

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Administración



Una Institución Adventista

**Análisis de la gestión de procesos financieros en la empresa
Inversiones Angel Jacky E.I.R.L. Distrito de Ate, 2016 - 2018**

Por:
Liz Diana Rivera Alania

Asesor:
Dr. Luis Eduardo Córdova Carranza

Lima, agosto de 2018

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL INFORME DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

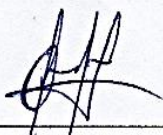
Luis Enrique Córdova Carranza, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Administración, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente informe de investigación titulado: "Análisis de la Gestión de Procesos Financieros en la Empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L. Distrito de Ate, 2016 - 2018" constituye la memoria que presenta la Bachiller Liz Diana Rivera Alania, para aspirar al título de Profesional de Licenciada en Administración y Negocios Internacionales, ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente constancia en *Lima*, 14 de agosto del 2018.



Luis Eduardo Córdova Carranza

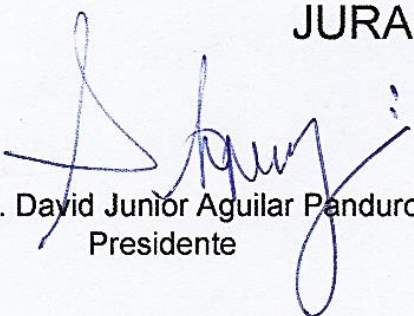
Asesor

Análisis de la Gestión de Procesos Financieros en la Empresa
Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., Distrito de Ate, 2016 - 2018

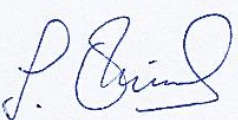
INFORME DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

Presentada para optar el título profesional de licenciada en
Administración y Negocios Internacionales

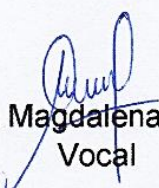
JURADO CALIFICADOR



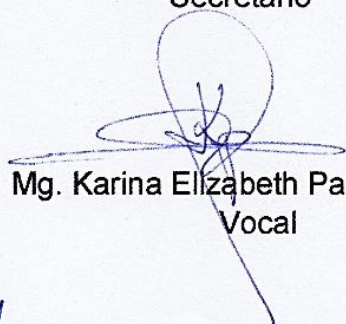
Lic. David Junior Aguilar Panduro
Presidente




Lic. Lizardo Vásquez Villanueva
Secretario



Mg. María Magdalena Díaz Orihuela
Vocal



Mg. Karina Elizabeth Paredes Abanto
Vocal



Dr. Luis Eduardo Córdova Carranza
Asesor

Lima, 14 de agosto del 2018

Dedicatoria

A mis padres, Ofelia y Artemio por todo su apoyo incondicional, su cariño y amor para seguir caminando en mi desarrollo profesional.

Agradecimiento

A Dios, por la fortaleza y la oportunidad de poder estudiar carrera más para lograr mis objetivos, por estar presente en cada día de mi vida, enseñándome los caminos que debo de seguir.

A la Universidad Peruana Unión porque dentro de ella descubrí a muchas personas de buen de corazón como a mis maestros porque me enseñaron a valorar los estudios y superarme cada día, algunos compañeros quienes me apoyaron día a día a seguir cada uno de mis sueños y poder llegar a cumplirlos.

A mi asesor Dr. Córdova por su tiempo y dedicación que me ha conducido a culminar este trabajo.

Tabla de contenidos

Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Tabla de contenidos	vi
Índice de tablas	ix
Índice de figuras	x
Índice de anexos	xi
Resumen	xii
Abstract	xiii
Capítulo I	14
Contexto Profesional	14
1.1. Trayectoria profesional.....	14
1.2. Contexto de la experiencia.....	15
1.3. Datos generales de la empresa.....	15
1.3.1. Razón social.....	15
1.3.2. Visión.....	15
1.3.2. Misión.....	15
1.3.3. Objetivos	15
1.3.4. Valores.	16
1.3.5. Organización	16
1.4. Experiencia profesional realizada.....	17
Capítulo II	18
El Problema.....	18
2.1. Identificación del problema.....	18
2.1.1. Formulación de problema General.	20
2.2.2 Problemas específicos	20

2.2. Objetivos de la investigación	20
2.2.1. Objetivo general	20
2.2.2 Objetivos específicos.....	20
2.3 Justificación.....	20
2.4 Presuposición filosófica	22
Capítulo III.....	24
Revisión de la Literatura.....	24
3.1. <i>Antecedentes</i> de la investigación.	24
3.1.1 Antecedentes internacionales.	24
3.1.2 Antecedentes nacionales.	25
3.2 Fundamentos teóricos	27
3.2.1 Gestión Financiera	27
3.2.2 Análisis Financiero Vertical y Horizontal del Balance General.	29
3.2.3 Estados Financieros	30
3.2.4 Ratios Financieros.....	31
3.2.4.1 Ratio de Liquidez.....	31
3.2.4.4. Ratios de Rotación.	32
3.2.5 Flujo de Caja.	33
Capítulo IV.....	34
Marco metodológico	34
4.1 Método para el abordaje de la experiencia.....	34
4.1.1 Enfoque.....	34
4.1.2 Tipo	34
4.1.3 Niveles.....	34
4.2 Lugar de ejecución y temporalidad.....	34
4.3 Población y muestra de la empresa.	35
4.4 Operacionalización de la temática abordada.....	36

4.4.1 Desarrollo de la temática abordada.....	37
Capítulo V.....	39
Resultados	39
5.1. Resultados del diagnostico.....	39
5.1.1 Resultados de diagnóstico en relación al objetivo específico A – estado de situación financiera.....	39
5.1.2 Resultados de diagnóstico en relación al objetivo específico B - análisis de ratios financieros	41
5.2. Resultados de la propuesta de procesos de gestión financiera	45
5.2.1 Implementación de procedimientos para mejorar la situación financiera	45
5.2.2 Implementación de procedimientos para mejorar el ratio de liquidez.....	45
5.2.3 Implementación de procedimientos para mejorar el ratio de endeudamiento	46
5.2.4 Implementación de procedimientos para mejorar el ratio de rentabilidad ...	46
5.2.5 Implementación de procedimientos para mejorar el ratio de rotación y gestión	46
Capítulo VI.....	48
Conclusiones y Recomendaciones	48
6.1 Conclusiones.....	48
6.2. Recomendaciones.....	49
Referencias	51
Anexos	52

Índice de tablas

Tabla 1.Operacionalización de variable	36
Tabla 2.Análisis horizontal.....	40
Tabla 3.Análisis vertical.....	41
Tabla 4.Ratio de liquidez	42
Tabla 5.Ratios de endeudamiento.....	43
Tabla 6.Ratios de rentabilidad.....	44
Tabla 7.Ratios de gestión o rotación	45

Índice de figuras

Figura 1 Organigrama de la empresa	16
Figura 2 Árbol de problemas	19
Figura 3 Mapa de ubicación empresa	35

Índice de anexos

Anexo 1 Análisis Vertical de los Estados de Situación.....	52
Anexo 2 Análisis Horizontal de los Estados de Situación.....	53
Anexo 3 Estado de Situación Financiera 2016.....	54
Anexo 4 Estado de Resultados 2016	55
Anexo 5 Estado de Situación Financiera 2017.....	56
Anexo 6 Estado de Resultados 2017	57
Anexo 7 Estado de Situación Financiera 2018.....	58
Anexo 8 Estado de Resultados 2018	59
Anexo 9 Flujo de Caja Proyectada para el 2018	60
Anexo 10 Fotos del Ingreso a la Empresa Inv. Angel Jacky	61
Anexo 11 Fotos Trabajando con la Contadora María Segura Ofic. 1	61
Anexo 12 Fotos Trabajando en la Ofic. 2	61
Anexo 13 Fotos de visita a la Planta de producción.....	62
Anexo 14 Fotos de los productos terminados	62
Anexo 15 Fotos de almacén de materia prima.....	62
Anexo 16 Figura del Análisis Horizontal.....	63
Anexo 17 Figura del Análisis Vertical	63
Anexo 18 Figura del Ratio de Liquidez.....	63
Anexo 19 Figura del Ratio de Endeudamiento	64
Anexo 20 Figura del Ratio de Rentabilidad	64
Anexo 21 Figura del Ratio de Rotación o Gestión.....	64

Resumen

El presente informe sobre la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L. tiene como objetivo analizar los estados financieros, para la implementación de procedimientos y estrategias dentro de los modelos financieros, se analizaron los años 2016, 2017 y 2018, se ha mostrado una variación en los estados financieros afectando el crecimiento de la empresa, por lo que en este trabajo de informe tiene como propósito de descubrir el porqué de las variaciones mediante los análisis en dichos periodos por la liquidez, el endeudamiento, la rentabilidad y la gestión que necesita la empresa para poder lograr su crecimiento, en conclusión, se redactó los procedimientos para lograr una mejor estabilidad en los estados financieros mediante los ratios, capacitar al personal administrativo en diversas funciones para ejercer un mejor trabajo dentro del área, concientizar a la gerencia en un aumento de capital para el respaldo de la empresa.

Para esta mejora se implementó llevar un control diario de los ingresos y salidas de efectivo, mediante esto estaremos controlando una parte de la liquidez de la empresa, podemos también revisar las ventas diarias mediante la facturación existente y despachada, esto con respecto a los ingresos y para los gastos tenemos que revisar las compras los gastos en sí que realiza la empresa.

En conclusión, la gestión de procesos financieros para el control eficiente de la liquidez y la solvencia empresarial se está mejorando día a día, mostrando el interés necesario en el cumplimiento de las tareas administrativas con personal calificado y con experiencia necesaria en la administración.

Palabras clave: Estados Financieros, Ratios Financieros, Liquidez, Endeudamiento, Rentabilidad, gestión y rotación.

Abstract

The present report on the company Inversiones Angel Jacky E.I.R.L. aims to analyze the financial statements, for the implementation of procedures and strategies within the financial models, the years 2016, 2017 and 2018 were analyzed, a variation in the financial statements has been shown affecting the growth of the company, so that In this report, the purpose of this report is to discover the reasons for the variations by analyzing the liquidity, indebtedness, profitability and management required by the company in order to achieve growth, in conclusion, the procedures were drafted. to achieve a better stability in the financial statements through the ratios, to train the administrative staff in diverse functions to exercise a better work in the area, to make the management aware of a capital increase for the support of the company.

For this improvement, it was implemented to keep a daily control of the cash inflows and outflows, through this we will be controlling a part of the company's liquidity, we can also review the daily sales through the existing and dispatched billing, this with respect to the income and for the expenses we have to review the purchases the expenses itself that the company carries out.

In conclusion, the management of financial processes for the efficient control of liquidity and business solvency is improving day by day, showing the necessary interest in the fulfillment of administrative tasks with qualified personnel and with necessary experience in administration.

Keywords: Financial Statements, Financial Ratios, Liquidity, Indebtedness, Profitability, management and rotation.

Capítulo I

Contexto Profesional

1.1. Trayectoria profesional

La trayectoria profesional desarrollada se inicia en el año 2007 se laboró en área administrativa de la empresa Descartables Universal SAC, comercializadora de productos descartable, como secretaria de ventas hasta el 2010; posteriormente se trabajó en la empresa Proplast Barrera SAC, dedicada a la fabricación de diversos tipos de bolsas de polipropileno, polietileno e impresiones de las mismas; en febrero del 2010 en el área administrativa como asistente de finanzas, pasados unos años en la misma empresa se desempeñó en la encargatura del área de Tesorería hasta enero del 2016, en marzo del 2016 se trabajó en la empresa Anfer Gas SAC, encargada de la producción y supervisión en campo del proyecto fabricación e instalación de estructuras metálicas para la empresa Qroma, un proyecto corto hasta diciembre del mismo año, en enero del 2017 se laboró en Talara en la empresa D´Jamar SAC, la cual se dedica al alquiler de casas para pensiones a varias empresas con proyectos en la ciudad, fui asistente de gerencia y administradora de la empresa, y mi último trabajo hasta la actualidad es en la empresa Inversiones Angel Jacky EIRL, es una empresa de fabricación de bolsas y ventas comerciales, me desempeño allí como asistente de gerencia en toda la parte administrativa.

