



Autónoma
Universidad Autónoma del Perú

**FACULTAD DE CIENCIAS DE GESTIÓN
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TESIS

NIC 1 PRESENTACIÓN DE LOS EE.FF. Y SU RELACIÓN EN LA
RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA DECOR JHC
S.A.C. DEL DISTRITO DE SAN JUAN DE MIRAFLORES – 2018

**PARA OBTENER EL TÍTULO DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA

ROXANA LOAYZA ABAL

ASESOR

MG. CPC. DAVID DE LA CRUZ MONTOYA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

CONTABILIDAD Y GESTIÓN EMPRESARIAL

LIMA, PERÚ, SETIEMBRE DE 2019

DEDICATORIA

A mis padres por ser quienes me impulsaron a conseguir mis metas y me apoyaron en todo momento, guiándome siempre por el buen camino.

AGRADECIMIENTOS

A mis profesoras que durante mi vida universitaria compartieron sus conocimientos y experiencias que me ayudó en concientizar mi vocación por la contabilidad.

También agradezco a la empresa Decor JHC S.A.C. por brindarme la información que necesitaba para realizar el presente trabajo de investigación.

ÍNDICE

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTOS

RESUMEN

ABSTRACT

INTRODUCCIÓN

CAPÍTULO I: PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

- 1.1 Realidad problemática 13
- 1.2 Justificación e importancia de la investigación 16
- 1.3 Objetivos de la investigación: general y específicos 17
- 1.4 Limitaciones de la investigación 18

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

- 2.1 Antecedentes de estudios 20
- 2.2 Desarrollo de la temática correspondiente al tema investigado 24
- 2.3 Definición conceptual de la terminología empleada 44

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

- 3.1 Tipo y diseño de investigación 49
- 3.2 Población y muestra 50
- 3.3 Hipótesis 51
- 3.4 Variables – Operacionalización 52
- 3.5 Métodos y técnicas de investigación 53
- 3.6 Análisis estadístico e interpretación de los datos 54

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS

- 4.1 Análisis de fiabilidad de las variables 56
- 4.2 Resultados descriptivos de las dimensiones con la variable 59
- 4.3 Contrastación de hipótesis 67

CAPÍTULO V: DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- 5.1 Discusiones 73
- 5.2 Conclusiones 75
- 5.3 Recomendaciones 77

REFERENCIAS
ANEXOS

LISTA DE TABLAS

- Tabla 1 Principales ratios financieros
- Tabla 2 Ejemplo de pirámide de dupont en tres compañías
- Tabla 3 Población de estudio
- Tabla 4 Operacionalización de la variable Nic 1 presentación de los estados financieros
- Tabla 5 Operacionalización de la variable rentabilidad financiera
- Tabla 6 Resultados de la validación del cuestionario infracciones tributarias
- Tabla 7 Alfa de Cronbach. Estadísticas de confiabilidad de la variable Nic 1 presentación de los estados financieros
- Tabla 8 Alfa de Cronbach. Estadísticas de confiabilidad de la variable rentabilidad financiera
- Tabla 9 Estadísticas de fiabilidad cuestionario N° 2
- Tabla 10 Variable 1 Nic 1 Presentación de los estados financieros (agrupada)
- Tabla 11 Variable rentabilidad financiera (agrupada)
- Tabla 12 Normas para la preparación de los EE FF.
- Tabla 13 Estado de situación financiera
- Tabla 14 Estado de resultados
- Tabla 15 Análisis de rentabilidad
- Tabla 16 Análisis dupont
- Tabla 17 Apalancamiento
- Tabla 18 Prueba de Kolmogorov-smirnov para una muestra
- Tabla 19 Prueba de Hipótesis general
- Tabla 20 Prueba de Hipótesis específica 1
- Tabla 21 Prueba de Hipótesis específica 2
- Tabla 22 Prueba de Hipótesis específica 3

LISTA DE FIGURAS

- Figura 1 Nic 1 presentación de los estados financieros (agrupada)
- Figura 2 Variable rentabilidad financiera (agrupada)
- Figura 3 Distribución porcentual según normas para la preparación de los EE FF
- Figura 4 Distribución porcentual según estado de situación financiera.
- Figura 5 Distribución porcentual según estado de resultado
- Figura 6 Distribución porcentual según análisis de rentabilidad.
- Figura 7 Distribución porcentual según análisis dupont.
- Figura 8 Distribución porcentual según apalancamiento
- Figura 9 Prueba de Kolmogorov-smirnov.

NIC 1 PRESENTACIÓN DE LOS EE.FF. Y SU RELACIÓN EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA DECOR JHC S.A.C. DEL DISTRITO DE SAN JUAN DE MIRAFLORES – 2018

ROXANA LOAYZA ABAL

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ

RESUMEN

La presente investigación se desarrolló con el fin de medir el impacto que ocurriría si no realiza la implementación de la Nic 1 presentación de los estados financieros y cómo incide en la rentabilidad financiera en la empresa Decor JHC S.A.C. El problema de la presente investigación fue ¿De qué manera la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros se relaciona con la Rentabilidad Financieras de la empresa Decor JHC SAC? Este estudio se justifica debido a que se va a demostrar la enorme importancia de aplicar los procedimientos establecidos en la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y su relación con la Rentabilidad Financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. La presente investigación es correlacional con un diseño de tipo no experimental, la población está constituida por los 15 trabajadores tanto del área de contabilidad y como de administración, de los cuales los colaboradores de dichas áreas forman parte también de la muestra a quienes se les aplicó un cuestionario en base a preguntas cerradas con el propósito de obtener información sobre los conocimientos que tienen acerca de los Estados Financieros y de la Rentabilidad Financiera. Entre los principales resultados obtenidos la empresa no aplica los procedimientos establecidos por la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros lo que conlleva a que la información presentada no sea confiable por lo que tiene un efecto adverso en la rentabilidad financiera ya que las decisiones que se toman se basan en una información no razonable ni confiable para la empresa.

Palabras clave: Nic 1 presentación de los estados financieros, rentabilidad financiera, toma de decisiones.

**NIC 1 PRESENTATION OF THE EE.FF. AND ITS RELATIONSHIP ON THE
FINANCIAL PROFITABILITY OF THE DECOR JHC S.A.C. OF THE DISTRICT OF
SAN JUAN DE MIRAFLORES - 2018**

ROXANA LOAYZA ABAL

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ

ABSTRACT

The present investigation was developed in order to measure the impact that would occur if the implementation of the IAS 1 Presentation of the Financial Statements and how it affects the financial profitability in the company Decor JHC S.A.C. The problem of the present investigation was: How does the IAS 1 Presentation of the Financial Statements relate to the Financial Profitability of the Decor JHC SAC company? This study is justified because it is going to demonstrate the enormous importance of applying the procedures established in IAS 1 Presentation of the Financial Statements and their relationship with the Financial Performance of the company Decor JHC S.A.C. The present investigation is correlational with a design of non experimental type, the population is constituted by the 15 workers of both the accounting area and the administration, of which the collaborators of these areas also form part of the sample to whom they were applied a questionnaire based on closed questions with the purpose of obtaining information on the knowledge they have about Financial Statements and Financial Profitability. Among the main results obtained, the company does not apply the procedures established by IAS 1 Presentation of the Financial Statements, which means that the information presented is not reliable, which has an adverse effect on financial profitability since the decisions taken they are based on unreasonable or reliable information for the company.

Keywords: Nic 1 presentation of financial statements, financial profitability, decision making.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación titulada: “Nic 1 Presentación de los Estados y su Relación en la Rentabilidad Financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018” cuya situación problemática es que la empresa no tiene en cuenta lo establecido por la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros por lo que la información presentada no es confiable y como no se efectúa un adecuado análisis de la situación económica financiera de la misma las decisiones que se toman influye en su rentabilidad.

