia
- Uscamayta Aquisé Mabel
- Cosi Quispe Jimmy Joel
- Pashanasi Sinarahua Aede
- Pashanasi Sinarahua Aede
- Alvarez Calla Ana Maria
- Aguilar Monzon Josefina Berna
- Red De Salud De Lampa
- Red De Salud Huancane
- Espezua Sardon Mariana
- Iberos Puma Carla Lucia
- Choquenaira Condori Luz Jholy
- Soaña Ccopa Stifany Susan
- Arteta La Torre Patricia

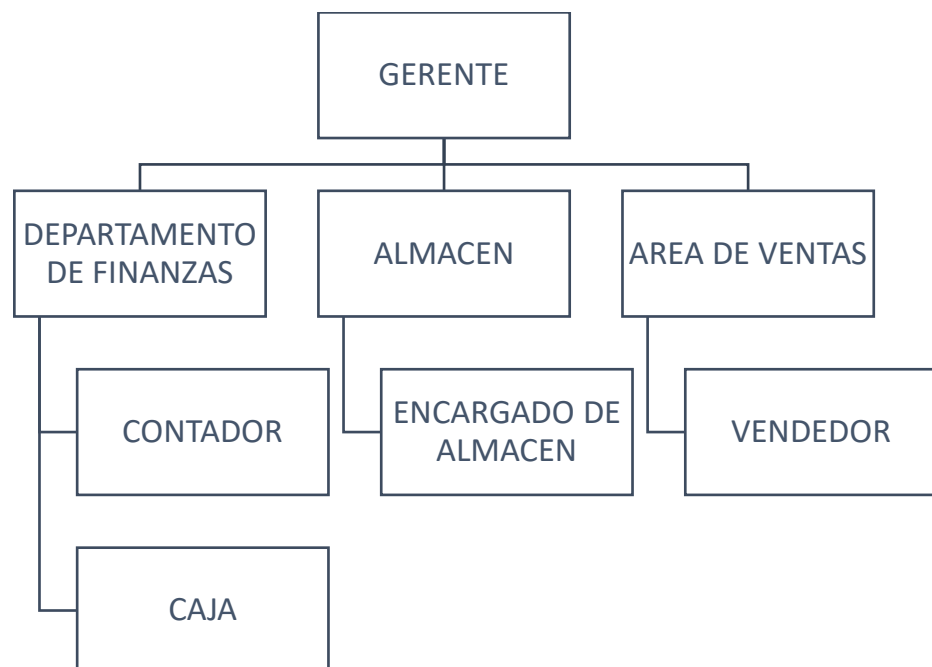
- Nina Castro Norma
- Caceres La Rosa Delvia
- Redess San Roman
- Mamani Illanes Dehanet
- Pari Ruiz Regina
- Carrizales Paco Dominga Lourdes
- Chujjar Condori Milagros Teresa
- Calla Apaza Amelia
- Mengoa Coronado Juana Aydee
- Huaranca Vilcapaza Irma Jesus
- Ramirez Gamarra Rocio
- Vasquez Morales Sharon Diana
- Jacinto Paty Janeth
- Poma Meneses Olga Erika
- Parra Valero Melany Gladys
- Bustinza Quispe Katherine
- Zeballos Tupac Roxana Caty
- Nina Medina Yesica
- Vargas Velasquez Nery Hilda
- Maquera Condori Fiorella Deisy
- Sucasaire Mamani Gloria Filomena
- Ticona Hilasaca Edhin Ireneo
- Gomez Quispe Yhasmery Tashira
- Challos Pacori Maria Isabel

- Poma Meneses Olga Erika
- Callo Flores Judith Shamelee
- Redess El Collao

3.2. DESCRIPCIÓN DEL ÁMBITO

La empresa Distribuciones Ferresteel EIRL tiene como domicilio fiscal el Jr. 8 de noviembre N° 762 ubicado a media cuadra del complejo Lolo Fernández San Román - Juliaca

3.3. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



Fuente: Elaboración propia

CAPÍTULO IV

CASO PRÁCTICO

4.1. Desarrollo del Informe

El presente informe se desarrollará temáticamente progresiva, la metodología que se aplicó esta dado en un enfoque teórico-práctico y fundamentalmente tiene el propósito de satisfacer los objetivos propuestos en el presente informe, para esto empezaremos con la descripción de los Estados Financieros procediendo tentativamente al análisis respectivo de estos.