1.2. Contexto de la experiencia.

El contexto se enmarca en la empresa Inversiones Ángel Jacky E.I.R.L, como asistente administrativa, empresa dedicada a la fabricación y distribución de bolsas plásticas, una empresa mediana en ares de crecimiento, en la cual todo se maneja en el área administrativa, las funciones desempeñadas consistían en llevar el control de las cuentas por cobrar y pagar, verificar el control de fabricación de la producción, control de las ventas, cobranza de los clientes, proyección de pagos. Es ente lugar donde se centra el motivo del análisis los procesos financieros para establecer mecanismos y acciones de mejora que permitan la viabilidad empresa en sus diferentes campos de acción.

1.3. Datos generales de la empresa.

1.3.1. Razón social

Inversiones Ángel Jacky E.I.R.L.

RUC: 20518188497

1.3.2. Visión.

Consolidarnos como empresa líder de plásticos a nivel nacional, logrando niveles de éxitos en cada categoría del negocio en los que competimos para beneficio de nuestros clientes, de nuestros trabajadores y de las comunidades en la que operamos, manteniendo los mejores precios competitivos y acorde al mercado.

1.3.2. Misión

Nuestra misión es brindar productos de la mejor calidad y tecnología de punta, la cual nos permitirá ser una empresa líder en fabricación y comercialización de bolsas y mangas de polietileno y polipropileno.

1.3.3. Objetivos

Nuestro objetivo dentro de un plazo es llegar a importar nuestra materia prima directamente, y poder comercializar a otros países, lograr la importación de nuestros productos.

1.3.4. Valores.

- **La responsabilidad:** Cumplir con las obligaciones dentro de lo pactado, con diligencia, seriedad y prudencia para nuestros clientes.
- **Pasión por el trabajo:** Demostrar el interés necesario para cumplir con nuestras obligaciones como empresa.
- **Honestidad:** Muestra de nuestras virtudes dentro del campo laboral.
- **Respeto:** El reconocimiento a los derechos de las demás personas, como los trabajadores dentro de la empresa y nuestros clientes, valorar sus opiniones.
- **Orden y limpieza:** Todo progreso se adquiere mediante al orden de las cosas y la limpieza en general.
- **Trabajo en equipo:** Consideramos el trabajo en equipo, una herramienta laboral con el fin de optimizar la realización de tareas, esta modalidad de trabajo requiere un amplio sentido de la unión y empatía de nuestros integrantes del grupo.

1.3.5. Organización

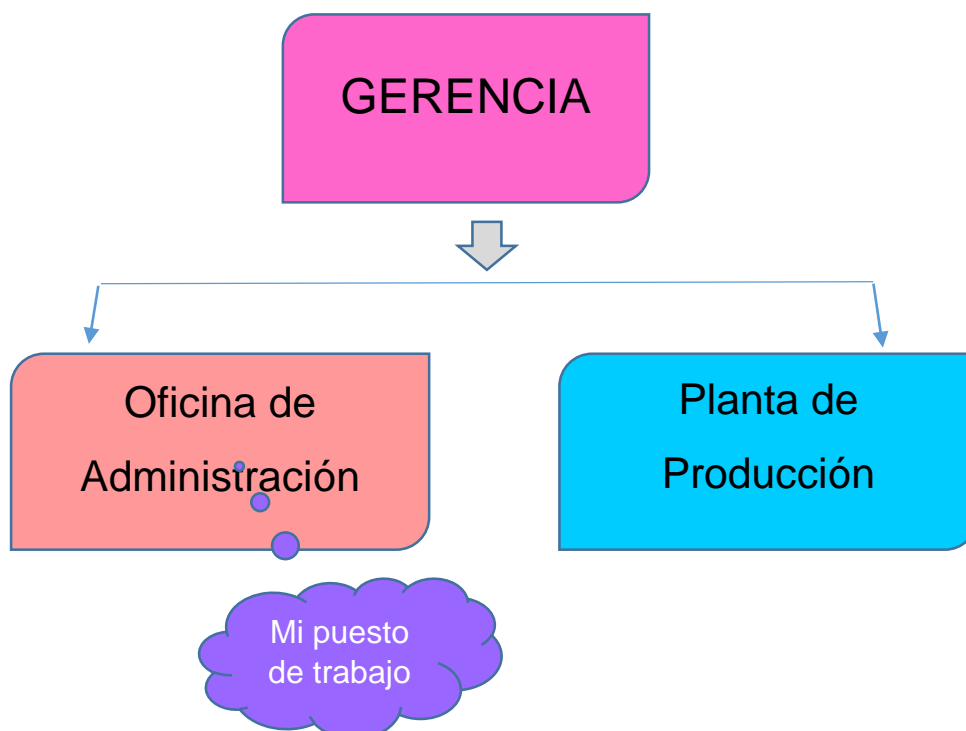


Figura 1. Organigrama de la empresa

Fuente: Elaboración propia

1.4. Experiencia profesional realizada.

La experiencia se enmarca en el área contable, es decir en el estudio contable donde se lleva la contabilidad, luego por incremento de personal necesaria para el apoyo y organización administrativo pues ingreso a la parte administrativa, directamente con la empresa.

Teniendo experiencia en las áreas de finanzas, tesorería, créditos y cobranzas, ventas, planta de producción, de las diferentes empresas por las cuales se trabajó.

Las grandes expectativas con esta nueva empresa llevan consolidar la implementación de procesos de organización, la realidad poblacional refleja que cuenta con un personal con ciertas desventajas de formación profesional, es decir, el personal de la empresa no es preparado ni con estudios, Existe un número limitado de personal con preparación.

Asimismo, la realidad de origen de la empresa es basa en un inicio empírico de experiencia personal, la misma que se consolidó.

La principal necesidad dentro de esta empresa, es empezar a organizar el sistema financiero e implementar el flujo de caja constante , para poder saber los ingresos reales que se dan por la venta de nuestros productos, y de acuerdo a ello también poder medir los gastos que se realicen durante el mes, y así poder generar una utilidad mensual con el cual podemos crecer, y comprar otra maquinaria, ya que contamos con materia prima en stock, se compró porque el material subía y los precios se elevan también, pero no podemos producir más ya que solo contamos con un par de maquinarias la cual no nos ayuda mucho.

Capítulo II

El Problema

2.1. Identificación del problema

Mediante el presente trabajo se busca dar una respuesta y a la vez una solución a la situación financiera de la empresa, para la cual se realizó un análisis de la realidad financiera que vive la empresa en la actualidad. Existe un descontrol con respecto a la liquidez, para cubrir sus pagos a largo plazo, uno de los motivos (la adquisición de un terreno con leasing del Banco de Crédito) entre otras cuentas, también se observa la poca solvencia con la que cuenta y en cuanto a la rentabilidad debido a que los procesos de las cuentas por cobrar y pagar no son las correctas ya que la empresa se caracteriza por sus ventas al crédito de 30 días y algunas ventas pequeñas al contado.

Por otro lado, la falta de interés en identificar los ingresos y gastos de la cuenta bancaria es muy difícil saber con cuanta liquidez se puede contar para la realización de los diversos gastos que se tiene que cubrir, y cuáles son los usos reales que se viene dando al efectivo que ingresa en bancos, tampoco es posible saber cuál es su deuda actual adquirida con los proveedores, ya que no se está llevando un control interno de las facturas pendientes de pago, adquiridas al crédito, y los gastos diarios que se realiza, no existía una caja chica para dichos movimientos diarios.

Las ratios financieras se han diseñado para mostrar las relaciones que existen entre las cuentas de los estados financieros, por ejemplo, en la empresa inversiones Angel Jacky en sus ratios de liquidez se observa que en el 2016 solo tiene 0.47 soles líquidos para cubrir sus deudas a corto plazo que este resultado se ve mal, ya que por cada sol de inversión no se cuenta con lo necesario para cubrir las deudas. Como también se observa en las ratios de rotación que los 424 días son demasiados para cobrar nuestras deudas, al igual que pagar a los proveedores, este resultado hay que manejarlo porque no es bueno para la empresa. Todos estos resultados por resolver, salieron de un análisis realizado

a la empresa, para ver su situación financiera y poder mejorarla a través de propuestas e implementación de procedimientos para la gestión financiera.

ARBOL DE PROBLEMAS Según Diagrama Ishikawa

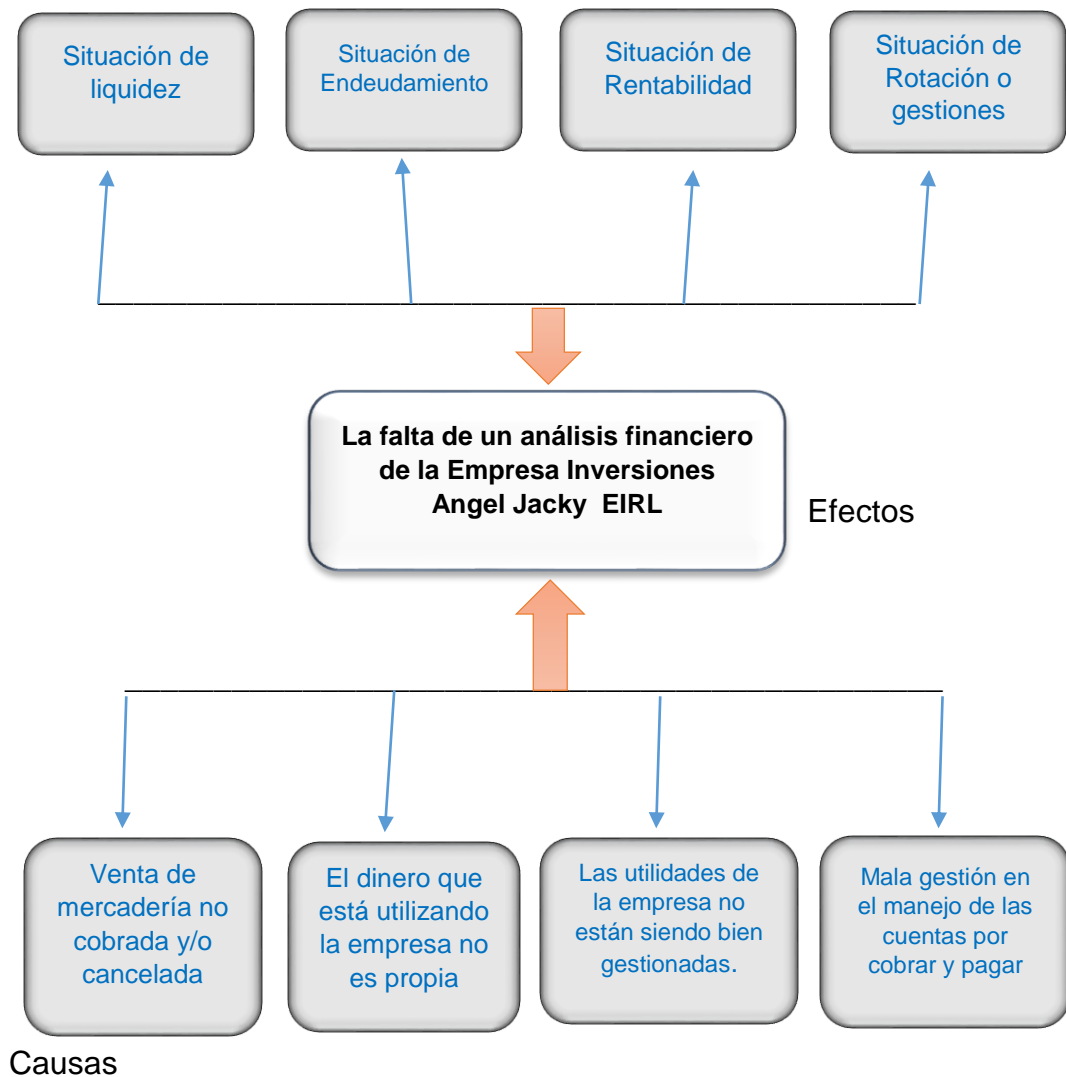


Figura 2. Árbol de problemas.

Fuente: Elaboración propia

2.1.1. Formulación de problema General.

¿Cuál es la situación de la gestión de procesos financieros de los periodos, en la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., distrito de Ate, 2016 - 2018?