Por ello, este trabajo presenta como objetivo el de determinar la relación de la Nic 1 Presentación de los Estados Financieros en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores. La hipótesis principal fue La Nic 1 Presentación de los Estados Financieros incide de manera significativa en la Rentabilidad Financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores–2018. La presente investigación está estructurada de la siguiente manera:

El primer capítulo se refiere al problema de investigación, el mismo que consta de la realidad problemática a nivel internacional y nacional, como también la formulación del problema, justificación e importancia, objetivo general y específicos, como también las limitaciones presentadas en la realización de mi investigación.

El segundo capítulo se basa al marco teórico, el cual contiene los antecedentes de estudios, también el desarrollo de la definición conceptual de las variables utilizadas para mi investigación y la definición conceptual de la terminología empleada.

El tercer capítulo contiene el marco metodológico, es decir al tipo y diseño de investigación, la población y muestra, la hipótesis general y específicas, así como también el método de técnica e instrumento de investigación y el análisis estadístico.

El cuarto capítulo se refiere al análisis e interpretación de los datos a través de cuadro y gráficos sobre los datos recopilados, así como también la prueba de hipo tesis general.

El quinto capítulo se refiere a la discusión de los resultados, así como las respectivas conclusiones y recomendaciones de la investigación realizada.

Como parte final de esta investigación incluye las referencias bibliográficas utilizadas en la investigación, los anexos.

CAPÍTULO I
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Realidad problemática

Al respecto, a nivel Internacional, Rodríguez (2016) afirma que al analizar la problemática de la empresa Agrícola Norzeca S.A. con el propósito de determinar las causas que origina la no aplicación de Nic en los procesos cotidianos de elaboración de la estación financieros, señaló que la falta de políticas y procesos dentro del área financiera de Agrícola Norzeca S.A., produce que al emitir los estados financieros que tenga inconsistencia en la información generada. (p. 2).

Como sabemos la aplicación de la Nic 1 es fundamental para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros lo que es de enorme utilidad para la toma de decisiones al utilizar información sumamente confiable y nos permite trabajar con eficiencia y eficacia en los controles de todas las operaciones contables.

En el aspecto nacional la investigación de Irrazabal (2018) que al analizar las deficiencias de la información de los estados financieros y su efecto en la toma de decisiones sostiene que:

Dichas deficiencias se deben que en la empresa donde se laboró han encontrado diversos puntos de vista importantes que se debe solucionar; se realizó diferentes cambios de empleados y mucho de ellos no tenían la sabiduría necesaria para tomar decisiones complicando el desenvolvimiento que la empresa necesitaba.

Además, se observó que en la gestión 2014 la entidad mencionada no brindaba con empleados capacitados que puedan aportar ideas claras para analizar e interpretar los EEEF en su momento. Generando así un inoportuno momento de elegir una buena decisión para la entidad; por lo que con lleva a una incertidumbre ante una decisión importante. (p. 2).

Se puede apreciar que el análisis de la información financiera es sumamente importante para poder realizar una adecuada toma de decisiones, además es necesario que el personal encargado de este análisis cuente con los conocimientos adecuados para una debida explicación de la situación financiera de las empresas

En el aspecto nacional Huamán (2017) al analizar la problemática de la empresa de Servicios de Seguridad Privada con el propósito de determinar en qué manera NIC 1 con las Pymes tiene relación con la rentabilidad financiera señaló que:

Sin un procedimiento contable constituido por una correcta Normas Internacionales de Información Financiera para empresas pequeñas y medianas establecidas en el Perú, no se puede conseguir un estado financiero íntegro que indique una rentabilidad confiable, los accionistas de la entidad en su totalidad no son personas expertas por lo que con llevaría a tomar decisiones perjudiciales, en el rendimiento propio de la entidad. (p. 3).

En el presente estudio la autora menciona que es difícil obtener rendimientos financieros favorables en la empresa si no cuenta con un adecuado proceso contable que contemple la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad y de las NIC, ya que estas normas permiten una adecuada separación de los ingresos, gastos de la entidad y gastos operativos y pérdidas todo de acuerdo a lo señalado en las Normas Internacionales de la Contabilidad número 1.

Al respecto, a nivel nacional Monero (2012) al estudiar la problemática de la empresa eléctrica que cotizan en la bolsa con el propósito de determinar en qué manera índice la NIC 1 en la presentación de los estados financieros.

En el Perú las consecuencias de la plena adaptación de las Normas Internacionales han sido experimentales solo por las empresas que deciden listar sus acciones en bolsas internacionales. Estas empresas han tenido que

llevar a cabo grandes esfuerzos para procesar su información financiera de modo que se adapte a los requerimientos de las Normas Internacionales.

Con relación a la empresa en estudio Decor JHC S.A.C ocurre la misma situación ya que la empresa no realiza adecuadamente la aplicación de la Nic 1 que con lleva en el futuro si la empresa decide invertir sus acciones en una bolsa internacional o decide expandirse tendría que regularizar sus estados financieras como lo indica las normas internacionales de la contabilidad.

Asimismo, la empresa desconoce las normas para la preparación de los EEFF, el único usuario que le preocupa es la sunat y no tiene en cuenta a los diferentes tipos de usuarios que posee la empresa, por ello se puede decir que tanto el estado de situación financiera como el estado de resultados, no proporcionan la garantía de que reflejen la verdadera situación económica financiera de la empresa.

Por otro lado, tampoco se realiza un análisis económico financiero de los EEFF, no se sabe cuánto es la rentabilidad financiera, no se efectúa un análisis dupont ni mucho menos se conoce el nivel de apalancamiento de la misma.

Problema principal

¿De qué manera la Nic 1 presentación de los estados financieros se relaciona con la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018?

Problemas específicos

¿De qué manera se relaciona las normas para la preparación de estado de situación financiera y la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018?

¿De qué manera se relaciona el estado de situación financiera con la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018?

¿De qué manera se relaciona el estado de resultado en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018?

1.2 Justificación e importancia de la investigación

Justificación teórica

La presente investigación se justifica debido a que se va a demostrar la enorme importancia de aplicar los procedimientos establecidos en la Nic 1 presentación de los estados financieros en la calidad de la información revelada en dichos estados financieros y su relación en la rentabilidad de la empresa Decor JHC S.A.C., ya que anualmente cuando se realiza los estados financieros para la presentación de la declaración jurada anual ante Sunat no se aplica los procedimientos basados a la Nic 1, que lleva a un mal detalle por cada cuenta contable correspondiente.

Por lo tanto, esta investigación también servirá como guía para la elaboración de los estados financieros aplicando la Nic 1, así poder ver la diferencia que existe por ambas partes.

Justificación práctica

La presente investigación se justifica por cuando busca resolver algunas interrogantes de la empresa Decor JHC S.A.C., en las que se pretenden aportar con soluciones que servirán como apoyo para superar las deficiencias existentes debido a la aplicación de lo establecido por la Nic 1 Presentación de los Estados Financieros, logrando obtener un nivel de trabajo adecuado de la empresa, de tal manera controlar la rentabilidad financiera.

Justificación metodológica

La investigación se justifica metodológicamente porque la elaboración de los datos muestra validez interna y confiabilidad, así podrán ser utilizados en otras investigaciones que estén relacionados con la Nic 1 Presentación de los Estados Financieros y rentabilidad financiera.

1.3 Objetivos de la investigación: general y específicos

Objetivo general

Determinar la relación de la Nic 1 presentación de los estados financieros en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018.