A continuación, se presentan los Estados Financieros de le empresa Distribuciones Ferresteel EIRL de los años 2017 y 2018 que muy amablemente fueron proporcionados por la gerencia.

4.1.1. Estados financieros

4.1.1.1. Estado de situación financiera

DISTRIBUCIONES FERRESTEEL EIRL

RUC: 20601482518

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	2017	PASIVO Y PATRIMONIO	2017
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Caja Y Bancos	661.00	Sobregiros Bancarios	
Cuentas por Cobrar Comerciales		Cuentas por Pagar Comerciales	
Otras Cuentas por Cobrar		Cuentas por Pagar a Terceros	23,000.00
Existencias	53,894.00	Ctas. por pagar diversas	
Menos: Provisión Desvalorización de Existencia		Otras Cuentas por Pagar	
Crédito Fiscal	4,588.00		
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	59,143.00	TOTAL, PASIVO CORRIENTE	23,000.00
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Deudas a Largo Plazo	
Edificaciones		TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	0.00
Equipos Diversos	12,050.00		
Desvalorización de Bienes de Activo Fijo	-362.00		
Activos Intangibles		<u>PATRIMONIO</u>	
Amortización Acumulada Intangibles		Capital Social	12,050.00
Otros Activos		Capital adicional	
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	11,638.00	Resultados Acumulados	35,781.00
		Reservas Legales	
		Resultados del Periodo	
		TOTAL, PATRIMONIO	47,831.00
TOTAL, ACTIVO	70,831.00	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	70,831.00

Fuente: Estados Financieros Distribuciones Ferrestel

4.1.1.2. Estado de Resultados

DISTRIBUCIONES FERRESTEEL EIRL
RUC: 20601482518

ESTADO DE RESULTADOS	
Al 31 de Diciembre del 2017	
(Expresado en Nuevos Soles)	
DESCRIPCIÓN	2018
VENTAS NETAS	339,407.00
Otros Ingresos Operacionales	
Total, de Ingresos Brutos	339,407.00
COSTO DE VENTAS	-283,334.00
UTILIDAD BRUTA	56,073.00
Gastos Operacionales	
Gastos de Administración	-6,088.00
Gastos de Venta	-14,204.00
UTILIDAD OPERATIVA	35,781.00
Utilidad (o Perdida) Neta Antes de IR	35,781.00
Impuesto a la Renta (29.5%)	
UTILIDAD (o perdida) NETA DEL EJERCICIO	35,781.00

Fuente: Estados Financieros Distribuciones Ferrestel

4.1.2. Análisis vertical

4.1.2.1. Análisis vertical de los EEFF

DISTRIBUCIONES FERRESTEEL EIRL					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
Al de 31 de diciembre de 2015 y 2016					
(expresado en miles de soles)					
ACTIVOS	NOTA	%	31/12/2017	%	31/12/2018
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalente de efectivo	3	0.93	661	0.04	68
Cuentas por cobrar a entidades relacionados	5	0.00			
Inventarios	6	76.09	53894	86.37	147244
Activos por impuestos	7	6.48	4588	6.94	11832
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			59143		159144
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Cuentas por cobrar a entidades relaciones	5	0.00			
Propiedad, planta y equipo	10	16.50	11688	6.64	11327
Activos por impuestos diferidos	11	0.00			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			11688		11327
TOTAL ACTIVOS		100.00	70831	100.00	170471
PATRIMONIO Y PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	32.47	23000	30.27	51600
Provisiones por beneficios a los empleados	14	0.00			
TOTAL PASIVO CORRIENTE			23000		51600
PASIVOS NO CORRIENTES					
Otras provisiones	14	0.00	0		
Pasivo por impuesto diferido	11	0.00			
TOTAL PÀSIVO NO CORRIENTE			0		0
PATRIMONIO					
Capital emitido	16	17.01	12050	28.06	47831
Ganancias acumuladas	16	50.52	35781	41.67	71040
TOTAL PATRIMONIO			47831		118871
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		100.00	70831	100.00	170471