2.2.2 Problemas específicos

- a. ¿Cómo fueron los análisis de los estados de situación financiera, en la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., Distrito de Ate 2018?
- b. ¿Cómo fueron las implementaciones de los procesos de gestión financiera para la mejora de los resultados de los ratios financieros en la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., distrito de Ate 2018?

2.2. Objetivos de la investigación

2.2.1. Objetivo general

Analizar la gestión de procesos financieros de los periodos, en la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., distrito de Ate, 2016 - 2018.

2.2.2 Objetivos específicos

- a. Analizar el estado de situación financiera, en la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., distrito de Ate, 2016 – 2018.
- b. Analizar la implementación de los procesos de gestión financiera, para la mejora de los resultados de los ratios financieros en la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., distrito de Ate, 2016 - 2018.

2.3 Justificación

Se justifica en elaborar procesos y estrategias de mejora utilizando el análisis de los ratios, para una buena situación financiera dentro de la empresa Inversiones Ángel Jacky E.I.R.L., dichos análisis nos permitirán hacer un estudio detallado del

desempeño financiero de la empresa usando nuevas herramientas que nos permitirán diagnosticar con mayor claridad el problema de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y gestión, dentro de la empresa, permitiendo mejorar el proceso de toma de decisiones. El presente trabajo de informe mostrará las situaciones de la empresa Inversiones Angel Jacky, la cual no se encuentra capacitada, para la mejora y el crecimiento empresarial, ya que dentro de ella, encuentra mucho desorden, la falta de organización general, esto afecta más en la parte financiera como la liquidez, endeudamiento, rentabilidad, con que se debe controlar a diario, para sustentar los gastos de la empresa, porque el sistema financiero dentro de una empresa es como el corazón de ello, y si esta parte no está funcionando bien, cada uno de los órganos de ayuda se van deteriorando rápidamente y se puede llegar a la muerte, así mismo, es la empresa, si tiene una buena organización y control de la liquidez, con los movimientos de ingresos y gastos de la empresa, se podrá saber la ganancia y valoración empresarial, si no se tiene claro y solo se deja pasar, llegará un punto de no saber manejar la liquidez de la empresa.

Para mejorar, se propone estrategias mediante procedimientos en las diversas actividades, las cuales pertenecen al sistema financiero dentro de la empresa, también podrá proponer la implementación de un flujo de caja (free cash flow), para el control constante de la liquidez mediante la cual se sabrá los gastos ya sean diarios, mensuales y también hacer una provisión de gastos anuales, esto es muy importante ya que llevará al control del efectivo que ingresa y sale de la empresa. Poder cumplir puntualmente con los gastos diversos, y prestamos que se obtuvo del banco.

En el presente adquirir las competencias con la cuales se debe dirigir una organización conforme con los objetivos, principios y técnicas financieras, permitirá tomar las decisiones correctas y asertivas para mejorar. Es importante diferenciar los gastos de los pagos y los ingresos de los cobros, no es menos relevante distinguir los gastos de las pérdidas y los ingresos de los beneficios. Ha de quedar claro que pérdidas y beneficios se determinan en función de los ingresos y gastos producidos en un período de tiempo determinado, todo esto nos llevara a mejorar la situación financiera de la empresa, que, por el problema detectado, tiene poca

liquidez, no es una empresa confiable en cuanto a la solvencia y la rentabilidad no ha ganancia por la mala gestión que se maneja.

2.4 Presuposición filosófica

El presente informe se fundamenta en una cosmovisión filosófica creacionista, teniendo como base la Biblia.

Las Finanzas con respecto al enfoque bíblico según Lucas 12:16-21, que un resumen de la parábola del Rico insensato.

Se menciona a un hombre que obtiene una cosecha tan abundante que, al no caberle en sus graneros, decide hacer otros más grandes y con todas esas riquezas, se las promete muy felices en el futuro. Pero Dios le dice: “estúpido, vas a morir esta misma noche”.

Dentro de esta parábola se reflexiona sobre, cuán importante es saber apreciar el dinero para realizar cosas favorables no solo para el ser humano, sino más bien empezar a compartir, ayudar a quienes lo necesitan, el dinero no da la felicidad, si mal es cierto que muchas veces, el dinero es símbolo de desgracias, por dinero o cosas materiales las personas se matan, se pelean, llegan a desearse el mal, siendo hasta las propias familias.

Cada persona tiene un puesto en este mundo, se viene a realizar algo enviado por Dios, nada es casualidad, todo lo que sucede es porque está escrito de esa manera, al cual se puede añadir, no ser como esta persona quien solo vio para ella, trabajar en cosas que puedan hacer más felices a los otros, totalmente al margen de lo que pueda significar Dios para ti como centro y motivación de toda tu actividad.

Ser buenos administradores de los recursos, por principio, como lo menciona White, (1895)

Aquellos cuyas manos están abiertas para responder a los pedidos de recursos con que sostenerla causa de Dios y aliviar a los dolientes y menesterosos no se cuentan entre los que son flojos y morosos en el manejo de sus negocios. Tienen siempre cuidado de que sus salidas queden cubiertas por sus entradas. Son ahorrativos por principio; consideran que es su deber economizar, a fin de tener algo que dar, puedo entender la manera de ahorrar, y poder salir adelante, afirma

que uno si tiene un negocio, no podría gastar más de lo que le ingresa como ganancia, saber administrar su dinero te lleva al éxito, sobre todo para poder compartir con los que están a tu alrededor, como una familia, y personas necesitadas.

El comentario respecto a las Finanzas, visto desde la perspectiva bíblica, sería, que si uno logra con mucho esfuerzo y trabajo pues el dinero estará allí, que no debemos de ser egoístas, y que todo es este mundo es un círculo, que el dinero no nos da la felicidad plena, solo es un instrumento y medio para poder saber administrarlo de la mejor manera cuando llega a tus manos. Dios enseña la manera de poder compartir con los que más lo necesitan, ayudar a tu prójimo, pero a la vez saber sacar a tu familia adelante con una buena administración financiera en en el hogar.

Capítulo III

Revisión de la Literatura

3.1. Antecedentes de la investigación.

Con el objetivo de encontrar información acerca sobre el tema, se ha procedido a la búsqueda de investigación de diferentes tesis, artículos, con respecto a la mejora de los estados financieros, con las cuales son una ayuda para los procesos correctos del presente trabajo de investigación.

3.1.1 Antecedentes internacionales.

Martínez Gonzalo, (2016) realizó su tesis titulado “Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: El caso de las empresas farmacéuticas en España”. El objetivo de la investigación manifiesta que la gestión financiera es el proceso mediante el cual sirve para una toma de decisiones y de análisis de datos que busca la óptima administración y empleo de los recursos financieros de la empresa para el logro de su crecimiento. El resultado de la gestión financiera está ligada al concepto de valor de la empresa, y el uso eficiente y efectivo de los recursos propios, de la deuda y de cualquier otro tipo de fondos. La conclusión se basa en la forma correcta en que las decisiones serán tomadas para el beneficio y el incremento y crecimiento de la entidad.

Quezada (2014) realizó su tesis “Propuesta de un modelo de Gestión Financiera para la empresa BIOAGRO ubicada en la ciudad de Cuenca”. El objetivo de investigación es constatar lo siguiente propuesta acerca de la gestión financiera, dice que en estos tiempos se ha convertido en una de las herramientas principales y estratégicas dentro de la empresa, en el cual su principal fuente es la administración, planeación y control de los recursos financieros, con el cual se pretende incrementar su riqueza a un corto y largo plazo, y de esta forma lograr un posicionamiento reconocido en el mercado. Mediante la administración financiera, se quiere lograr la planeación de los recursos económicos, para poderlos aplicar de manera óptima y garantizando metas fijadas con las personas responsables de la parte financiera de la empresa. El resultado principal de este antecedente sería el comportamiento de la gestión financiera dentro de la empresa, logrando un manejo

efectivo de los ingresos y gastos y concluye con la generación de un plan financieros el cual permitió generar ordenadamente los recursos empresariales con eficiencia y eficacia para el control de los recursos financieros.

Galvis y Martínez, (2011) mediante su investigación denominada “Descripción de una adecuada gestión financiera en una fundación privada sin fines de lucro” Colombia – su objetivo principal fue describir una adecuada gestión y la administración financiera la cual es una fundación sin fines de lucro mediante el desarrollo de conceptos y la elaboración de un diagnóstico financiero para un manejo eficiente de los recursos. La investigación presenta un estudio descriptivo con un enfoque cuantitativo, el cual permite realizar una investigación documental. De la misma manera se utilizó el método deductivo para la elaboración de un diseño de evaluaciones financieras de proyectos sociales como analizar la normatividad y reglamentación. Esta investigación es propuesta en un posterior tiempo, según la capacitación. La cual llegó a la conclusión de adoptar un sistema pronóstico financiero que permita presupuestar su desempeño y a la vez lograr mayor rentabilidad, liquidez y verificar los presupuestos y los niveles de cumplimiento buscando ampliar el nivel de cobertura del proyecto desarrollado y adoptar las herramientas financieras.

3.1.2 Antecedentes nacionales.

Según Manuel A. Montoya Loyola, (2017) realizó una tesis denominada “Propuesta de un Modelo de Gestión Financiera para mejorar la situación económica financiera de las Mypes de comerciantes del mercado la Hermelinda”- Trujillo - En este antecedente se encuentra que su objetivo principal fue de proponer unos modelos de gestión financiera con la cual se mejoraría el estado económico del mercado Hermelinda, el trabajo de investigación presenta un diseño no experimental y usa como instrumento de investigación las encuestas y un análisis documental. Refleja la administración financiera como toma de decisiones para la expansión de negocios mediante nuevos créditos bancarios, con esto llevaría al crecimiento de los puestos del mercado, en el cual cada socio podría incrementar la valorización de su puesto, por la mejora en el espacio, y mejor mercadería para ofrecer al público, el cual nos permitiría nuevas ganancias, nuevo prestigio

empresarial, en esta parte se le pide a los colaboradores, tener el conocimiento específico para las mejoras económicas del mercado. El resultado con este tipo de estudios y mejoras financieras a un corto plazo tendríamos una mejor imagen para nuestros nuevos clientes, esto nos permitiría adquirir prestigio y récord de crédito bancario para mayores oportunidades. Las conclusiones serían el logro de las Mypes dentro de un corto plazo mediante un crédito bancario, para la mejora de sus puestos, para sus nuevas oportunidades empresariales.

Según Vilca (2012) en su investigación denominada “El control interno y su impacto en la gestión financiera de las Mypes de servicios turísticos en Lima Metropolitana – se tuvo como objetivo principal determinar el control interno mediante la optimización de la gestión financiera en las empresas Mypes, especificando si la implementación del procedimiento influye en la liquidez, analizando los objetivos de implementar y supervisar la implementación del control interno en las cobranzas. Tiene un tipo de investigación aplicada con las condiciones capacitadas en consideración a una investigación descriptiva – correlacional, y usar como instrumento la entrevista, encuesta y análisis documental, dicha investigación llega a una conclusión de haberse aplicado inadecuadamente los procedimientos para llevar un adecuado control interno debido a que su estructura organizativa responde a un tamaño reducido de personas y a un manejo gerencial disfuncional, por lo cual se influye una negativa en la preparación y presentación de los registros como los Estados Financieros. En conclusión, el trabajo de investigación guarda relación con proponer procedimientos que se apliquen a una estructura organizacional con un control y manejo gerencial para en adelante generar ingresos adecuados en el Perú, mediante aporte de terceros.

Según Lazo, Coyre; Moreno (2013) con su investigación denominada “Propuesta de un plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo tuvieron como objetivo comprobar la aplicación de la propuesta de un plan financiero con la cual mejoraría positivamente en el crecimiento sostenible, con la identificación de los diversos sectores empresariales, el analizar y evaluar los Estados Financieros, diseñando un plan financiero y la realización de un diagnóstico de la situación financiera. La

investigación es de un tipo aplicado con un análisis de corte longitudinal, en la cual se presenta técnicas de investigación como los análisis financieros de los tres últimos años, análisis de flujo de efectivo, entrevistas y guías de validación, la cual llega a una conclusión de habernos mostrado el comportamiento desfavorable debido a la baja demanda y el aumento de competidores, pero mediante la aplicación de la propuesta de un plan financiero, se aprecia un movimiento de crecimiento sostenible según los análisis financieros, la cual arroja un VAN positivo, generando rentabilidad y liquidez en los periodos de tiempo. La investigación tiende a proponer y mediante el cual se refleje la liquidez empresarial.