Objetivo específicos

Analizar de qué manera se relaciona las normas para la preparación del estado de situación financiera en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018.

Identificar de qué manera se relaciona el estado de situación financiera en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Dar a conocer de qué manera se relaciona el estado de resultados en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

1.4 Limitaciones de la investigación

Limitaciones bibliográficas

La bibliografía es moderadamente limitada, se encontraron pocos trabajos de investigación que correlacionan ambas variables: Nic 1 presentación de los estados financieros y rentabilidad financiera.

Limitación teórica

La falta moderada de antecedentes de investigación relacionada a las dos variables, el diseño y tipo de investigación encontrada en los repositorios eran por lo general en tipo de diseño. También se encontró dificultades de la empresa para convencer a los altos directivos de proporcionar información de los estados financieros para el desarrollo de la investigación.

CAPÍTULO II
MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de estudios

Cabe señalar que los antecedentes, es una revisión de investigaciones que fueron realizadas por otros autores lo cual nos ayudaron a conocer nuestras variables de estudio.

Antecedentes internacionales

Villavicencio (2017) en su tesis “Aplicación de la contabilidad comercial y su análisis de la NIC 1 en “Minimarket Amadita” del Cantón Santa Cruz, provincia de Galápagos, periodos Mayo – junio 2016”, presentada para obtener el título de ingeniero en contabilidad y auditoría, contador público auditor, facultad de ciencias contables de la Universidad Nacional de Loja, Ecuador. Está investigación planteó como objetivo aplicar la contabilidad comercial por el sistema de inventario permanente y el análisis de la Nic 1 en “Minimarket Amadita”, con el propósito de conocer los componentes de la situación económica financiera para la toma de decisiones oportunas, la metodología fue un diseño causal, con una muestra de 50 personas que fue probabilística para una prueba de 50, se utilizó la técnica de encuesta con el instrumento cuestionario.

La conclusión de esta investigación fue al realizar la aplicación de la Nic 1 en Minimarket Amandita se identificó cada uno de los elementos de los Estados Financieros; y se diferenció la información, su importancia y aplicación. Se realizó la distinción de la categoría corriente y no corriente de sus activos y pasivos en el balance general, la aplicación de la contabilidad por el sistema permanente permitió la elaboración del Estado de Resultado en función del método de costos de ventas, también se efectuó el proceso contable mediante la aplicación de la contabilidad comercial por el sistema de inventario permanente para lo cual se utilizó las tarjetas Kardex por el método promedio ponderado. (p. 231).

Es importante la aplicación de la contabilidad en el rubro comercial, ya que permite obtener un manejo correcto de las operaciones mercantiles, como además de administrar las finanzas del negocio de una manera correcta con el objetivo de informar razonablemente los resultados económicos de los ciclos contables mediante los balances financieros.

Rodríguez (2016) en su tesis “Uso de la NIC 1 en los Estados Financieros de la empresa Agrícola Norzeca S.A.” presentada para obtener el título de ingeniería en contabilidad pública y auditoría, facultad de ciencias contables de la Universidad estatal de Milagros, Ecuador. Esta investigación planteó como objetivo Analizar el grado de conocimiento de los trabajadores de la empresa Agrícola Norzeca S.A. y su efecto en la aplicación en las Normas Internacionales de la Contabilidad, la metodología de diseño descriptivo, con una muestra de 5 personas, se utilizó la técnica de encuesta.

La conclusión de esta investigación es que existe el desconocimiento por parte del personal del área contable financiera de la empresa sobre cómo aplicar la NIC 1, en la elaboración de los Estados Financieros y los estados financieros que emite la empresa no están acorde a las Normas Contables exigidas por los entes de control. (p. 21).

La empresa debe cumplir con los estándares mayores para planificar, controlar el desarrollo nacional, el desarrollo de procedimientos administrativo contables para controlar operaciones de la empresa.

Jumbo (2014) en su tesis “Análisis de rentabilidad económica y financiera en la cooperativa de ahorro y crédito “27 de abril” de la ciudad de Loja, periodos 2010 – 2011” presentada para obtener el título de ingeniería de contabilidad y auditoría, facultad de ciencias contables de la Universidad Nacional de Loja, Ecuador. Esta investigación planteó como objetivo en analizar los Estados Financieros con el propósito determinar el estado actual y pasado de la entidad, como también

entender el resultado de las operaciones mejorando así de manera factible la situación financiera, la metodología es de diseño descriptivo, con una muestra de once trabajadores, se utilizó una técnica llamada encuesta.

La conclusión a la que se llegó es que la cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de abril” se encuentra en condiciones normales tanto en su situación financiera y económica, siendo necesario tomar medidas correctivas en el área de administración y contabilidad. (p. 208).

Para que pueda conocer detalladamente sus movimientos internos de la cooperativa debe obtener sus análisis financieros aplicando normas internacionales que permite medir la estructura financiera de la misma, ya que el análisis ya sea financiera o económica tiene una importancia significativa en forma oportuna para las tomas de decisiones y también el desempeño financiero de la entidad.

Antecedentes nacionales

Contreras y Palacios (2016) en su tesis “Rentabilidad Financiera y Liquidez corriente de las empresas del sector industrial que negocian en la bolsa de valores de Lima, 2011-2014”, presenta para obtener título profesional de Contador Público, Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Peruana Unión, Perú. Esta investigación planteó como objetivo es señalar la relación que existe entre la rentabilidad financiera y la liquidez corriente en las empresas del sector industrial que negocian en la Bolsa de Valores de Lima, 2011-2014, su muestra fue de 29 empresas del sector industrial, de diseño descriptivo.

La conclusión de esta investigación es ver que rentabilidad es el rendimiento que se encuentra entre la utilidad y la inversión, la cual es evaluado por el personal responsable que demuestra las utilidades generadas. (p. 28).

La rentabilidad es el resultado de la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, la cual evalúa la capacidad y efectividad con la

que laboran las personas responsables de la gerencia. Así mismo, se ve demostrada en las utilidades generadas y la utilización de inversiones.

Alarcón (2015) en su tesis “Evaluación de la gestión económica – financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa “Planificación Arte Distribuidoras S.A.C.” de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014”, presenta para optar el título de Contador Público, Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo Perú, planteó como objetivo evaluar la gestión económica – financiera de dicha empresa, proponiendo estrategias y alternativas que deben seguirse para que ayude a la empresa y a otras que se encuentren en similar situación en mejorar la eficacia, eficiencia y de esta manera entren en un proceso de desarrollo empresarial. Así mismo mejorar su nivel de rentabilidad y por ende su desempeño empresarial. Utilizando un diseño descriptivo, con una muestra y población de 10 trabajadores.

La conclusión de esta investigación fue que en el periodo 2014 se observó que hubo un mejoramiento en la gestión de las cuentas por cobrar en relación a sus proveedores; igual manera ha existido un incremento en el patrimonio dando como resultados una solución en el apalancamiento financiero; finalizando este desenlace podemos mencionar que la rentabilidad para los accionistas ha crecido por el proyecto realizado. (p. 162).

Muchos de los problemas que sufren las empresas se debe a la falta de un diagnóstico empresarial correcto desde el punto de vista contable, económico y financiero, desconociendo sus puntos débiles siendo así más vulnerables al entorno competitivo empresarial a sufrir algún desequilibrio financiero imprevisto caracterizado por la insolvencia y poca liquidez como producto de políticas contables y financieras poco efectivas o también por la deficiencias en el desempeño estratégico, productivo y financiero.