Fuente: estados Financieros Distributions Ferresteel

1. El efectivo y equivalente de efectivo representa el 0.04% del total de activo de la empresa.
2. Los inventarios o mercadería representan el 86.37% del total de activo de la empresa.
3. Los activos por impuestos representan el 6.94% del total de activos de la empresa.
4. La Propiedad, planta y equipo representan el 16.50% del total de activos de la empresa
5. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas representan el 30.27% del total de pasivo y patrimonio de la empresa
6. El Capital emitido representan el 28.06% del total de pasivo y patrimonio de la empresa.
7. Las ganancias acumuladas representan el 41.67% del total de pasivo y patrimonio de la empresa.

4.1.2.2. Análisis vertical del Estado de Resultados

DISTRIBUCIONES FERRESTEEL EIRL					
ESTADO DE RESULTADOS					
Al de 31 de diciembre de 2015 y 2016					
(expresado en miles de soles)					
ESTADO DE RESULTADOS	NOTA	%	31/12/2017	%	31/12/2018
Ingresos ordinarios	17		339407		826047
Costo de las ventas	18		-283334		-711263
MARGEN BRUTO			56073		114784
Gastos de ventas	19		-14204		-30621
Gastos de administración	17		-6088		-13123
Ingresos financieros	20				
Costos financieros	20				
Diferencia de cambio	20				
Resultados por unidades de reajuste	20				
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS			35781		71040
Gastos por impuestos a las ganancias	11				
GANANCIA (PÉRDIDA) PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUAS			35781		71040
Ganancia (perdida) procedente de operaciones discontinuas			0		0
GANANCIA (PERDIDA)			35781		71040

Fuente: estados financieros distribuciones Ferrestel

1. El costo de las ventas representa el 86.10% del total de ingresos ordinarios de la empresa
2. Los gastos de administración representan el 1.59% del total de ingresos ordinarios de la empresa
3. Los gastos de ventas representan el 3.71% del total de ingresos ordinarios de la empresa.
4. Los gastos por impuestos a las ganancias representan el 10.54% del total de ingresos ordinarios de la empresa.

4.1.3. Análisis horizontal de los estados financieros

4.1.3.1. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera

DISTRIBUCIONES FERRESTEEL EIRL					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
Al de 31 de diciembre de 2015 y 2016					
(expresado en miles de soles)					
ACTIVOS	NOTA	31/12/17	31/12/18	Diferencia	% De Variación
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalente de efectivo	3	661	68	593	872.06
Inventarios	6	53894	147244	-93350	-63.40
Activos por impuestos	7	4588	11832	-7244	-61.22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		59143	159144	-100001	-62.84
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedad, planta y equipo	10	11688	11327	361	3.19
Activos por impuestos diferidos	11				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		11688	11327	361	3.19
TOTAL ACTIVOS		70831	170471	-99640	-58.45
PATRIMONIO Y PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	23000	51600	-28600	-55.43
Otras provisiones	14				
Pasivos por impuestos	7				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		23000	51600	-28600	-55.43
PASIVOS NO CORRIENTES					
Otras provisiones	14				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0	0	0	0
		23000			
PATRIMONIO					
Capital emitido	16	12050	47831	-35781	-74.81
Ganancias acumuladas	16	35781	71040	-35259	-49.63
TOTAL PATRIMONIO		47831	118871	-71040	-59.76
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		70831	170471	-99640	-58.45