Según Omar (2016) La Gestión Financiera y la Rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito en el distrito de la Victoria. El objetivo de la investigación busca determinar cómo la gestión financiera influye en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito, las que en los últimos años muestran un decremento en la rentabilidad. El hecho se observó y permitió plantear la problemática, La metodología que se usó para evaluar los datos recolectados es la prueba chi-cuadrada de independencia, que mide la asociación entre variables, para la cual se usó el programa Minitab, edición 2007 Minitab Inc., versión 15, Los resultados que se obtuvieron concluyeron que en las cajas de ahorro y crédito se practicó una deficiente gestión financiera que implicó el deterioro de la calidad de la cartera de créditos colocados; la reducción del margen operativo y las capitalizaciones parciales de la utilidad en decremento de la rentabilidad.

3.2 Fundamentos teóricos

3.2.1 Gestión Financiera

En la historia, la gestión financiera está considerada como una disciplina de las ciencias económicas empiezan a consolidarse a partir del siglo XX, desde ese momento las finanzas han tenido una gran variedad de enfoques las cuales se fueron construyendo de disciplinas autónomas y con cierto grado de solidez. (Gonzáles, 2014).

Los primeros enfoques con respecto a la visión tradicional de las finanzas se dieron en la primera mitad del siglo XX, en este periodo el interés por las finanzas se reunieron en el registro monetario de la empresa, el estudio descriptivo del

mercado de capitales, no dependieron como la consecuencia de la crisis económica generados en los años treinta, las dificultades de supervivencia empezaron a manifestarse; en cuanto al enfoque moderno de las finanzas, en la década de los cincuenta fueron de incremento y florecimiento, mediante las cuales empezaron a conceptualizarse y maximizar su valor dentro de la sociedad (Gonzales, 2014)

En la teoría moderna de las finanzas podemos medir la preocupación de riesgos de la empresa, sumando una inclinación por los estudios de maximizar el valor a través de las decisiones financieras de inversión; en los últimos años las finanzas son preocupación de dinero y liquidez dentro de la empresa, es el modo de generar el efectivo, por ende, las evoluciones financieras se han desarrollado con el pasar de los años, y mediante la necesidad de cada empresa dentro de las sociedades actuales (González, 2014).

La gestión financiera es un proceso con la cual buscamos tomar decisiones, según los análisis de cada dato que se busca para una óptima administración y empleo de los recursos financieros de la empresa para con ellos puedan lograr sus objetivos de crecimiento.

Hoy en día los conceptos de gestión financiera están ligadas al valor monetario de la empresa, esto ha pasado ser parte del negocio que ocupa un uso eficiente y efectivo de los recursos propios, las deudas de diferentes fondos, con la toma correcta de decisiones podremos incrementar el valor de la entidad; para su maximización y beneficio propio. Mediante el cual exista una gestión

financiera debemos de realizar una estructura adecuada fijarnos en objetivos de la empresa y cumplimos dentro de los plazos establecidos como principio (Martínez, 2015)

Según Leon(s.f) en Administración Financiera presenta como poder incrementar la riqueza del accionista mediante las diversas actividades diarias, como una administración de créditos, mediante un largo plazo en la cual obtendremos nuevos fondos.

El área de gestión financiera es la cual puede hallar organizaciones nuevas de competencias y los análisis financieros, para cada decisión relacionados con los estados finanzas, las tareas relacionadas con el logro y la optimización de los recursos financieros tiene la determinación de las necesidades a los recursos financieros, lo liberado y las demás necesidades de financiación, la consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo cuenta los costos, plazos y otras condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa); la implementación de los nuevos recursos financieros nos permitirá una mejora para obtener el orden de las cuentas de tesorería, mediante una estructura adecuada de eficiencia en la nueva rentabilidad después de la aplicación de gestiones diversas dentro de la sociedad.

Gestión financiera, es la disciplina que se ocupa de determinar el valor en la toma de decisiones. La función principal de la finanza es asignar recursos, además la gestión financiera se interesa en la adquisición del financiamiento y la administración de activos con alguna meta global en nuestra mente, por ende, se encarga de analizar las decisiones y acciones que tengan que ver con los medios financieros de la organización, mediante el logro, utilización y control (Córdova Padilla, 2012)

Ortiz (2013), sostiene que la gestión financiera dentro de la empresa, sería necesario realizar una inversión de activos, para ello debemos de contar con los recursos financieros como el dinero, que tendría que ser propios de la empresa, mas no prestados o ajenos, se refiere que la empresa adquiere bienes ajenos para invertir dentro de su empresa y obtener ganancias de ello, y así lograr el pago a sus acreedores vía el pago de sus intereses. La empresa para poder sobre vivir en el tiempo debe de adquirir una rentabilidad superior al coste del capital, el cual se utilizó para su financiamiento, para una organización eficiente es necesario contar con una sólida gestión financiera mediante procesos determinados.

3.2.2 Análisis Financiero Vertical y Horizontal del Balance General.

El objetivo del análisis financiero es evaluar los determinados puntos de la empresa, las cuales pueden ser entre fuertes y débiles, las cuales deberán ser analizados al máximo, las cuales nos darán una ventaja si son utilizadas como

aciertos para la empresa. Los puntos débiles se toman para ser mejoradas en el tiempo, poder corregir las deficiencias, con una buena administración dentro de la empresa (Joaquín Moreno 2006)

El análisis y la interpretación de los estados financieros, es importante para proyectar futuras necesidades de financiamiento y la capacidad de la entidad para afrontarlos; de la misma manera es útil para evaluar la posibilidad que tiene de distribuir recursos entre aquellos que tienen un interés en dicha entidad. La información relativa a liquidez y solvencia es útil para determinar la posibilidad de la entidad para cumplir sus compromisos financieros a los vencimientos de cada una de las obligaciones que encontramos dentro de la empresa, con el cual proyectamos el incremento de una buena actividad diaria en las labores dentro del área de planeamiento y análisis.

Dentro de todos los análisis, siempre habrá varios puntos de vista y diversos enfoques financieros para evaluar las situaciones con la cual se determinará el análisis de estados financieros de una empresa, las diversas personas involucradas como parte del trabajo, también las personas interesadas en entender los análisis son los accionistas de la empresa, entre otros (Sierra G, Escobar 2001)

3.2.3 Estados Financieros

Los análisis financieros implican el uso de diferentes estados financieros. Éstos tienen varias funciones.

Por principio de cuentas, en el balance general se presenta un resumen de los activos, pasivos y capital propio de una empresa en determinado momento. Sucesivamente, los estados de resultados es un resumen de los ingresos y gastos de las empresas en determinado periodo. Dentro del balance general se halla un panorama de la situación financiera de una compañía en un determinado periodo, el estado de resultados es un resumen de su rentabilidad a través del tiempo. A partir de estos dos estados, se generan otros estados secundarios, como es el de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo (Van y Wachowicz, 2002)

3.2.4 Ratios Financieros.

Las ratios de gestión de recursos económicos empresariales, son una de las herramientas más utilizadas que permite visualizar e interrelacionar las diferentes variables tomadas como índices, que inciden en la toma de decisión para el análisis de los estados financieros (Coello Martínez, Adrián 2015)

Siendo la herramienta, prácticamente, imprescindible a la hora de examinar el comportamiento de la empresa en términos de la gestión de las finanzas. Los ratios financieros son magnitudes relativas de dos valores numéricos seleccionados extraídos de los estados financieros de una empresa, con objeto de tratar de evaluar la situación financiera global de una empresa u otra organización, mediante estos ratios financieros vemos como se mueven sus deudas, ingresos, rentabilidad, solvencia, liquidez, rotación de sus productos, y más de la empresa (Coello, 2015) Se tiene dentro de ellos los siguientes ratios, de liquidez, de solvencia, de rentabilidad, y de gestión o rotación.

3.2.4.1 Ratio de Liquidez.

La liquidez es el grado con que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, implica la capacidad puntual de obtener disponible para poder enfrentar sus obligaciones a corto plazo, en los diferentes vencimientos que se presenten. Rubio (2007)

Se habla de liquidez a la capacidad de la empresa con la cual hace frente a sus obligaciones a corto plazo, se define como la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo, es la proximidad de un activo a su conversión en dinero. De los análisis de estas razones se puede conocer la solvencia de efectivo de la empresa y su capacidad de permanecer en su crecimiento.

3.2.4.2 Ratio de Endeudamiento.

Los ratios de endeudamiento se utilizan para conocer la cantidad y calidad de la deuda que tiene la empresa, así como para comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar las carga financiera correspondiente. Estos ratios, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales.

Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Combinan las deudas de corto y largo plazo.

Permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio.

Miden el riesgo que corre quién ofrece financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quién ha aportado los fondos invertidos en los activos.

3.2.4.3 Ratios de Rentabilidad.

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial.

Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo.

Si los Indicadores son negativos expresan la etapa de desacumulación que la empresa está atravesando y que afectará toda su estructura al exigir mayores costos financieros o un mayor esfuerzo de los dueños, para mantener el negocio.

3.2.4.4. Ratios de Rotación.

Miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales. Estos ratios implican una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos.

Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero.

Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos.

3.2.5 Flujo de Caja.

En finanzas se entiende por flujo de caja (cash flow) a los flujos de entradas y salidas de caja o efectivo. Dentro del flujo de caja se encuentra la acumulación neta de activos líquidos en un periodo determinado con la cual se puede contar y hacer proyecciones de pagos y rentabilidad de la empresa, por lo tanto, constituye un indicador importante de la liquidez dentro de la empresa. Ejemplos los pagos de facturas, pago de impuestos, pago de sueldos, préstamos, intereses, amortizaciones de deuda, servicios de agua o luz, irían a los egresos o gastos, la diferencia entre los ingresos y los egresos se conoce como saldo o flujo neto, por lo tanto, constituye un importante indicador de la liquidez de la empresa. Si el saldo es positivo significa que los ingresos del período fueron mayores a los egresos; si es negativo significa que los egresos fueron mayores a los ingresos, significaría problemas para la empresa en su razón de liquidez.

El flujo de caja es una ayuda complementaria en los diferentes procedimientos de gestión financiera, si queremos lograr un buen manejo de efectivo para su control.

Capítulo IV

Marco metodológico

4.1 Método para el abordaje de la experiencia

4.1.1 Enfoque

El presente informe de suficiencia profesional es de metodología descriptiva, estudio de caso mediante un análisis de los ratios financieros de cómo y porque se analizó la efectividad de los años 2016, 2017, 2018 para poder lograr una mejora continua de los estados financieros y su situación actual en las finanzas, la liquidez baja, la rentabilidad, el endeudamiento y la gestión o rotación de inventarios, con el cual podrá crecer administrativamente, y obtener mejores créditos para poder seguir invirtiendo en la empresa.

4.1.2 Tipo

El tipo de estudio en la Investigación Aplicada, porque se van orientadas a las soluciones de los problemas, dentro de la empresa, con ello presentamos una mejora dentro de la gestión financiera.

4.1.3 Niveles.

El nivel de investigación de la propuesta de trabajo es Descriptivo, Estudio de Caso, por la presentación de los detalles y los análisis de la empresa, mediante una forma de propuesta a soluciones los problemas, mediante las mejoras de las variables.

4.2 Lugar de ejecución y temporalidad.

Los análisis de los estados financieros se efectuaron en la empresa Inversiones Ángel Jacky E.I.R.L, ubicada en Calle los Pacaes Mza. C Lt. 12 Asociación San Hildebrando – Ate de la ciudad de Lima. Para el año 2018.