Bullón y Urcuhuaranga (2016) en su tesis “Modelo de gestión Service Profit Chain SPC, en la rentabilidad financiera de la empresa constructora A & E mineros civiles S.A.C., Huancayo – 2015” para optar el título de Contador Público, en la facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional del Centro del Perú, planteó como objetivo determinar un modelo de gestión que permita perfeccionar la rentabilidad financiera de la compañía Constructora A & E Mineros Civiles S.A.C., se empleó un diseño descriptivo, con una muestra y población de 20 trabajadores.

La conclusión de este estudio se decidió que la compañía, al fundar el modelo de gestión Serivce Profit Chain alcanzó una gran capacidad en los trabajadores incidiendo en una mayor alegría a sus clientelas; obteniendo un aumento en sus ingresos y consiguiendo de esta manera una alta rentabilidad. (p. 81).

Se puede apreciar que en esta investigación los trabajadores lograron satisfacer a los clientes; logrando así un incremento en los ingresos de la entidad permitiendo de esa manera una mayor rentabilidad, por lo que con lleva a un resultado satisfactorio a los directivos de la empresa.

2.2 Desarrollo de la temática correspondiente al tema investigado

Bases teóricas de la variable: Normas internacionales de la contabilidad N°1 presentación de estados financieros.

Definición

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) indica:

A la Nic 1 presentación de los estados financieros indica que son aquéllos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de

exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. La aplicación de un requisito será impracticable cuando la entidad no pueda aplicarlo tras efectuar todos los esfuerzos razonables para hacerlo. (p. 2).

Al respecto, Canahua (2007) define como:

Para la Normas Internaciones de la contabilidad N°1 consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondiente a periodos anteriores, como con los de otras entidades diferentes. (p. 4).

Donoso y Ávalos (2010) enfatizan que:

Para cumplir con la Nic 1, los primeros estados financieros de acuerdo con las NIIF de una entidad deberán incluir por lo menos cuatro estados de situación financiera, dos estados integrales de resultados, dos estados de resultados separados (si son presentados), dos estados de flujos de efectivo y dos estados de cambios en patrimonio y notas relacionadas, incluyendo información comparativa. (p. 105).

Los estados financieros muestran la situación financiera y del rendimiento financiero de la empresa, con el fin que los estados financieros brindan una información clara y precisa sobre la situación financiera, rendimiento financiero, obteniendo así una información presentable para los usuarios en el momento de tomar las decisiones económicas. Así mismo indicar que los estados financieros proporcionan información sobre los siguientes elementos de la empresa:

(1) Activos

- (2) Pasivos
- (3) Patrimonio Neto
- (4) Flujos de efectivo

Esta información debe estar incluido con las notas, así ayudará a los usuarios a obtener una información concisa para un futuro.

Normas para la preparación del estado de situación financiera

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) enfatiza:

Los estados financieros que se preparan con la finalidad de proporcionar una información eficiente para la toma de decisiones económicas.

La norma indica que los estados financieros preparados tienen un propósito principal que casi todos los usuarios toman decisiones económicas, como, por ejemplo:

- (1) Decidir si vender inversiones en patrimonio.
- (2) Evaluar la administración o rendición de cuentas de la gerencia.
- (3) Evaluar la capacidad de la entidad para pagar y suministrar otros beneficios a sus empleados.
- (4) Evaluar la seguridad de los importes prestados a la entidad.
- (5) Evaluar políticas impositivas.
- (6) Evaluar las ganancias distribuibles y los dividendos.

Frecuentemente, los estados financieros se realizan de acuerdo con un modelo contable basado en el costo histórico recuperable. Otros modelos pueden ser más adecuado para cumplir con el objetivo de suministrar información que sea eficiente para toma de decisiones económicas. (p. 26).

Usuarios de los estados financieros

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) expone:

Según el marco conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros considera lo siguiente: Párrafo 9: Dentro de los usuarios de los estados financieros se ubican los prestamistas, los empleados, los acreedores comerciales, clientes, inversionistas, los proveedores, los gobiernos. Ellos usan los estados financieros para satisfacer algunas de sus diversas necesidades de información. Se mostrará las siguientes necesidades que se encuentran comúnmente:

- (1) Los inversionistas: Ellos necesitan información precisa para decidir si deben comprar, mantener o vender las participaciones. Los socios están muy interesados en la información que les permita determinar la capacidad de la empresa para pagar dividendos.
- (2) Los empleados: Los empleados están atraído por la información relacionado sobre la estabilidad y rendimiento de sus empleadores. También están atraído sobre la información que les permita determinar la capacidad de la empresa en hacer frente a las remuneraciones, y los beneficios de liquidación tras su retiro si fuera el caso.
- (3) Los prestamistas: El distribuidor de fondos están atraído en la información que se pueda acceder en determinar si sus préstamos, e interés, serán pagados al vencimiento de la fecha establecida.
- (4) Los proveedores y otros acreedores comerciales: Los proveedores y los demás acreedores comerciales, están atraído sobre la información que les permita saber si las cantidades que se adeudan serán pagadas cuando llegue su vencimiento pactado. Probablemente, los acreedores comerciales están interesados, que el negocio, por un tiempo muy corto que los

prestamistas, a menos que dependan de la continuidad del negocio por ser está un cliente frecuente.

(5) Los clientes: Los clientes están interesados en la información acerca de la continuidad de la entidad, especialmente cuando tienen un contrato a largo plazo.

(6) El gobierno y sus organismos públicos: El gobierno y sus organismos públicos están interesados en la distribución de los ingresos, y los pagos de impuestos al estado de acuerdo al cronograma establecido. (p. 27).

Periodicidad de los estados financieros

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) sostiene:

Los estados financieros deben presentarse al menos una vez al año. Cabe mencionar que, si se presentan los estados financieros en fechas diferentes o períodos menores o mayores a un año, se debe informar claramente el periodo cubierto, y además indicar lo siguiente:

- 1) Motivo por la que el período no coincide con un año.

Requisitos de los estados financieros

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) afirmó:

Como la contabilidad proporciona información para una acertada toma de decisiones, al exponerla en los estados financieros debe cumplir con los siguientes requisitos:

- Útil: Motivo que la información señalada en los estados financieros debe satisfacer las necesidades de los usuarios.
- Pertinente: El tipo de información mostrada en los estados financieros debe estar orientada a la toma de decisiones y control de éstas mismas.
- Confiable: La información manifestada en los Estados Financieros deber ser verdadero para ser creíble y utilizarla en la toma de decisiones.
- Objetiva: La información manifestada en los estados financieros cuando se prepara con imparcialidad, se informa hechos reales en términos monetarias.
- Clara: La información contable informada en los estados financieros se debe elaborar de manera precisa y con un lenguaje técnico para así facilitar su total comprensión.
- Comparable: La información contable informada en los estados financieros se debe comparar con otras similares a ellas.
- Oportuna: La información contable expuesta en los estados financieros debe entregar en un tiempo más breve posible, para que ésta pueda ayudar en la toma de decisiones.
- Sistemática: La información contable expuesta en los estados financieros debe prepararse basado a una norma de contabilidad. (p. 4).

Es necesario señalar que estos requisitos serán plenamente interpretados por usuarios que tengan formación académica.

Estado de situación financiera

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) afirma:

Una entidad debe presentar el Estado de Situación Financiera (ante denominado balance general), clasificado en activos, pasivos y patrimonio. Así mismo mencionar que el estado de situación financiera brinda un reporte financiero en un periodo determinado, evidenciando la situación en la que encuentra la entidad. (p. 9).

Activos

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) mencionó: “Son recursos en efectivo, derechos, elementos, bienes tangibles e intangibles que son controlados por la empresa como resultado de eventos anteriores de las cuales se esperan beneficios futuros” (p. 10).