Fuente: Estados financieros distribuciones Ferrestel

1. En el rubro de efectivo y equivalente de efectivo se observa que la empresa Distribuciones Ferresteel EIRL, tiene un aumento del año 1 al año 2 por un monto de s/.593.00. que representa el 872.06%
2. En el rubro de inventarios se tiene una disminución de S/.93 350.00, La misma que representa un aumento de 63.40%. A diferencia del año anterior.
3. En el rubro Activo por Impuestos se tiene un aumento de S/. 7244.00, La misma que representa una disminución de 61.22%. A diferencia del año anterior.
4. En la sección de Propiedades, Planta y Equipo (neto) se observa una disminución de S/.361.00, esta disminución representa por el 3.19%, a diferencia del año anterior.
5. En el rubro Cuentas por Pagar Comerciales se muestra un incremento de S/.28 600.00. Este aumento está representado por 55.43% a diferencia del año anterior.
6. En el rubro de capital emitido se muestra un aumento de S/.35781.00, está representado por el 74.81% a diferencia del año anterior.
7. En las Ganancias Acumulados, se observa un aumento de S/.35259.00, la misma que está representado por un 49.63 % a diferencia del año anterior.

4.1.3.2. Análisis horizontal del estado de Resultados

DISTRIBUCIONES FERRESTEEL EIRL					
ESTADO DE RESULTADOS					
Al de 31 de diciembre de 2015 y 2016					
(expresado en miles de soles)					
ESTADO DE RESULTADOS	NOTA	%	31/12/17	%	31/12/18
Ingresos ordinales	17		339407		826047
Costo de las ventas	18		-283334		-711263
MARGEN BRUTO			56073		114784
Gastos de ventas	19		-14204		-30621
Gastos de administración	17		-6088		-13123
Ingresos financieros	20				
Costos financieros	20				
Diferencia de cambio	20				
Resultados por unidades de reajuste	20				
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS			35781		71040
Gastos por impuestos a las ganancias	11				
GANANCIA (PÉRDIDA) P'ROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUAS			35781		71040
Ganancia (perdida) procedente de operaciones discontinuas			0		0
GANANCIA (PERDIDA)			35781		71040

Fuente: estados financieros distribuciones Ferrestel

1. En la sección de Costo de Ventas se muestra un incremento de S/. 427 929.00 a diferencia del año anterior, la misma que representa un 60.16%.
2. En la sección de Gastos de Administración se muestra un incremento de S/. 7 035.00, la misma que representa un 53.60 % a diferencia del año anterior.
3. En la sección de Gastos de ventas nos dan a conocer un incremento S/. 16 417, la misma que representa un 53.61 % a diferencia del año anterior.

4. En las ganancias se muestra un aumento de S/. 35 259.00, la misma que representa un 49.63% a diferencia del año anterior.

4.1.4. Indicadores financieros

4.1.4.1. Indicadores financieros correspondientes al periodo 2018

4.1.4.1.1. Índice de liquidez

$$\text{Razon de liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Razon de liquidez} = \frac{159,144.00}{51,600.00} = 3.08$$

Según el índice de liquidez para generar la empresa nos muestra que por cada 3.08 soles de deuda se dispone para enfrentar las obligaciones a corto plazo y se encuentra dentro del nivel riesgo.

4.1.4.1.2. Prueba acida

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo corriente} - (\text{Existencia} + \text{Otros activos})}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Prueba acida} = \frac{159,144.00 - (147,244.00 + 11,832.00)}{51,600} = 0.00132$$

El índice de prueba acida determinó que la entidad proporciona un monto de 0.00132 centavos para afrontar las obligaciones a corto plazo considerando los activos líquidos y el resultado es nivel de riesgo.

4.1.4.1.3. Solvencia

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

$$\text{Solvencia} = \frac{159,144.00}{51,600.00} = 3.08$$

La empresa posee con un indicador de solvencia de 3.08 a su vez esto representa que financieramente la empresa podrá generar los recursos necesarios para hacer frente las responsabilidades asumidas.