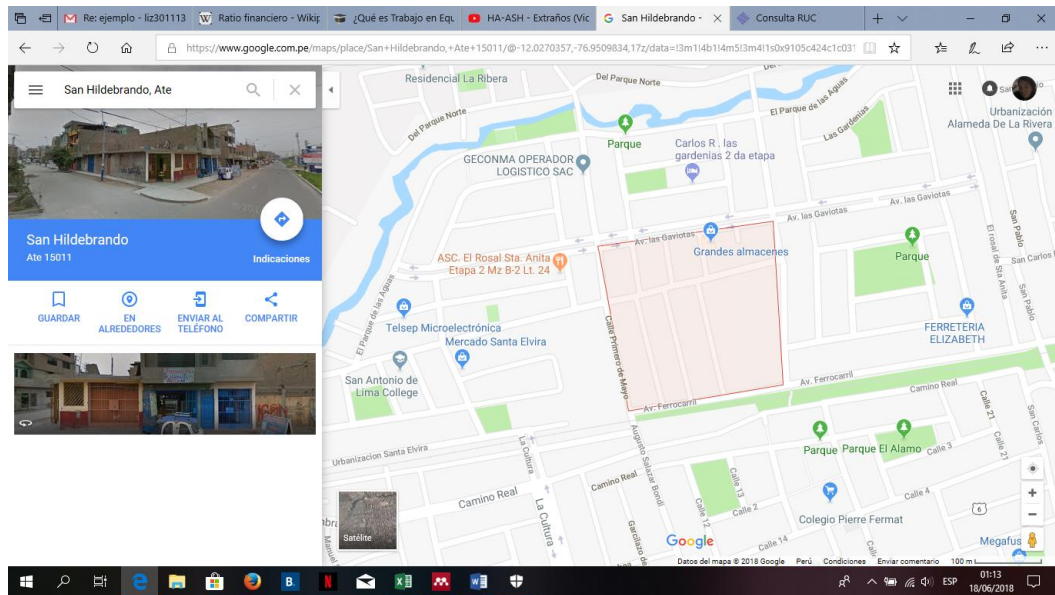


Figura N° 4. Ubicación geográfica

Fuente: Google map.

4.3 Población y muestra de la empresa.

La comunidad con respecto a la empresa tiene 12 personas, las cuales dos son personal administrativo, la gerente y su asistente, las demás diez personas trabajan en el área de producción que es la planta donde se fabrican las bolsas plásticas. Como muestra de carácter no probabilístico.

La muestra son los estados financieros de la empresa Inversiones Ángel Jacky EIRL.

4.4 Operacionalización de la temática abordada.

Tabla 1. Operacionalización de variable

VARIABLE	DIMENSIONES	PROBLEMA	OBJETIVO	INDICADORES	INSTRUMENTOS
Gestión Financiera	Ratio de Liquidez	La empresa no cuenta con la liquidez necesaria para cubrir sus pagos a corto plazo, por la falta de orden y control de las cuentas por cobrar.	Describir los procesos implementados de los ratios de liquidez, según los Estados Financieros, en la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., distrito de Ate, 2016 - 2018.	Análisis y verificación de datos.	Revisión documentaria como estados financieros y balance de comprobación
	Ratio de Endeudamiento	La empresa se encuentra adeudada de acuerdo a los resultados del análisis de ratios, es prácticamente la empresa está trabajando para pagar sus deudas.	Describir los procesos implementados de los ratios de endeudamiento, según los Estados Financieros, en la empresa Inversiones Ángel Jacky E.I.R.L., distrito de Ate, 2016 - 2018.		
	Ratio de Rentabilidad	El problema en esta parte es que la rentabilidad de la empresa no se está mostrando a la realidad por la falta de conocimientos en la parte administrativa.	Describir los procesos implementados de los ratios de rentabilidad, según los Estados Financieros, en la empresa Inversiones Ángel Jacky E.I.R.L., distrito de Ate, 2016 - 2018.	Análisis y verificación de datos.	Revisión documentaria como estados financieros y balance de comprobación
	Ratio de Gestión o Rotación	El problema es que las cuentas por cobrar y pagar no se están manejando con la debida responsabilidad de control, ya que estamos viendo en los análisis que los tiempos de cobro y pago son demasiados días a más de un año y no es realidad de la empresa.	Describir los procesos implementados de los ratios de gestión o rotación, según los Estados Financieros, en la empresa Inversiones Ángel Jacky E.I.R.L., distrito de Ate, 2016 - 2018.		

4.4.1 Desarrollo de la temática abordada

El objetivo de esta implementación de procesos de gestión dentro de la empresa inversiones Angel Jacky fueron para la mejorar los resultados obtenidos de los estados financieros en los años 2016 y 2017 con lo cual sirvió de muestra para saber las condiciones en las que se encontraba dicha empresa con respecto a sus finanzas, para llegar a esta conclusión hicimos un análisis de ratios detallados como la liquidez, endeudamiento, rentabilidad y rotación.

Cada uno de estos procesos logrados nos sirvieron para obtener en el 2018 un resultado diferente y mejorado. Esto quiere decir que se enfoca en sacar el mayor provecho a los recursos disponibles, pero también apoya para la toma de decisiones orientadas a que esos recursos puedan entregar ganancias y así la empresa tendrá una mejor visión con respecto a las inversiones futuras.

En los ratios de liquidez, con el análisis pudimos implementar, métodos de cobranzas de ventas, conciliaciones bancarias mensuales, llevar un control de la ventas al contado y al crédito para justificar los ingresos diarios a caja efectivo y los depósitos a los bancos.

En los ratios de endeudamiento, para su mejora implementamos, charlas de cómo administrar la empresa, las ventajas que tendría en su futuro crecimiento, la importancia de la inversión y el aumento de capital con las utilidades que genera la empresa y no estar aportando como prestamos ya que se genera solo deudas a la empresa, con esto lograr un buen respaldo patrimonial.

En los ratios de rentabilidad, según los modelos de gestión, hacer un procedimiento de costeo de la producción para lograr una venta adecuada y obtener un margen de ganancia que nos permita estar acorde al mercado y la competencia, seguir aumentando el valor de las acciones y dividendos de la empresa.

En los ratios de rotación o gestión, se implementó para un mejor control a una persona encargada del área de créditos y cobranzas, a la vez se encargue de la tesorería de la empresa, con esto lograremos una mejor atención a nuestros clientes y a nuestros proveedores, ya que en este ratio estaba muy lento los procesos de pagos y cobranzas respectivos de la empresa, con este

procedimiento se lograra una mejora en el presente año para los resultados finales.

Capítulo V

Resultados

5.1. Resultados del diagnóstico

5.1.1 Resultados de diagnóstico en relación al objetivo específico A – estado de situación financiera

En el cuadro 2 se evidencia el análisis horizontal realizado a los estados financieros de la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L, se tomó como objeto de análisis los años del 2016 – 2017, en el cual se puede mostrar que la empresa cuenta con un activo corriente aceptable aumento en un 78% y un activo no corriente que disminuyo en un -18% ante los pasivos corrientes que fueron de -20% y el pasivo no corriente aún se mantienen del mismo modo, los cuales serían en activos la empresa cuenta con mercadería, material prima, ventas de productos terminados y un inmueble adquirido mediante un crédito hipotecario, en cuanto a los pasivos se ve que la empresa cuenta con pagos que tiene como el pago a sus proveedores, al personal, y los impuestos, en este análisis de un año a otro podemos ver que hubo una mejora de la situación de a pocos, seguimos débiles en cuanto a las deudas que se tiene, para el análisis del año 2017 y 2018, se observa que en el total de activo corriente ya hay un 51% y un activo no corriente de 32% esto significa que hubo una mejora entre los dos años la empresa cuenta con maquinarias para su producción y tiene un 60% de pasivos corrientes y un 84% de pasivo no corriente, y es que en el 2017 la empresa adquirió un inmueble con un crédito hipotecario la cual será pagada en 6 años es por eso el incremento de las deudas a largo plazo, en cuanto al patrimonio de la empresa vemos que en el 2016 y 2017, hubo un incremento del 29% esto quiere decir que la empresa tuvo utilidades no distribuidas aún están pendientes de cobro dentro de la empresa, y en el 2017 y 2018 tiene un 24% de patrimonio que se sigue acumulando para la inversión en el aumento de capital, quiere decir que la empresa, con la poca solvencia que se maneja aún puede sacar utilidades, entonces si la empresa contara con mejores gestiones y procesos administrativos podríamos decir que incrementaría sus estados financieros y gestiones administrativas, para una mejor presentación en el mercado y poder ser competitiva con las demás empresas del

mismo rubro, seguirá trabajando en el cambio de pensamientos de la gerencia para lograr los objetivos como administradores dentro de la empresa, que no solo sea el beneficio propio, que sea también crecimiento también para los trabajadores.

Tabla 2. Análisis horizontal

Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera		
	2016 - 2017	2017 - 2018
Total Activo Corriente	78%	51%
Total, Dep. y Amortiz. Acumulada	-18%	0%
Total Activo	24%	32%
Total Pasivo Corriente	-20%	60%
Total Pasivo no corriente	0%	84%
Total Patrimonio	129%	124%
Total Pasivo y Patrimonio	29%	24%

Fuente: Elaboración propia

En el cuadro 3 se evidencia el siguiente análisis vertical de los estados financieros de la Empresa Angel Jacky E.I.R.L, se utilizó de la misma manera la situación financiera de los años, 2016, 2017 y 2018, en el cual mediante el análisis realizado muestra la realidad empresarial mediante los tres años.

La empresa en el 2016 tiene un 44% de activos corrientes (efectivo, mercadería, cuentas por cobrar) y 56% de activos no corrientes (inmuebles, maquinarias), contra un 94% de pasivo corriente (cuentas por pagar a nuestros proveedores y accionistas) y solo el 6% de patrimonio (capital social y utilidades), esto significa que, si la empresa tuviera que pagar sus cuentas a corto plazo, no podría ya que no le alcanzaría y tendría que vender sus maquinarias para poder cubrir sus deudas, esto es el resultado de la mala administración dentro de la empresa, la falta de experiencia en controlar el crecimiento, porque se ve que la empresa si vende y cubre sus gastos solo que está mal organizado financieramente, en el 2017 ya vemos una pequeña mejora por organizarse, ya que se cuenta con un 63% de activos corrientes y un 37% de activos no corrientes, contra un 61% de pasivo corriente y 6% de patrimonio, aquí en el 2017 ya disminuyo un poco las cuentas por pagar y aumento las cobranzas

aparentemente sobre las ventas e ingreso un poco más de efectivo dentro del activo, con esto ya estaría al menos cubriendo sus deudas a corto plazo, y en el 2018 se está ya un poco más organizados con las funciones y responsabilidades de cada persona con la que cuenta la empresa, es por eso que si se ve se empezó el año con un 72% del total de activos corrientes y un 28% de activos no corrientes, contra un 73% de pasivo corriente y un 21% de pasivo no corriente, y se mantiene un patrimonio de un 6%, esto significa que la empresa se proyecta a un mejor control con las cuentas por cobrar sobre las ventas realizadas y los pagos que tiene aún es casi la mitad de lo que tenemos, pero con las actividades que se propuso se va mejorando poco a poco hasta lograr para este fin de año con un balance acorde a la realidad, en lo que es el patrimonio se acordó para este año aumentar el capital social con las utilidades generadas por la empresa, con esto ya contaríamos con un mayor respaldo ante la sociedad.

Tabla 3. Análisis vertical

Análisis Vertical de Estado de Situación Financiera			
	2016	2017	2018
Total Activo Corriente	44%	63%	72%
Total, Dep. y Amortiz. Acumulada	56%	37%	28%
Total Pasivo Corriente	94%	61%	73%
Total Pasivo no corriente	0%	33%	21%
Total Patrimonio	6%	6%	6%

Fuente: Elaboración propia

5.1.2 Resultados de diagnóstico en relación al objetivo específico B - análisis de ratios financieros

5.1.2.1 Ratios de liquidez

Mide la capacidad de la empresa para hacerle frente a sus obligaciones a corto plazo, mediante este ratio puede ver si la empresa cuenta con la liquidez necesaria para cubrir sus pasivos. En el siguiente cuadro 4 se observa la evidencia del análisis realizado con respecto a la liquidez. Aquí estamos midiendo que el

capital de trabajo con relación al dinero que posee la empresa para trabajar en 1 año, y hacer frente a sus deudas en el corto plazo (pasivo corriente) con sus activos disponibles no son suficientes para cubrirlos en gran medida. (La explicación aquí solo encaja con la realidad y es que de seguro los accionistas usan la empresa para sus fines mas no para la empresa).