Activo corriente y no corriente

Activo corriente

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) mencionó:

Son aquellos bienes convertibles en efectivo en un plazo máximo de doce meses, a esto se menciona que es el efectivo en caja o banco, las cuentas por cobrar, la existencia. Por lo tanto, este tipo de activos mencionados están

en constante transformación ya que aumentan y disminuyen al largo del ejercicio con una mayor facilidad. (p. 10).

Activo no corriente

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) comentó:” Son derechos y bienes convertibles en efectivo en plazo mayor al año. Por lo que su modificación se produce pausadamente a lo largo de la vida de la entidad” (p. 10).

Pasivo

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) señaló: “Es una obligación presente de la entidad, que proviene de un evento pasado, cuya liquidación se espera que resulte en la salida de recursos de la entidad que involucran beneficios económicos” (p. 11).

Pasivo corriente y no corriente

Pasivos corrientes

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) señala: “Son deudas que se deben cancelar en el periodo de un año. Como los préstamos a entidades financieras a corto plazo o deudas con los proveedores, gastos de seguridad social, remuneraciones de los trabajadores y otros” (p.11).

Pasivos no corrientes

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) sostiene: “Son deudas y obligaciones a largo plazo que tiene la empresa con terceros” (p. 1).

Patrimonio

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) sostiene:

Es el interés residual en los activos de la entidad, después de deducir todos los pasivos, reflejado en los registros contables mediante los aumentos de capital, donaciones recibidas, utilidades o pérdidas del ejercicio, partidas extraordinarias, ajustes contables, dividendos o participaciones pagadas. (p. 17).

Estado de resultado

Estupiñán (2015) indica:

El estado de resultado de acuerdo con las normas internacionales de la contabilidad y Las normas internacionales de información financiera, indica que todas las partidas de ingresos, costos y gastos reconocidos en el periodo de doce meses, son consideradas como operativas del ejercicio, que determinan la ganancia o la pérdida neta de la misma. (p. 65).

Ingresos

Estupiñán (2015) afirma: “También denominado como ventas, nos indica que los ingresos que genera una entidad por la venta de inventarios, la prestación de servicios o cualquier otro concepto que representan la principal fuente ingresos de la entidad” (p. 95).

Los ingresos siempre ocasionan un aumento de en los activos de la empresa o disminución en los pasivos; como por ejemplo la venta de mercaderías, ya sea realizado al contado o crédito, incrementa el efectivo o las cuentas por cobrar.

Gastos administrativos

Novoa (2019) sostiene:

Esto rubro incluye los gastos derivados directamente de la gestión administrativa, como son las remuneraciones, servicios de terceros, tributos, cargas diversas de gestión y provisiones diversas, incurridos por los órganos de decisión, dirección, control, asesoría y apoyo.

En la práctica de la contabilidad monista, se ha generalizado la utilización de la cuenta 94 gastos administración, como cuenta de función o destino donde se acumulan los desembolsos generados en el proceso de administración.

En las notas de carácter específicos se debe revelar la composición de los gastos administración, en concordancia con la estructura del Elemento 6 gastos por naturaleza, que son transferidos las cuentas del Elementos 9. (p. 230).

Gastos de ventas

Novoa (2019) sostiene:

Incluye los gastos que se realizan directamente en las operaciones de marketing, distribución, comercialización o venta. Dichos gastos pueden ser consumo de bienes de almacén o de adquisiciones directas, sueldos y comisiones del personal de ventas, publicidad, alquileres, gastos viajes, transporte, carguío, seguros, servicios públicos, depreciaciones y otros. El plan

contable general empresarial no contiene cuentas del elemento 9 que representen a esta partida, sin embargo, por la práctica de la contabilidad monista se ha generalizado la utilización de la cuenta 95 Gastos de Ventas, donde se acumulan los desembolsos generados en el proceso de comercialización. (p. 229).

Bases teóricas de la variable: Rentabilidad financiera

Definición

Pérez (2005) sostiene que:

La idea de rentabilidad está relacionada a los beneficios que se obtienen mediante ciertos recursos en un periodo temporal determinado. El concepto, también conocido como ROE por la expresión inglesa return on equity, suele referirse a las utilidades que reciben los inversionistas. Lo que hace la rentabilidad financiera, en definitiva, es reflejar el rendimiento de las inversiones. (p. 3).

Ramírez, Molina, Bautista y Vicente (2015) señalan:

La rentabilidad financiera que permite evaluar el rendimiento de la aportación realiza por el propietario es la rentabilidad financiera (bajo su acrónimo inglés, ROE, return on equity). Pone en relación el resultado neto con la aportación al patrimonio realizada por los propietarios. Esta medida puede obtenerse antes o después de impuestos. (p. 15).

Sevilla (2016) indica:

La rentabilidad financiera hace referencia al beneficio que se lleva cada uno de ellos socios de una empresa, es decir el beneficio de haber hecho el esfuerzo de invertir en esa empresa. Mide la capacidad que posee la empresa

de generar ingresos a partir de sus fondos. Por ello, es una medida más cercana a los accionistas y propietarios. (p. 4).

Análisis de la rentabilidad

Suarez (2002) afirmó:

Es una herramienta muy útil para determinar hasta qué punto tu compañía o nuevo producto o servicio será rentable. Dicho de otra manera, es el cálculo financiero usando para determinar el número de productos o servicios necesitas vender para al menos cubrir los costos. (p. 4).

Análisis de los beneficios netos

Riquelme (2018) señala

El beneficio neto es un ciclo o ejercicio operativo, es un indicador obtenido restar a los ingresos totales de las empresas, todos los egresos que la misma realiza durante ese periodo evaluado.

Este término, en la contabilidad, indica la diferencia que se genera entre los ingresos y gastos totales, el beneficio neto también es llamado resultado del ejercicio. En resumen, el beneficio neto es el dinero con el que cuenta la empresa luego de cumplir con sus compromisos. (p. 4).

Cálculo del beneficio neto, para el cálculo se realiza la formula siguiente:

$$\text{Beneficio neto} = \text{beneficio bruto} - \text{impuestos} - \text{intereses} - \text{depreciación} - \text{gastos generales.}$$

Por lo tanto, se puede expresar este resultado en la manera porcentual ya que se habla de la rentabilidad o el margen del beneficio neto, lo que a si revela cuánto

gana la empresa por cada unidad monetaria que vende, por lo tanto, este beneficio genera por la actividad que la empresa realiza.

Ratio financiero

Flores (2014) sostiene:

Los ratios expresan el valor de una magnitud en función de otra y se obtienen al dividir un valor por otro

Los ratios financieros son los indicadores que guían a los directivos hacia una buena dirección de la entidad, ayudan a los directivos a orientarlos hacia las estrategias a largo del plazo más beneficiosas, además de la toma de decisiones efectivas a corto plazo. (pp. 579 - 580).

Tabla 1

Principales ratios financieros

Ratios	Fórmula	Aplicación
A. Ratios de liquidez		
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Calcula la liquidez corriente que tiene la entidad, para confrontar la toma de decisiones a corto plazo.
Liquidez Severa	$\frac{\text{Act. Cte.} - \text{Invent.} - \text{Ancitipos}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Fundamenta con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo.
Liquidez Absoluta	$\frac{\text{Disp. en efectivo y Eq. Ef.}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Nos indica el periodo durante el cual la empresa puede operar con sus activos disponibles sin recurrir a su flujo efectivo
Capital del Trabajo	$\text{Activo cte.} - \text{Pasivo cte.}$	Muestra el exceso de activo corriente que posee la empresa, para afrontar sus obligaciones.
B. Ratios de Gestión		
Rotación de existencia	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{stock medio de existencias}}$	Señala el número de veces en que la mercadería es cambiada a una partida de activo líquido.
Promedio de créditos otorgados	$\text{Cuentas x cobrar ventas al crédito.} / 2$	Señala el número de días promedio de cobro de las ventas al crédito que aparecen en el balance de la entidad.
Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	Señala las veces que genera liquidez la entidad.
Promedio de compras al crédito	$\frac{\text{cuentas por pagar}}{\text{compras al crédito} 360}$	Muestra el tiempo que demora hacer efectivo los pagos a los proveedores.