4.1.4.1.4. Capital de trabajo

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

$$\text{Capital de trabajo} = 159,144.00 - 51,600.00 = 107,544.00$$

Nos señala la capacidad económica que proporciona la entidad es de 107,544.00 soles para poder responder sus obligaciones con los terceros.

4.1.4.1.5. Rotación de mercadería

$$\text{Rotacion de mercaderia} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de mercaderia}}$$

$$\text{Rotacion de mercaderia} = \frac{711,263.00}{147,244.00} = 4.83 \text{ en dias} = 75 \text{ dias}$$

Los inventarios se vendieron cada 75 días, por ende, se concluye que el inventario duro 75 días en la empresa Distribuciones Ferresteel EIRL.

4.1.4.1.6. Rotación de cuentas por pagar

$$\text{Rotacion de cuentas por pagar} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Rotacion de cuentas por pagar} = \frac{711,263.00}{51,600.00} = 13.78 \text{ dias} = 26 \text{ dias}$$

La empresa tarda 26 días en pagar todas las obligaciones.

4.1.4.1.7. Rotación del activo Total

$$\text{Rotacion del activo total} = \frac{\text{Ingresos brutos}}{\text{Total activo}}$$

$$\text{Rotacion del activo total} = \frac{826,047.00}{170,471.00} = 4.85 \text{ en dias} = 74 \text{ dias}$$

Esto nos indica que anualmente la empresa gana S/ 4.85 por cada S/ 1.00 que posee en activos, en otras palabras, tiene una rotación de mercadería cada 74 días.

4.2. Aporte del Caso Práctico

Los resultados de estos análisis, describen que la entidad ha tenido un enorme incremento y ha mejorado en su administración de recursos; pero hay un riesgo dentro del almacén, ya que esta demora hasta 75 días lo cual significa la falta de rendimiento con la intención de transformar la mercadería en dinero (liquidez), de esta manera ocasiona riesgos y pérdidas al instante de preservar más de un periodo importante en el depósito.

Es así que hemos visto que el área deficiente de la empresa es las existencias, ya que posee un bajo nivel de rotación por año, lo que le impide obtener más flujo monetario, por eso sugerimos a la gerencia tomar decisiones inmediatas para remediar esta deficiencia dentro de la empresa.

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

4.3. Conclusiones

El análisis financiero nos permite identificar fortalezas y debilidades que la empresa posee en diferentes aspectos, por ejemplo que la empresa tiene como fortaleza un bajo endeudamiento y esto le permite a la empresa acceder a nuevos fondos que permitan mayor expansión empresarial, y así también nos permite identificar debilidades como por ejemplo una empresa con costos altos podríamos deducir que la empresa tiene niveles bajos de ganancias, y como no mencionar que el análisis financiero permite la identificación de los riesgos a los que la empresa está expuesta y con toda esta información se puedan tomar las decisiones más acertivas para alcanzar las metas propuestas por la gerencia.

El análisis financiero llevado a cabo en esta ocasión a la Entidad Distribuciones Ferresteel EIRL, es un proceso necesario para dicha empresa, mediante el cual se vislumbra el desempeño empresarial, la evolución que ha conseguido en el mercado a lo largo de estos dos años.

Aplicando la teoría en el análisis vertical obtuvimos el resultado siguiente en el EEFF y de resultados: La entidad en el periodo 2017 tiene menos liquidez, pero le hace falta rotación de existencias. Cuenta con ingresos relevantes por la realización de su actividad económica principal, pero tiene un mal manejo de los costos ya que está en un porcentaje muy elevado, y esto enfatiza en la obtención de las utilidades.

En el año 2018 el cambio de gestión es notorio, hay un ajuste eficiente en el manejo de las mercancías, por lo que se realizó mayor movimiento en existencias, disminuye sus cuentas por pagar y aumenta su patrimonio. Tiene buenos ingresos en sus ventas, maneja un porcentaje de costos y gastos razonable, lo que como resultado le da un buen porcentaje de utilidad.