Se puede verificar que, en el análisis hecho dentro de los tres años, hay un poco de mejora ya que no son suficientes aun para poder ser una empresa con liquidez, dentro de esto se observa que la prueba acida en el 2016 estuvo en S/. 0.08, en el 2017 S/. 0.24 y en el 2018 S/.0.60 esto significa en los años no cubre las deudas a corto plazo, pero hubo una pequeña mejora, con los procedimientos implementados eso cada vez será mejor.

Tabla 4. Ratio de liquidez

Ratios de Liquidez		2016	2017	2018
Razón ácida o Prueba ácida	Act. Corriente - Existencias/ Pasivo Corriente	S/0.08	S/0.24	S/0.60
Razón Corriente	Act. Corriente/ Pasivo corriente	S/0.47	S/0.79	S/0.98
Capital de Trabajo	Act. Corriente - Pas. Corriente	-S/1,203,866.00	-S/1,845,155.18	-S/2,898,951.01

Fuente: Elaboración propia

5.1.2.2 Ratios de Endeudamiento

Permite determinar la capacidad que tiene la empresa para hacerle frente a todas sus deudas y obligaciones empleando todos sus bienes y derechos que son parte del activo. En el siguiente cuadro 5 podremos observar las diferencias de endeudamiento entre los tres años que trabajamos, Por cada sol aportado por el accionista hay S/ 15.97 soles o el 1597% es aportado por los acreedores.

Significa que el 94% de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales al precio en libros quedaría un saldo de 6% de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes.

Tabla 5. Ratios de endeudamiento

Ratios de Endeudamiento		2016	2017	2018
Endeudamiento a Corto Plazo	Pasivo Total/ Patrimonio	1597%	993%	1275%
Endeudamiento patrimonial a largo plazo	Pasivo no Corriente / Patrimonio	0%	545%	368%
Apalancamiento financiero	Activo Total/ Patrimonio Total	1697%	1638%	1742%
Ratio de Deuda	Pasivo Total/ Activo Total	94%	61%	73%
Cobertura de Gastos Financieros	Utilidad Operativa/ Gastos Financieros	108%	161%	214%
Endeudamiento de Activo Fijo	Pas. No corriente/ Inmueble Maq. Equipo	0%	90%	75%

Fuente: Elaboración propia

5.1.2.3 Ratios de Rentabilidad

Estos ratios sirven para comparar los resultados de la empresa con las distintas partidas del balance o de la cuenta de pérdidas y ganancias. Miden el nivel de eficiencia en la utilización de los activos de la empresa en relación a la gestión de sus operaciones, en el siguiente cuadro 6, se observa el análisis realizado, por cada sol invertido en los activos produjo ese año un rendimiento de 1% sobre la inversión durante los tres años fueron los mismos, en cuanto al rendimiento del 15% sobre el patrimonio en el 2016, de 16% en el 2017 y de 25% en el 2018, para el margen de utilidad neta sobre las ventas en el 2016 es de 2%, en el 2017 de 2% y con mejora para el 2018 al 3%, esto significa la ganancia de ventas.

La utilidad por cada acción común fue de 39% en el 2016, en el 2017 de un 56% y el 2018 de un 106% por cada acción hay una mejora para cada año, en cuanto a la rentabilidad de dividendos por acciones en el 2016 fue de un 169%, en

el 2017 2475 y el 2018 un 332% significa que los dividendos de la empresa van tomando valor con el transcurso de los años y eso es bueno para la empresa.

Tabla 6. Ratios de rentabilidad

Ratios de Rentabilidad		2016	2017	2018
Rent. Del Act. ROA	Utilidad Neta / Activos	1%	1%	1%
Rent. Del Patrimonio ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	15%	16%	25%
Rent. Bruta sobre Vent.	Utilidad Bruta / Ventas	36%	12%	12%
Rent. Neta sobre Vent.	Utilidad Neta / Ventas	2%	2%	3%
Rent. Por Acción	Utilidad Neta / Numero de Acciones	39%	56%	106%
Rent. Dividendos x Acción	Dividendos / Numero de Acciones	169%	247%	332%

Fuente: Elaboración propia

5.1.2.4 Ratios de gestión o rotación

Los ratios de actividad, rotación o de gestión son razones que comúnmente se reconocen como razones de eficiencia o de cambio. Estas miden, con qué tanta eficiencia la empresa utiliza sus activos, estando directamente relacionados con el análisis de liquidez. En el siguiente cuadro 7 se observa el análisis realizado, a las cuentas por cobrar rotan 0,85 veces al año, cuando el periodo promedio de cobranza y la rotación de las cuentas por cobrar son recíprocos entre sí, si se divide el período promedio de cobranzas entre 360 días que tiene el año comercial o bancario, se obtendrá la rotación de las cuentas por cobrar 0.85, en esta parte de cuentas por cobrar y pagar más bien se ve la interferencia de la parte administrativa, por la poca falta de interés en tener las cobranzas de los clientes al día al igual que las cuentas por pagar a los proveedores por eso es que es reciproco los resultados, estos ratios se mejoran con los procedimientos de gestión financiera implantados en el presente año con las gestiones de cuentas por cobrar y pagar.

Tabla 7. Ratios de gestión o rotación

Ratios de Gestión o Rotación		2016	2017	2018
Rotación de Cobro	Ventas al Crédito/Ctas. Por Cobrar Comerciales	0.85	0.85	1.65
Rotación de Periodos de Cobro	Ctas. Por Cobrar Comerciales x (360)/Ventas al Crédito	424.80	424.80	60.00
Rotación por pagar	Compras al crédito/Ctas. Por pagar Comerciales	0.85	0.85	0.50
Periodo de Pagos	Ctas. Por pagar Comerciales x (360)/Compras al crédito	424.80	424.80	60.00
Rotación de Inventarios	Costo de Ventas/Inventarios o Existencias	0.91	1.20	1.41

Fuente: Elaboración propia

5.2. Resultados de la propuesta de procesos de gestión financiera

5.2.1 Implementación de procedimientos para mejorar la situación financiera

- En cuanto al análisis horizontal y vertical presentados como muestras y comparaciones por años, estos mejoraran sus resultados con la implementación de procesos de gestión dadas para la mejora de los ratios financieros, ya que esto es una ayuda para ver la realidad de la empresa.
- El análisis realizado solo es una evidencia a la realidad financiera, para comenzar a un análisis profundo como utilizamos los ratios de medición y lograr un crecimiento y orden empresarial.

5.2.2 Implementación de procedimientos para mejorar el ratio de liquidez

- Hacer un seguimiento a las cobranzas de nuestros clientes, verificando y anotando las cancelaciones con depósitos en cuenta y/o efectivo.
- Realizar una conciliación bancaria, en forma continua.
- Utilizar el flujo de caja.

- Capacitación al personal encargado del área para seguir mejorando el trabajo encomendado.

5.2.3 Implementación de procedimientos para mejorar el ratio de endeudamiento

- Hacer la programación de pago proyectado con respecto al leasing financiero que tenemos con el banco de crédito.
- Hacer una relación con control de la deuda a nuestros proveedores.
- Se utilizará los fondos reales de la empresa sin contar con los préstamos de los gerentes.
- Se cancelará las utilidades a los gerentes para poder hacer un aumento de capital y tener una empresa más respaldada porque ya está en crecimiento constante.

5.2.4 Implementación de procedimientos para mejorar el ratio de rentabilidad

- Se implementó un sistema de costeo, desde la compra de la materia prima, la maquinaria que se está utilizando, la M.O, los insumos, para llegar al costo real de venta al mercado nuestro producto, con esto lograremos disminuir los costos e incrementar el margen de ganancia.
- Reemplazar las maquinarias en desuso.
- Aumento de capital para la empresa.

5.2.5 Implementación de procedimientos para mejorar el ratio de rotación y gestión

- En esta parte se está trabajando netamente con la persona encargada de créditos y cobranzas, para lograr poner al día los pagos a nuestros proveedores con los plazos acordados a nuestros créditos con los clientes, esto quiere decir que, si nosotros vendemos al crédito de 60 y 90 días, debemos de proyectarnos al pago de nuestros proveedores a la par para no tener inconvenientes de deuda para con ellos.
- Llevar un Kardex con el inventario de los productos terminados de almacén y controlar los ingresos de producción contra las salidas de ventas.
- Aumento de capital para la empresa.

- Impulsar las ventas para que el almacén tenga rotación constante y no se queden mercaderías por mucho tiempo.

Capítulo VI

Conclusiones y Recomendaciones

6.1 Conclusiones

- a. Según los ratios de liquidez de la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., no cuentan con la liquidez necesaria para cumplir sus obligaciones a corto plazo, por ende si la situación no se mejora en la empresa podría estar en riesgo de quiebra.
- b. Según los ratios de endeudamiento de la empresa inversiones Angel Jacky E.I.R.L., son altos los porcentajes de deuda que tiene la empresa para con sus proveedores y de su préstamo por leasing hipotecario, por ejemplo en el 2016 el 94% de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales al precio en libros quedaría un saldo de 6% de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes y este resultado sigue en el 2017, mejorando en el 2018 por la implementación de los procedimientos de trabajo como modelos financieros.
- c. Según los ratios de rentabilidad de la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., tiene rentabilidad de un 2% sobre las ventas, de un 1% sobre los activos, quiere decir que por la inversión realizada esto nos lleva a decir que se puede seguir mejorando mediante los procesos de un modelo de gestión para las finanzas.
- d. Según los ratios de rotación o gestión de la empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L., hay mucha deficiencia con respecto a la rotación de cobranzas y pagos de la empresa ya que no hay un control adecuado en la realización de las funciones para identificar y cancelar las ventas que se realiza y el pago a los proveedores, estos puede ocasionar que nuestros proveedores no den más crédito por el atrasó de las deudas y molestias para nuestros clientes que nos pagaron a su debido momento.
- e. Después de un análisis se puede afirmar que, si la empresa se ordena desde separar en interés personal de los accionistas, y trabajen acorde a lo que la empresa realmente nos brinda, sea poco o mucho lo que nos pueda dar en

determinados periodos, esto nos permitiría tener un mejor estado financiero y mejores respuestas reales, sobre la situación de la empresa.

- f. Los métodos de análisis e interpretación de información financiera, orientan en la toma de decisiones y permiten evaluar la situación de la empresa respecto a su solvencia y liquidez que son necesarios para determinar la capacidad para cumplir compromisos financieros; su rentabilidad y predecir la posibilidad de generar recursos a corto y largo plazo.

6.2. Recomendaciones.

- a. Para mejorar el ratio de liquidez, se implementó una recuperación de cartera, reprogramación de los pagos, vender activos fijos obsoletos, inyección de recursos propios quiere decir aumento de capital
- b. En cuanto a los ratios de endeudamiento se implementó un flujo de caja dentro de la empresa para llevar el control presupuestado mensualmente, el cual ayudará a saber cuánto es nuestros ingresos y egresos de la empresa.
- c. En cuanto a los ratios de rentabilidad, calculando los costos con una ganancia razonable de los productos, sin perder de vista los precios de la competencia, lucha por la mejor opción (evaluar cada compra o servicio que adquirimos), buscar nuevas opciones para reducir nuestros gastos, en cuanto al personal, supervisar los procedimientos de productividad y realizar un plan de negocios para lograr los objetivos a corto plazo.
- d. En cuanto a los ratios de gestión y rotación de cuentas por cobrar y pagar, se implementó el control de los ingresos y gastos mediante la conciliación bancaria semanal, esto nos permite saber si estamos cumpliendo con las cobranzas para los pagos de nuestras deudas con nuestros proveedores.
- e. Se recomienda a la gerencia, después del análisis financiero, poner mayor énfasis en los análisis de la situación constante, proyectarse con el efectivo para la liquidez de la empresa y mediante ello podamos tener una mejora en la solvencia empresarial, ya que si mantiene el descontrol en la administración, no logrará el crecimiento adecuando en el tiempo, para ello se sugiere contratar un personal adecuado para llevar las cuentas de la empresa, la cual se dedicara a controlar los ingresos y egresos de las ventas, mediante una conciliación

bancaria mensual, y llevar un archivo de ventas al contado y ventas al crédito, para mayor control.

- f. Los análisis financieros se debe hacer cada cierto periodo, de preferencia trimestralmente, ya que de esta forma se puede apreciar los avances de la empresa y tener un control previo.