Rotación de cuentas por pagar	$\frac{\text{compras}}{\text{cuentas por pagar}}$	Señala el número de veces que los activos rotan en el periodo respecto a las ventas.
Rotación del capital de trabajo	$\frac{\text{ventas}}{\text{capital de trabajo}}$	Indica la rotación del capital del trabajo en su real capacidad. Para determinar el capital del trabajo neto.
Rotación de activo fijo	$\frac{\text{ventas}}{\text{activo Fijo}}$	Se aplica en el activo fijo y presenta un grado de rendimiento. Estos activos que miden la eficiencia del activo fijo con respecto a las operaciones de la entidad.

C. Ratios de endeudamiento

Apalancamiento financiero	$\frac{\text{pasivo Total}}{\text{activo Total}}$	Mide el grado de independencia financiera o dependencia financiera de una empresa.
Solvencia patrimonial a largo plazo	$\frac{\text{deudas a largo plazo}}{\text{patrimonio}}$	Calcula el endeudamiento del patrimonio correspondiente con las deudas a largo plazo.
Solvencia patrimonial	$\frac{\text{Pasivo cte. + pasivo no cte.}}{\text{patrimonio}}$	Nos señala la proporción de participación del capital propio y de terceros en la formación de los recursos que han de utilizar la entidad para el desarrollo de sus operaciones.

D. Ratios de Rentabilidad

Margen de utilidad bruta	$\frac{\text{utilidad bruta}}{\text{ventas netas}}$	Indica el saldo de la ganancia disponible para hacer frente a los gastos de administración y ventas de la empresa.
Margen de utilidad neta	$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}}$	Nos muestra el margen de utilidad neta que permanecería la entidad por una venta realizada.
Rentabilidad patrimonial	$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}}$	Determina la rentabilidad del activo de una entidad.

Rentabilidad del activo o índice de Dupont	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{activo total}}$	Este índice determina la rentabilidad del act., mostrando la eficiencia de la empresa.
Rentabilidad del capital	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{capital emitido}}$	Mide el rendimiento del aporte de los accionistas en función de capital aportado.

Fuente: Flores (2014)

Fondos Propios

Faus (2007) afirmó:

Fondos propios es el conjunto de las aportaciones del accionista, que son los beneficios o pérdidas generados por la entidad. Existen ocasiones que se equivocan entre fondos propios con patrimonio neto, pero es falso, ya que el patrimonio neto lo integran otras partidas además que los fondos propios son el ajuste por cambios de valor y donaciones. (p. 5).

Análisis Dupont

Forsyth (2018) sostiene:

Se muestra un croquis de análisis dupont que nos indica que la rentabilidad del patrimonio es una combinación de tres factores importantes que son la siguiente:

(1) La rentabilidad de las ventas, es realizada por el ratio de utilidad entre ventas.

- (2) La eficiencia del uso de los activos, determinada por el ratio ventas entre activos.
- (3) El nivel de endeudamiento de la empresa, determinará indirectamente por el ratio activo entre patrimonio.

$$\text{ROE} = \frac{\text{utilidad}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{ventas}}{\text{activo}} \times \frac{\text{activo}}{\text{patrimonio}}$$

De esta manera, podemos concluir que la rentabilidad será una combinación de varios factores. Por ejemplo, si aumento la rentabilidad de las ventas, tendré que lograrlo sin afectar la eficiencia del uso de los activos, con la finalidad de aumentar la rentabilidad de la empresa. Así, si logramos aumentar la rentabilidad de la empresa. Así, si logramos aumentar la rentabilidad de la empresa. Así, si logramos aumentar la rentabilidad de las ventas dirigiéndose a un nicho de mercado particular, solo logramos mejorar la rentabilidad si no afectamos el nivel de eficiencia de las ventas; o en todo caso, si este se reduce, la mayor rentabilidad deberá compensar cualquier pérdida de la eficiencia. (p. 269).

Tabla 2

Ejemplo de pirámide de dupont en tres compañías

Fórmulas	A	B	C
Activos Totales	1,000	2,000	10,000
Activos Operativos	1,000	1,200	1,000
Patrimonio Neto	800	700	1,000
Ventas	800	2,800	32,000

Resultados de explotación		60	110	500
Gastos Financieros		5	40	2
Resultados antes de Impuestos		55	70	498
Resultado Neto		55	70	498
ROA	h/a	5,5%	3,5%	5,0%
Activos sobre Patrimonio	a/c	1,25	2,86	10,00
Margen sobre ventas	h/d	6,9%	2,5%	1,6%
Rotación de ventas	d/a	0,80	1,40	3,20
ROE	h/c; i x j	6,9%	10,0%	49,8%

Fuente: Ramírez, Molina, Bautista y Vicente.

En la tabla 2 podemos observar la desagregación que se efectuará bajo la Pirámide de Dupont. En el primer nivel tratamos de dar respuesta a si las entidades fundamentan su rentabilidad financiera (ROE) en la gestión financiera o en la gestión económica.

De las tres entidades, la que presenta un ROE superior es la entidad C, fundamentos por su gestión financiera. La entidad C pesar de disponer de una rentabilidad sobre el activo similar a la entidad A obtiene una rentabilidad financiera 8 veces superior debido al fuerte nivel de deuda sobre el total de activos. En una situación intermedia se encuentra la entidad B. Por tanto, es la gestión financiera la que motiva las diferencias en las rentabilidades financieras (ROE de las tres entidades). El reverso de unos endeudamientos agresivos es un mayor riesgo; en caso de caer el resultado de explotación por debajo del nivel de gastos financieros, el endeudamiento multiplicaría las pérdidas.

En el segundo nivel de análisis, se debe dilucidar si los negocios se fundamentan en el margen sobre ventas o en el nivel de rotaciones. En este sentido, claramente la entidad A es la que obtiene mayores márgenes sobre ventas; bien sea porque está en segmentos de mayor valor añadido, bien porque optimiza la gestión de sus costes. La entidad A obtiene mayores rentabilidades sobre ventas si bien sacrifica las rotaciones (se dirige a un segmento de mayor valor añadido, aunque con menor tamaño de mercado potencial más reducido que reduce sus rotaciones). Por el contrario, la entidad C maneja márgenes muy exiguos que se ven multiplicados por una elevada rotación de sus activos (es una imagen muy próxima a las de compañías de distribución). Es un nivel intermedio se encuentra la compañía B.

Activos totales

Mejias (2012) sostiene: “Los activos totales representan los bienes y derechos de una persona o empresa. Corresponde a la suma de activo corriente, el activo fijo, otros activos y valorizaciones” (p.24).

Activos fijos

Mejias (2012) mencionó:

Los activos fijos están compuestos por los valores que prestan servicios y que por ello se consumen con calma, generalmente por el uso y por su aplicación a la producción. Sus elementos no pueden transformarse prontamente en efectivo y su reputación que es bastante lenta, se logra al incluirla en el costo de fabricación en forma de depreciación.

El activo fijo se representa por su larga duración de vida, por la transferencia continua de su valor a los gastos y costos de producción, por la dificultad para

transformarlo en efectivo y por los servicios que presta como auxiliar técnico de la producción. (p. 25).