Igualmente aplicando el análisis horizontal en el EEFF y de resultados, la entidad a lo largo de los años 2017 y 2018 como resultado de su evaluación muestra lo siguiente: Posee flujo de mercancía lo que lo hace tener eficiencia en la liquidez, pero la empresa es solvente ya que disminuyó sus cuentas por pagar y aumentó su patrimonio. La empresa es rentable al obtener más ingresos como resultado de su actividad económica principal y disminuir en los costos y gastos del mismo, y esto se evidencia en el incremento de la utilidad empresarial.

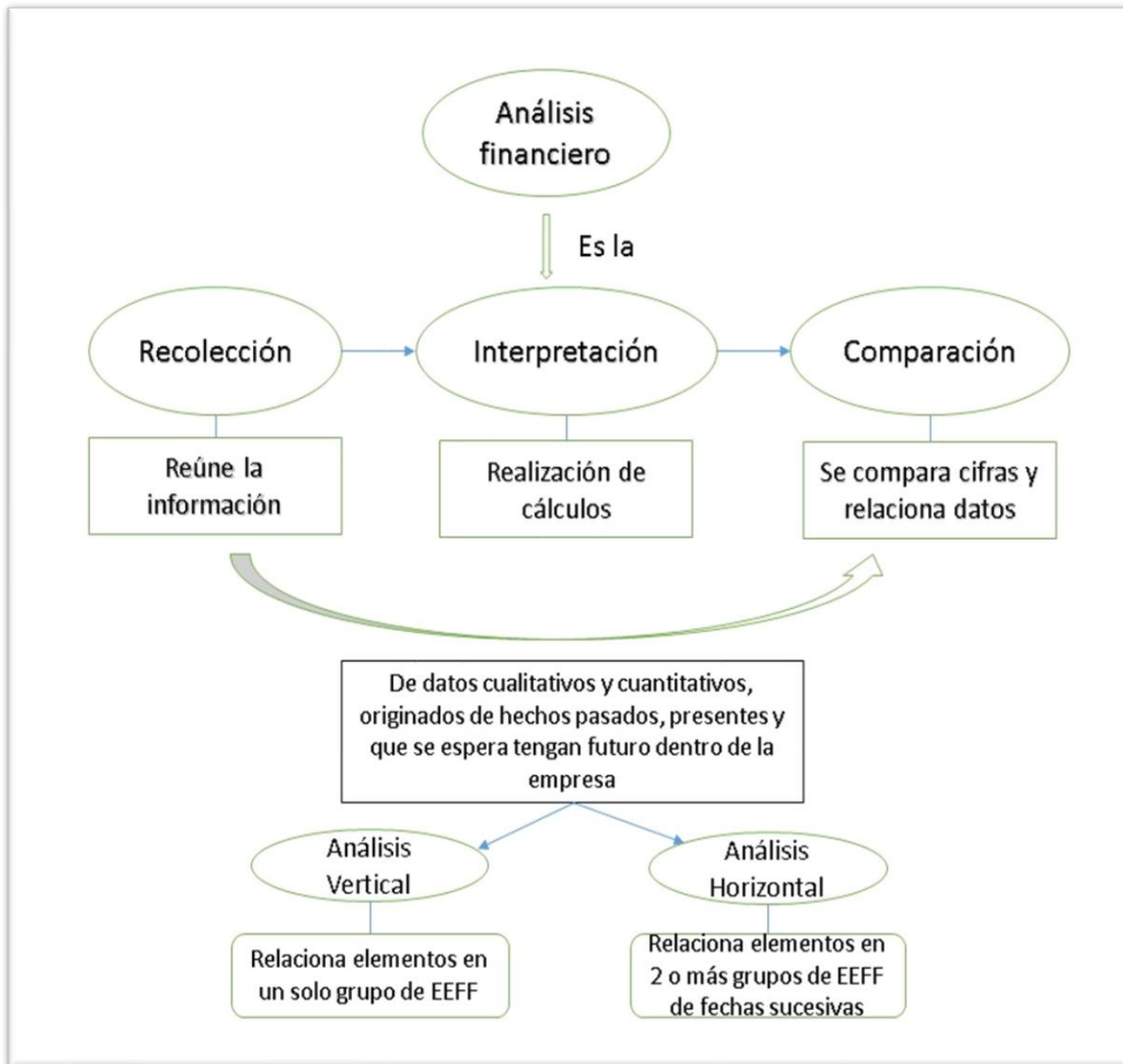
FUENTES DE INFORMACIÓN

- Calatayud, M. (2017). *Los Estados Financieros y su repercusión en las decisiones empresariales de Manto Distribuciones EIRL, Puno, 2015* Puno – Perú: Universidad Nacional del Altiplano.
- Córdoba, M. (2017). *Ebook Análisis Financiero*. Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/libros/libros-de-contabilidad-y-finanzas/ebook-analisis-financiero-1ra-edicion/>
- Fernández, J. (2004). *Rentabilidad empresarial*. Madrid: Cámara de comercio. servicios de estudio.
- García, V. (2015). *Análisis financiero*. Mexico: Grupo editorial patria SA de CV.
- Gitman, L. (2007). *Principios de Administración Financiera*. Mexico: Pearson Educación.
- Guzmán, M. (1991). *Contabilidad financiera. La casa del libro*. Colombia.
- Hernández, G. (14 de Enero de 2014). *Slideshare*. Obtenido de Slideshare: <https://es.slideshare.net/neylahernandezgarcia/analisis-vertical-y-horizontal-30018862>
- Instituto Pacífico. (2018). *Análisis financiero en las empresas*. Lima: Instituto Pacífico.
- Mariategui, C. (2016). *Análisis financiero y su repercusión en la toma de decisiones en el Centro Monte Carmelo, Arequipa, periodo 2014 - 2015*. Arequipa – Perú: Universidad Nacional de San Agustín.
- Nava, R., & Marvell, A. (2014). *Análisis Financiero, una Herramienta clave para una Gestión Eficiente*. Maracaibo: Ediciones RVG.