Referencias

- Erraez Quezada, M. E. (2014). Propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa Bioagro ubicada en la Ciudad de Cuenca, 120.
- Galvis, J., & Martínez, E. (2011). *Descripción de una adecuada gestión financiera en una fundación privada sin ánimo de lucro*. UNIVERSIDAD DE MEDELLIN.
- GAVIÑO, O. F. (2016). La gestión financiera y la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito en el distrito de la victoria 2010 - 2015.
- Lazo Balmaceda, Coyre Deba; Moreno Henríquez, S. M. (2013). Propuesta de un Plan Financiero y su Influencia en el Crecimiento Sostenible de la Empresa Glamour Salon y SPA de la Ciudad de Trujillo. *Universidad Privada Antenor Orrego*, 1–160.
- Manuel A. montoya Loyola. (2007). Propuesta de un modelo de gestion financiera para mejorar la situacion economica financiera de las Mypes de comerciantes del mercado la Hermelinda. *Lexus*, 4(None), 37.
- Martínez Gonzalo, J. M. (2016). Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España, 427. Retrieved from <https://core.ac.uk/download/pdf/78502650.pdf>
- Oscar Leon Garcia. (n.d.). *Administracion Financiera 4ta Edicion*. Retrieved from <http://www.oscarleongarcia.com/site/contenido-de-los-libros-/14-administracion-financiera-4-edicion-/21-administracion-financiera-4-o-edicion->
- Vilca Narvasta, L. P. (2012). El control interno y su impacto en la gestión financiera de las MYPES de servicios turísticos en Lima Metropolitana. *Universidad de San Martín de Porres*, 95.

Anexos

Anexo 1 Análisis Vertical de los Estados de Situación

Inversiones Angel Jacky E.I.R.L.						
Análisis Financiero Vertical						
	2016	%	2017	%	2018	%
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	36,795.00	2%	109,752.19	4%	136,482.19	3%
Clientes	140,599.00	6%	14,289.92	0%	622,891.24	16%
Ctas. por Cobrar a Accionistas y Per	-		-	0%	-	
Cuentas por Cobrar Diversas	-		-	0%	-	
Mercaderías	302,409.00	13%	913,817.40	31%	1,213,817.00	31%
Productos Terminados	214,106.00	9%	214,106.00	7%	314,106.00	8%
Materias Primas y Auxiliares	320,110.00	13%	320,110.00	11%	320,110.00	8%
Suministros Diversos	39,304.00	2%	-	0%	-	
Activos Diferidos	7,093.00	0%	273,724.64	9%	205,724.64	5%
Cargas Diferidas	-		39,304.00	1%	39,476.80	1%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,060,416.00	44%	1,885,104.15	63%	2,852,607.87	72%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>						
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,352,637.00	56%	1,116,229.45	37%	1,116,229.45	28%
Depreciación	- 7,000.00	0%	- 7,000.00	0%	- 7,000.00	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,345,637.00	56%	1,109,229.45	37%	1,109,229.45	28%
TOTAL ACTIVO	2,406,053.00	100%	2,994,333.60	100%	3,961,837.32	100%
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
Tributos por Pagar	-		98,920.68	-3%	2,814.00	
Remuneraciones por Pagar	-		-		2,835.00	
Proveedores	1,068,432.00	44%	1,005,137.75	34%	1,987,198.90	50%
Obligaciones Financieras	-		119,705.04	4%	119,705.04	3%
Cuentas por Pagar Diversas	1,195,850.00	50%	157,149.32	5%	157,149.32	4%
Ctas Por Pagar Acc. Socios Direc.	-		632,083.75	21%	629,248.75	16%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,264,282.00	94%	1,815,155.18	61%	2,898,951.01	73%
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>						
Cuentas Por Pagar LP	-		996,341.60	33%	835,534.50	21%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-		996,341.60	33%	835,534.50	21%
<u>PATRIMONIO</u>						
Capital Social	52,637.00	2%	52,637.00	2%	52,637.00	1%
Resultados Acumulados	68,438.00	3%	-		-	
Utilidades No Distribuidas	20,696.00	1%	89,134.00	3%	118,701.00	3%
Resultado del Ejercicio	-		41,065.82	1%	56,013.81	1%
TOTAL PATRIMONIO	141,771.00	6%	182,836.82	6%	227,351.81	6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,406,053.00	100%	2,994,333.60	100%	3,961,837.32	100%

Anexo 2 Análisis Horizontal de los Estados de Situación

Inversiones Angel Jacky E.I.R.L.							
	2016	2017	2018	Análisis Financiero Horizontal			
				V. Absoluta	V. Relativa	V. Absoluta	V. Relativa
				2016 - 2017		2017 - 2018	
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	36,795.00	109,752.19	136,482.19	72,957.19	198%	26,730.00	24%
Clientes	140,599.00	14,289.92	622,891.24	126,309.08	-90%	608,601.32	4259%
Ctas. por Cobrar a Accionistas y Per	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Cobrar Diversas	-	-	-	-	-	-	-
Mercaderías	302,409.00	913,817.40	1,213,817.00	611,408.40	202%	299,999.60	33%
Productos Terminados	214,106.00	214,106.00	314,106.00	-	0%	100,000.00	47%
Materias Primas y Auxiliares	320,110.00	320,110.00	320,110.00	-	0%	-	0%
Suministros Diversos	39,304.00	-	-	39,304.00	-100%	-	0%
Activos Diferidos	7,093.00	273,724.64	205,724.64	266,631.64	3759%	68,000.00	-25%
Cargas Diferidas	-	39,304.00	39,476.80	39,304.00	100%	172.80	0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,060,416.00	1,885,104.15	2,852,607.87	824,688.15	78%	967,503.72	51%
ACTIVO NO CORRIENTE							
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,352,637.00	1,116,229.45	1,116,229.45	236,407.55	-17%	-	0%
Depreciación	-	7,000.00	7,000.00	-	0%	-	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,345,637.00	1,109,229.45	1,109,229.45	236,407.55	-18%	-	0%
TOTAL ACTIVO	2,406,053.00	2,994,333.60	3,961,837.32	588,280.60	24%	967,503.72	32%
PASIVO CORRIENTE							
Tributos por Pagar	-	98,920.68	2,814.00	98,920.68	-	101,734.68	-103%
Remuneraciones por Pagar	-	-	2,835.00	-	-	2,835.00	100%
Proveedores	1,068,432.00	1,005,137.75	1,987,198.90	63,294.25	-6%	982,061.15	98%
Obligaciones Financieras	-	119,705.04	119,705.04	119,705.04	-	-	0%
Cuentas por Pagar Diversas	1,195,850.00	157,149.32	157,149.32	1,038,700.68	-87%	-	0%
Ctas Por Pagar Acc. Socios Direc.	-	632,083.75	629,248.75	632,083.75	-	2,835.00	0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,264,282.00	1,815,155.18	2,898,951.01	449,126.82	-20%	1,083,795.83	60%
PASIVO NO CORRIENTE							
Cuentas Por Pagar LP	-	996,341.60	835,534.50	996,341.60	-	160,807.10	-16%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	996,341.60	835,534.50	996,341.60	-	160,807.10	-16%
PATRIMONIO							
Capital Social	52,637.00	52,637.00	52,637.00	-	0%	-	0%
Resultados Acumulados	68,438.00	-	-	68,438.00	-100%	-	0%
Utilidades No Distribuidas	20,696.00	89,134.00	118,701.00	68,438.00	331%	29,567.00	33%
Resultado del Ejercicio	-	41,065.82	56,013.81	41,065.82	-	14,947.99	36%
TOTAL PATRIMONIO	141,771.00	182,836.82	227,351.81	41,065.82	29%	44,514.99	24%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,406,053.00	2,994,333.60	3,961,837.32	588,280.60	24%	967,503.72	32%

INVERSIONES ANGEL JACKY EIRL			
RUC: 20518188497			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016			Fecha: 30/05/2018
MONEDA NACIONAL			Hora: 17:09:37
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	36,795.00	Sobregiros y Préstamos Bancarios	
Clientes	140,599.00	Tributos por Pagar	
Ctas. por Cobrar a Accionistas y Personal		Remuneraciones por Pagar	
Cuentas por Cobrar Diversas		Proveedores	1,068,432.00
Mercaderías	302,409.00	Obligaciones Financieras	
Productos Terminados	214,106.00	Cuentas por Pagar Diversas	1,195,850.00
Sub Productos		Ctas Por Pagar Acc. Socios Direc.	
Productos en Proceso		TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,264,282.00
Materias Primas y Auxiliares	320,110.00	PASIVO NO CORRIENTE	
Envases y Embalajes		Cuentas Por Pagar LP	
Suministros Diversos	39,304.00	Otras Provisiones	
Activos Diferidos	7,093.00	Ganancias Diferidas	
Cargas Diferidas		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,060,416.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Inversiones en Valores		Capital Social	52,637.00
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,352,637.00	Resultados Acumulados	68,438.00
Intangibles		Utilidades No Distribuidas	20,696.00
Depreciación	(7,000.00)	Resultado del Ejercicio	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,345,637.00	TOTAL PATRIMONIO	141,771.00
TOTAL ACTIVO	2,406,053.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,406,053.00

INVERSIONES ANGEL JACKY EIRL		Fecha: 31/05/2018
RUC: 20518188497		Hora: 10:46:59
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		
MONEDA NACIONAL		
VENTAS NETAS		1,244,464.00
(-) Costo de Ventas		(799,849.00)

UTILIDAD BRUTA		444,615.00
Gastos de Produccion		
Gastos Administrativos		(16,279.00)
Gastos de ventas		(24,419.00)

RESULTADOS DE OPERACION		403,917.00
Ingresos Financieros		
Gastos Financieros		(375,167.00)
Ingresos Diversos		
Cargas Cubiertas con Provisiones		
Dctos, por Bonificaciones Recibidas		

UTILIDAD ANTES DE PARTIDAS EXCEPC.		28,750.00
Ingresos Excepcionales		
Gastos Excepcionales		

UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPTOS.		28,750.00
Impuesto a la Renta		(8,054.00)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		20,696.00

INVERSIONES ANGEL JACKY EIRL			
RUC:20518188497			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		Fecha: 30/05/2018	
MONEDA NACIONAL		Hora: 17:19:45	
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	109,752.19	Sobregiros y Préstamos Bancarios	
Cientes	14,289.92	Tributos por Pagar	(98,920.68)
Ctas. por Cobrar a Accionistas y Personal		Remuneraciones por Pagar	
Cuentas por Cobrar Diversas		Proveedores	1,005,137.75
Mercaderías	913,817.40	Obligaciones Financieras	119,705.04
Productos Terminados	214,106.00	Cuentas por Pagar Diversas	157,149.32
Sub Productos		Ctas Por Pagar Acc. Socios Direc.	632,083.75
Productos en Proceso		TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,815,155.18
Materias Primas y Auxiliares	320,110.00		
Envases y Embalajes		PASIVO NO CORRIENTE	
Suministros Diversos			
Activos Diferidos	273,724.64	Cuentas Por Pagar LP	996,341.60
Cargas Diferidas	39,304.00	Otras Provisiones	
		Ganancias Diferidas	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,885,104.15	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	996,341.60
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Inversiones en Valores		Capital Social	52,637.00
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,116,229.45	Reservas	
Intangibles		Utilidades No Distribuidas	89,134.00
Depreciación	(7,000.00)	Resultado del Ejercicio	41,065.82
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,109,229.45	TOTAL PATRIMONIO	182,836.82
TOTAL ACTIVO	2,994,333.60	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,994,333.60

INVERSIONES ANGEL JACKY EIRL

Fecha: 31/05/2018

RUC: 20518188497

Hora: 10:46:59

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

MONEDA NACIONAL

VENTAS NETAS	1,519,958.00
(-) Costo de Ventas	(1,344,055.72)

UTILIDAD BRUTA	175,902.28
Gastos de Produccion	(21,695.03)
Gastos Administrativos	(16,471.72)
Gastos de ventas	(28,856.61)

RESULTADOS DE OPERACION	108,878.92
Ingresos Financieros	4.68
Gastos Financieros	(67,818.30)
Ingresos Diversos	0.52
Cargas Cubiertas con Provisiones	
Dctos, por Bonificaciones Recibidas	