Efectivo

Córdova (2016) afirmó:

El efectivo es un recurso de gran importancia para la empresa, ya que le permite invertir, comprar activos, mercancías, materia prima, pago de nómina, pago de pasivos, entre otros. De allí que se deba conservar una disponibilidad de efectivo suficiente para cubrir las necesidades cotidianas y disponer de la capacidad suficiente para atender eventuales necesidades adicionales de efectivo. (p. 55).

Apalancamiento

Córdova (2016) señala:

El apalancamiento se establece como la relación entre crédito y capital propio invertido en una operación financiera donde, a mayor crédito, mayor apalancamiento y menor inversión de capital propio. Cuando se reduce el capital inicial que se debe aportar, se presenta un aumento los riesgos de la operación, al provocar menor flexibilidad o mayor exposición a la insolvencia o incapacidad de atender los pagos. (p. 174).

El apalancamiento hace referencia al préstamo de fondos o a la deuda que es para financiar la compra de los activos de la entidad. Los socios de la entidad pueden aplicarlo como un capital para financiar una compra de activos de la

empresa o utilizarlo como una deuda. Así mismo mencionar que el apalancamiento aumenta el rendimiento de la empresa sobre el capital.

Capital propio

Córdova (2016) señaló: “Es la suma de las aportaciones hechas a la empresa por los inversionistas desde su fundación (capital social) más los beneficios obtenidos que no han sido distribuidos y que han pasado a formar parte de las reversas” (p. 25).

Crédito invertido

Giles (1966) afirmó: “El crédito invertido en tierra adicional puede representar una tasa de reembolso sustancialmente más alta para los productores, que cualquier otro tipo de inversión” (p. 92).

Endeudamiento

Gitman (2002) sostiene: “El nivel de endeudamiento de una organización indica la cantidad de dinero prestado por personas o entidades la cual se utiliza para tratar de obtener utilidad” (p.104).

2.3 Definición conceptual de la terminología empleada

Depreciación

Falcon (s. f.) sostiene: “La depreciación es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil para lo cual es establecer

el tiempo que genera beneficios económicos a fin de determinar su depreciación” (p. 1).

Eficiencia

González (2002) sostiene: “capacidad para lograr un fin empleado los mejores medios posibles. Aplicable preferiblemente, salvo contadas excepciones a personas y de allí el termino eficiente” (p. 2).

Interés

Bembibre (2009) señala:

El interés es una relación entre el dinero y tiempos dados que puede beneficiar a un ahorrista que decide invertir su dinero en un fondo bancario o bien, que se le suma al costo final de una persona o entidad que decide obtener un préstamo o crédito. Un interés se calcula en porcentaje y a menudo se aplica en forma mensual o anual. (p.1).

Flujo de caja

Córdova (2016) señala: “Es muy utilizado por los inversionistas, teniéndolo como uno de los indicadores que ayudan a tomar decisiones a las gerencias de empresas, para invertir capital en áreas que ofrecen los más atractivos porcentajes de rendimiento” (p. 63).

Rentabilidad

Córdova (2016) señala:

Es entendida como las utilidades después de gastos, a la cual se llega a través del aumento de los ingresos, por medio de las ventas o disminuyendo los costos de producción o prestación de servicios. La rentabilidad se refiere el rendimiento o beneficio porcentual de los fondos comprometidos en un negocio. (p. 52).

Ratios de endeudamiento

Forsyth (2018) señala:

Trata de medir el nivel de endeudamiento que tiene la empresa y su tendencia. El primer ratio que se presente es el de solvencia, el cual mide la relación entre el pasivo total y el patrimonio, con la finalidad de determinar la proporción existe entre deuda y recursos propios. (p. 264).

Riesgo de liquidez

Forsyth (2018) señala: “Relacionado con la incapacidad de hacer liquido el activo cuando se requiere para poder asumir obligaciones. Este riesgo es frecuente en empresas que no se plantean adecuadamente” (p. 283).

Notas a los estados financieros

Estupiñán (2015) sostiene: “Es la información requerida por las NIIF que no se presente en el balance, la cuenta de resultados, estado de cambio en el patrimonio o el estado de flujo de efectivo” (p.97).

Tomar de decisiones

Córdova (2016) sostiene: “Para decidir si la empresa debe hacer más flexible sus estándares de crédito, es conveniente comparar las utilidades marginales sobre las ventas con el costo de la inversión marginal en cuentas por cobrar” (p. 73).

Vida Útil

Abanto (2011) señala:

Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y si fuera finita evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyen su vida útil. La empresa considera que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujo netos de efectivo para la entidad. (p. 452).

CAPÍTULO III
MARCO METODOLÓGICO

3.1 Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

De acuerdo a la condición del estudio de investigación, que se realizó, Carrasco (2007) afirma “Esta investigación se diferencia de los demás por tener propósitos prácticos bien definidos, es decir, se investiga para ejecutar, restaurar cambios en un determinado sector de la realidad” (p. 43).

Hernández, Fernández y Bautista (2010) enfatiza:

El método de investigación utilizada fue cuantitativo. Los fenómenos que se observan o miden no debe ser afectados por el investigador, quien debe evitar en lo posible que sus miedos influyan en los resultados del estudio o interfieran en los procesos y que no sean alterados por las tendencias de terceros. (p.109).

Diseño de investigación

Este trabajo realizado es de un diseño no experimental, de tipo transversal los cuales se recolectan los datos en un solo momento para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y consecuencias.

Según Hernández (2014) afirma en relación a los diseños no experimentales Podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para analizarlo (...). (p. 152).

3.2 Población y muestra

Población

Hernández (2014) sostiene: “Una población o universo es un conjunto de todos los casos que concuerden con determinadas especificaciones” (p.174).

La población está constituida por 15 colaboradores entre las cuales figura la gerencia, personal de administración, contabilidad y ventas de la empresa Decor JHC S.A.C.

A continuación, se muestra en la siguiente tabla el personal que labora en las diferentes áreas de la empresa en estudio como el total de la población.

Tabla 3
Población de estudio

Área	N° de Personas
Gerencia	2
Administración	4
Contabilidad	3
Área de Serv.	6
Total	15

Muestra

Hernández (2014) define “La muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recopilan datos, y que tiene que demostrar y delimitarse de antemano con precisión, además de que debe ser representativo en la población” (p. 173).

La población de la investigación está representada por el total 15 de los trabajadores de la empresa Decor JHC S.A.C. en el año 2018.

3.3 Hipótesis

Hipótesis general

La Nic 1 Presentación de los estados financieros se relaciona de maneras significativa en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018.

Hipótesis específicas

La aplicación de las normas para la preparación del estado de situación financiera se relaciona de manera positiva en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018.

La relación de la aplicación de los estados de situación financiera es significativa en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

La aplicación del estado de resultado se relaciona de manera significativa en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

3.4 Variables – Operacionalización

Tabla 4

Operacionalización de la variable Nic 1 Presentación de los Estados Financieros.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Nic 1 Presentación de los EE.FF.	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (2006) define a la NIC 1 como: Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad.	Nic 1 está referida a Normas para la preparación de los estados financieros principalmente al Estado de resultados y Estado de Situación Financiera	Normas para la Preparación de los EE.FF. Estado de Situación Financiera Estado de Resultado	Usuarios de los EE.FF. Periodicidad de los EE.FF. Requisitos de los EE.FF. Activo Pasivo Patrimonio Ventas Gastos Administrativo Gastos de Ventas

Tabla 5

Operacionalización de la variable Rentabilidad Financiera

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Rentabilidad Financiera	Pérez (2005) conocido como ROE por la expresión inglesa return on equity, suele referirse a las utilidades que reciben los inversionistas. Es decir refleja el rendimiento de las inversiones.	La Rentabilidad Financiera está referido al análisis de la rentabilidad que realiza el inversionista junto con el análisis dupont y el grado de apalancamiento de las inversiones de los accionistas	Análisis de Rentabilidad	Análisis de los Beneficios Netos Ratios financiero
			Análisis Du Pont	Fondos propios Activos totales Activos fijos
			Apalancamiento	Efectivo Capital propio Crédito invertido Endeudamiento

3.5 Métodos y técnicas de investigación

Métodos

Bernal (2010) sostiene:

Método cuantitativo o método tradicional se fundamenta en la medición de las características de los fenómenos sociales. Lo cual supone derivar de un marco conceptual pertinente al problema analizado, una serie de postulados que expresen relaciones entre las variables estudiadas en forma deductiva. (p. 60).