- Olalla, F., & Dominguez, J. (2012). *Introducción al Análisis Financiero*. Obtenido de https://www.eoi.es/wiki/index.php/Introducci%C3%B3n_al_an%C3%A1lisis_financiero_en_Finanzas
- Panez, I., & Chacaliza, O. (2019). *Blog RMS Perú*. Obtenido de <https://www.rsm.global/peru/es/aportes/blog-rsm-peru/cual-es-el-objetivo-del-analisis-financiero>
- Ricra Milla, M. (2018). *Análisis Financiero en las Empresas*. Lima: Instituto Pacifico. Obtenido de file:///C:/Users/Neyda/Downloads/2017_finan_06_analisis_financiero.pdf
- Roldan, P. (2018). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>
- Wild, J., & Subramanyam, K. (2015). *Análisis de Estados Financieros*. Mexico: McGraw-Hill Interamericana.
- Zans Arimana, W. (2018). *Estados Financieros*. Lima: San Marcos de Aníbal Jesús Paredes Galván.
- Zapata, P. (2017). *Contabilidad General*. Colombia: Alfaomega.

ANEXOS

ANEXO 1 Resumen del Análisis Financiero



Fuente: Elaboración Propia

ANEXO 2 Formula del Análisis Vertical

ANÁLISIS VERTICAL

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

Fuente: Elaboración Propia

ANEXO 3 Formula del Análisis Horizontal

ANÁLISIS HORIZONTAL

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

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

o porcentaje

Fuente: Elaboración Propia

ANEXO 4: Estado de Situación Financiera

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

EJERCICIO:

RUC:

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

	EJERCICIO O PERIODO		EJERCICIO O PERIODO
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	

Fuente: Sunat

ANEXO 5 Estado de Resultados

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

EJERCICIO:

RUC:

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

DESCRIPCIÓN	EJERCICIO O PERIODO
Ventas Netas (ingresos operacionales)	
Otros Ingresos Operacionales	
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	