UTILIDAD ANTES DE PARTIDAS EXCEPC.	41,065.82
Ingresos Excepcionales	
Gastos Excepcionales	

UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPTOS.	41,065.82
Impuesto a la Renta 28%	(11,498.43)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	29,567.39

INVERSIONES ANGEL JACKY EIRL			
RUC:20518188497			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE ABRIL DEL 2018			Fecha: 31/05/2018
MONEDA NACIONAL			
Hora: 17:07:31			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	136,482.19	Tributos por Pagar	2,814.00
Clientes	622,891.24	Remuneraciones por Pagar	2,835.00
Ctas. por Cobrar a Accionistas y Personal		Proveedores	1,987,198.90
Cuentas por Cobrar Diversas		Obligaciones Financieras	119,705.04
Mercaderías	1,213,817.00	Cuentas por Pagar Diversas	157,149.32
Productos Terminados	314,106.00	Ctas Por Pagar Acc. Socios Direc.	629,248.75
Sub Productos		TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,898,951.01
Productos en Proceso			
Materias Primas y Auxiliares	320,110.00	PASIVO NO CORRIENTE	
Envases y Embalajes		Cuentas Por Pagar LP	835,534.50
Suministros Diversos		Otras Provisiones	
Activos Diferidos	205,724.64	Ganancias Diferidas	
Cargas Diferidas	39,476.80		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,852,607.87	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	835,534.50
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Inversiones en Valores		Capital Social	52,637.00
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,116,229.45	Reservas	
Intangibles		Utilidades No Distribuidas	118,701.00
Depreciación	(7,000.00)	Resultado del Ejercicio	56,013.81
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,109,229.45	TOTAL PATRIMONIO	227,351.81
TOTAL ACTIVO	3,961,837.32	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,961,837.32

INVERSIONES ANGEL JACKY EIRL		Fecha: 31/05/2018
RUC: 20518188497		Hora: 17:09:34
ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE ABRIL DEL 2018		
MONEDA NACIONAL		
VENTAS NETAS		1,823,949.60
(-) Costo de Ventas		(1,605,075.65)

UTILIDAD BRUTA		218,873.95
Gastos de Produccion		37,082.00
Gastos Administrativos		36,000.00
Gastos de ventas		-----
RESULTADOS DE OPERACION		145,791.95
Ingresos Financieros		
Gastos Financieros		(67,995.00)
Ingresos Diversos		
Cargas Cubiertas con Provisiones		
Dctos, por Bonificaciones Recibidas		-----
UTILIDAD ANTES DE PARTIDAS EXCEPC.		77,796.95
Ingresos Excepcionales		
Gastos Excepcionales		-----
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPTOS.		77,796.95
Menos Impuesto a la Renta 28%		21,783.15

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		56,013.81

Anexo 9 Flujo de Caja Proyectada para el 2018

FLUJO DE CAJA INVERSIONES ANGEL Y JACKY E.I.R.L. - 2018													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Saldo Inicial	109,752.00	118,776.76	64,301.52	62,826.28	75,757.04	56,781.80	44,806.56	31,331.32	67,826.08	95,250.84	137,275.60	173,701.36	1,038,387.16
													-
													-
Ingresos													-
Venta en Efectivo	25,000.00	40,000.00	20,000.00	12,478.00	30,000.00	20,000.00	10,000.00	15,470.00	19,600.00	30,000.00	45,000.00	50,000.00	317,548.00
Depositos en Cuenta	80,500.00	70,500.00	70,000.00	86,428.00	50,000.00	45,000.00	78,000.00	98,500.00	80,000.00	78,000.00	80,000.00	70,000.00	886,928.00
Total Ingresos	215,252.00	229,276.76	154,301.52	161,732.28	155,757.04	121,781.80	132,806.56	145,301.32	167,426.08	203,250.84	262,275.60	293,701.36	2,242,863.16
													-
Egresos													-
Compra de Mercaderia	35,000.00	85,000.00	41,000.00	20,000.00	30,000.00	20,000.00	40,000.00	25,000.00	35,000.00	45,000.00	46,000.00	55,000.00	477,000.00
Compra de M. Prima	45,000.00	62,000.00	35,000.00	50,000.00	50,000.00	40,000.00	45,000.00	35,000.00	20,000.00	3,000.00	25,000.00	30,000.00	440,000.00
Pago de Impuestos	6,500.00	8,000.00	5,500.00	6,000.00	9,000.00	7,000.00	6,500.00	7,500.00	7,200.00	8,000.00	7,599.00	8,000.00	86,799.00
Total Egresos	128,752.00	74,276.76	72,801.52	85,732.28	66,757.04	54,781.80	41,306.56	77,801.32	105,226.08	147,250.84	183,676.60	200,701.36	1,239,064.16
													-
Financiamiento													-
Pago de Prestamo	9,975.24	9,975.24	9,975.24	9,975.24	9,975.24	9,975.24	9,975.24	9,975.24	9,975.24	9,975.24	9,975.24	9,975.24	119,702.88
Total Financiamiento	1,002,369.72	992,394.48	982,419.24	972,444.00	962,468.76	952,493.52	942,518.28	932,543.04	922,567.80	912,592.56	902,617.32	892,642.08	-
													-
F. de Caja Financiera	118,776.76	64,301.52	62,826.28	75,757.04	56,781.80	44,806.56	31,331.32	67,826.08	95,250.84	137,275.60	173,701.36	190,726.12	1,119,361.28

Anexo 10 Fotos del Ingreso a la Empresa Inv. Angel Jacky



Anexo 11 Fotos Trabajando con la Contadora María Segura Ofic. 1



Anexo 12 Fotos Trabajando en la Ofic. 2



Anexo 13 Fotos de visita a la Planta de producción



Anexo 14 Fotos de los productos terminados



Anexo 15 Fotos de almacén de materia prima



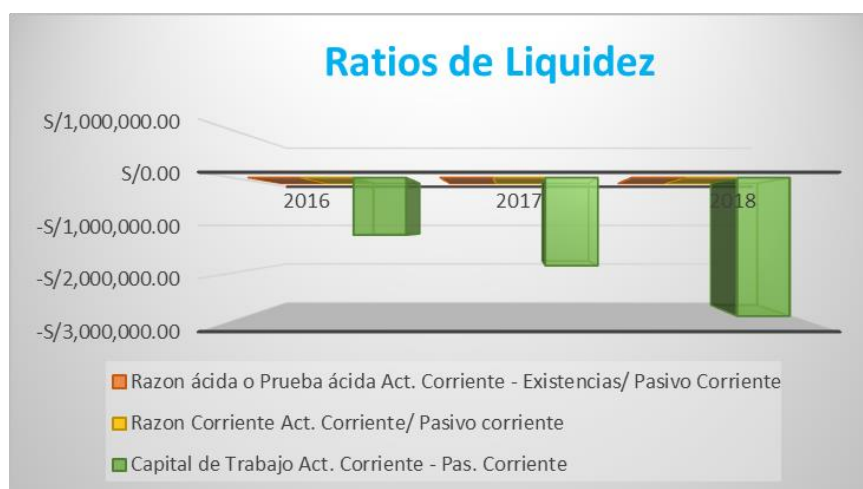
Anexo 16 Figura del Análisis Horizontal



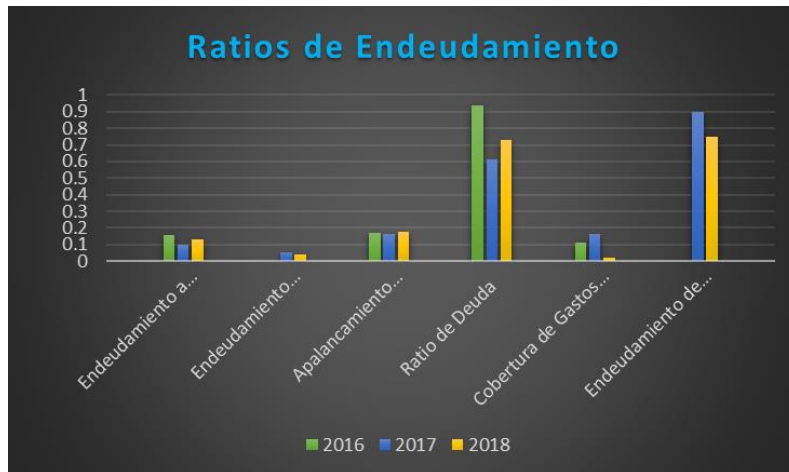
Anexo 17 Figura del Análisis Vertical



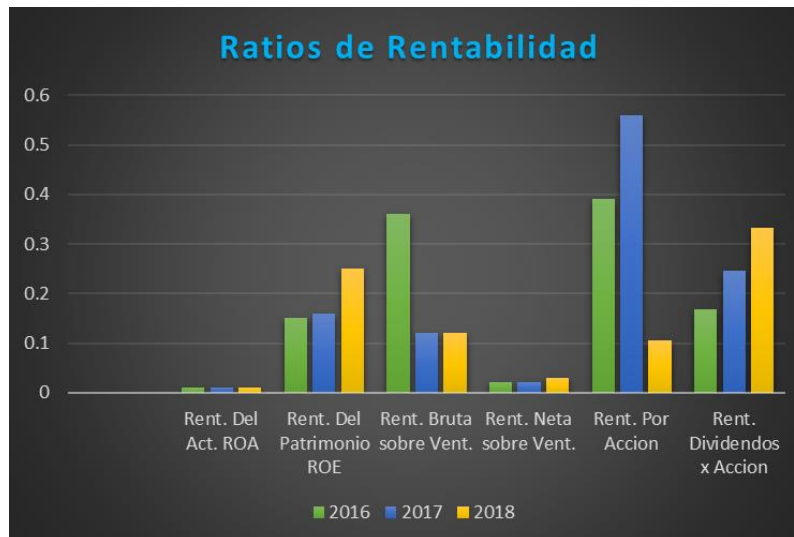
Anexo 18 Figura del Ratio de Liquidez



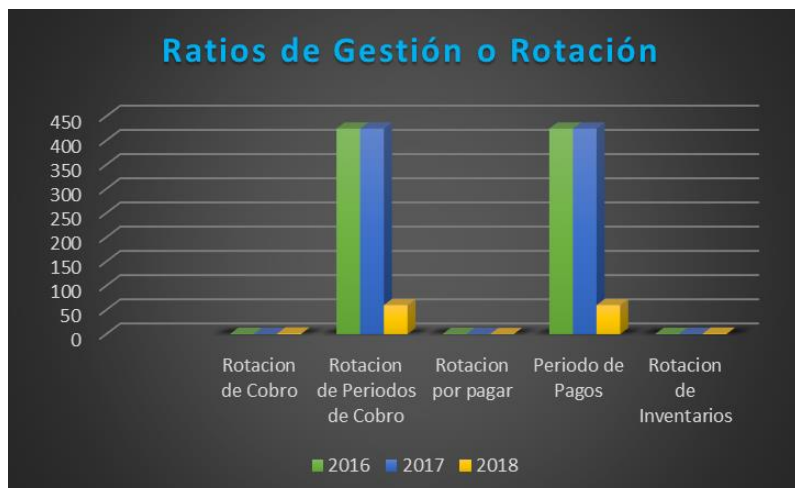
Anexo 19 Figura del Ratio de Endeudamiento



Anexo 20 Figura del Ratio de Rentabilidad



Anexo 21 Figura del Ratio de Rotación o Gestión



CARTA DE REVISIÓN LINGÜÍSTICA

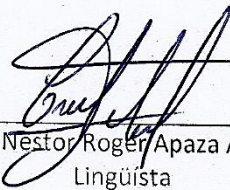
Lima, 18 de setiembre de 2018

Señor(a):

Liz Diana Rivera Alania

Me complace informarle que su informe de suficiencia profesional, titulado: *"Análisis de la Gestión de Procesos Financieros en la Empresa Inversiones Angel Jacky E.I.R.L. Distrito de Ate, 2016 - 2018"*, ha sido revisado y corregido, bajo los criterios de redacción lingüística y académica; por tanto, dejo constancia mediante la presente, que el informe está apto para ser publicado como trabajo académico.

Atentamente,



Mg. Nestor Roger Apaza Apaza
Lingüista