Fuente: Sunat

ANEXO 6 Formato flujo de efectivo

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

EJERCICIO:

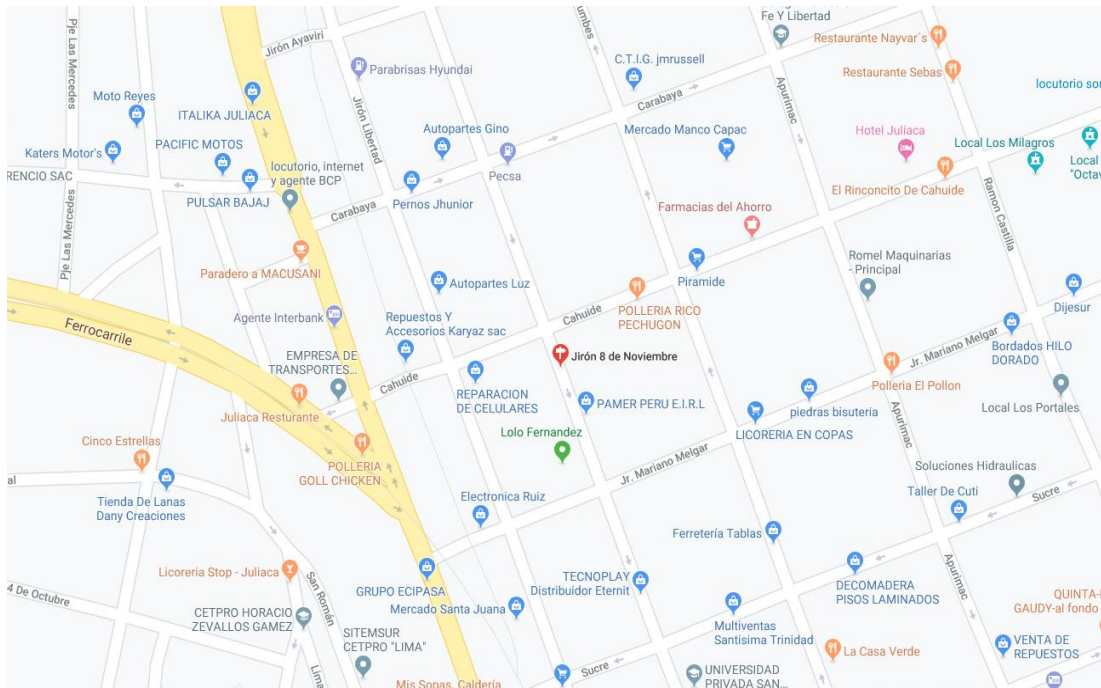
RUC:

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

ACTIVIDADES	EJERCICIO O PERIODO
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) de 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) de 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) de 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 Finalizar el Ejercicio	

Fuente: Sunat

ANEXO 9 Referencia del lugar de la empresa Distribuciones Ferrestel EIRL



ANEXO 10 Información complementaria de la empresa

Número de RUC:	20601482518 - DISTRIBUCIONES FERRESTEEL E.I.R.L.	
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA	
Nombre Comercial:	-	
Fecha de Inscripción:	07/09/2016	Fecha de Inicio de Actividades:
Estado del Contribuyente:	ACTIVO	
Condición del Contribuyente:	HABIDO	
Dirección del Domicilio Fiscal:	JR. 8 DE NOVIEMBRE NRO. 762 (A MEDIA CDRA DEL COMPLEJO LOLO FERNANDEZ) PUNO - SAN ROMAN - JULIACA	
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:
Sistema de Contabilidad:	MANUAL	
Actividad(es) Económica(s):	4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS ▼	
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA ▼	
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 19/12/2019 ▼	
Emisor electrónico desde:	19/12/2019	
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 19/12/2019),BOLETA (desde 20/12/2019)	
Afiliado al PLE desde:	-	
Padrones :	NINGUNO ▼	

Fuente: Consulta Ruc Sunat