De lo revelado por el autor, la presente investigación utilizó el método cuantitativo porque buscó demostrar la relación de la Nic 1 presentación de los estados financieros y la rentabilidad financiera.

Técnicas de investigación

Información directa

Esta investigación se realizó mediante la aplicación de encuestas, cuya muestra fue no probabilística y se seleccionaron la totalidad de mi población, se aplicó la técnica de observación y la técnica de análisis documental analizando los estados financieros basados a la NIC 1 y rentabilidad financiera.

Información indirecta

La información reunida para mi investigación existe fuentes bibliográficas (para analizar temas importantes para mi investigación realizada), estadísticas; recurriendo a las fuentes originales en lo posible: éstas fueron libros físicos, página web.

3.6 Análisis estadístico e interpretación de los datos

Esta medida nos permite comprobar la consistencia interna de todos los indicadores al medir el concepto, es decir, evaluamos con que rigurosidad las variables NIC 1 Presentación de los estados financieros y rentabilidad financiera.

Una encuesta permite la evaluación de una realidad desde varios puntos de vistas diferentes, así que el procedimiento de análisis de consistencia interna detecta hasta qué punto es fiable la realidad evaluada por la encuesta utilizada.

CAPÍTULO IV
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS

4.1 Análisis de fiabilidad de las variables

Validez de la variable 1 Nic 1 presentación de los estados financieros:

A continuación, se presenta los resultados del mismo.

Tabla 6

Resultados de la validación del cuestionario infracciones tributarias

Validador	Experto	Aplicable	%
Mg. CPC David De la Cruz M	Metodólogo	Si	80
Mg. Segundo Vásquez Ruiz	Estadístico	Si	80
Mg. CPC. Lorenzo Zavaleta	Temático	Si	85

Nota: Se obtuvo de los certificados de validez de los instrumentos.

Hernández et al. (2016) afirma que: “La validez, en términos generales, se refiere al grado en que un instrumento mide realmente la variable que pretende medir” (p. 200).

Análisis de la fiabilidad

De los resultados obtenidos, mediante el Alpha de Cronbranch se tiene que, la consistencia interna de los ítems del instrumento de medición, es (alfa = 0.751)

Tabla 7

Alfa de Cronbach. Estadísticas de confiabilidad de la variable Nic 1 presentación de los estados financieros

Alfa de Cronbach	N de elementos
,751	18 elementos

Nota: Se obtuvo de los certificados de validez de los instrumentos.

Interpretación:

Como se puede apreciar, los resultados tienen un valor de alfa 0.751, lo que indica que el instrumento tiene un alto grado de confiabilidad, validando su uso para la recolección de datos.

La validez de un instrumento se refiere al grado en que el instrumento mide aquello que pretende medir. Y la fiabilidad de la consistencia interna del instrumento se puede estimar con el alfa de Cronbach... La fiabilidad de la escala debe obtenerse siempre con los datos de cada muestra para garantizar la medida fiable del constructo en la muestra concreta de investigación.

Validez del instrumento de la variable rentabilidad financiera

El instrumento fue validado a través de criterios de jueces, expertos en el tema, los cuales determinaron la validez del mismo. A continuación, se presenta los resultados del mismo.

Tabla 8

Alfa de Cronbach. Estadísticas de confiabilidad de la variable rentabilidad financiera

Validador	Experto	Aplicable	%
Mg. CPC David De la Cruz M	Metodólogo	Si	80
Mg. Segundo Vásquez Ruiz	Estadístico	Si	80
Doc. Lorenzo Zavaleta Orbegozo	Temático	Si	85

Nota: Se obtuvo de los certificados de validez de los instrumentos.

Análisis de la fiabilidad

De los resultados obtenidos, mediante el alpha de Cronbranch se tiene que, la consistencia interna de los ítems del instrumento de medición, es (alfa = 0.711)

Tabla 9

Estadísticas de fiabilidad cuestionario N° 2

Alfa de Cronbach	N de elementos
,711	18

Interpretación:

Como se puede apreciar, los resultados tienen un valor de alfa 0.711, lo que indica que el instrumento tiene un alto grado de confiabilidad, validando su uso para la recolección de datos.

4.2 Resultados descriptivos de las dimensiones con la variable

Variable 1 Nic 1 presentación de los estados financieros

Tabla 10

Variable 1 Nic 1 Presentación de los estados financieros (agrupada)

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	5	33,3	33,3	33,3
	Regular	6	40,0	40,0	73,3
	Bueno	4	26,7	26,7	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

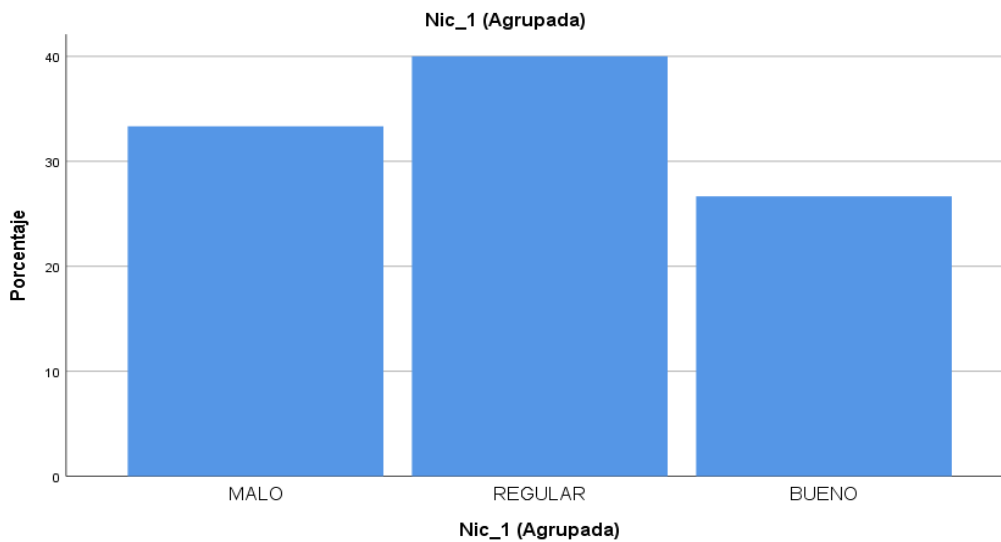


Figura 1. Nic 1 presentación de los estados financieros (agrupada)

Tal como se aprecia en la presente tabla y gráfico un 40 % de los encuestados señaló que la aplicación de la NIC 1 en la empresa se encuentra en un nivel regular, mientras que 33.3 % indicó que la aplicación de la NIC 1 se encuentra en un nivel malo, y sólo un 26.7 manifestó que esta aplicación es buena.

Variable 2 Rentabilidad financiera

Tabla 11

Variable rentabilidad financiera (agrupada)

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Baja	3	20,0	20,0	20,0
Regular	9	60,0	60,0	80,0
Alta	3	20,0	20,0	100,0
Total	15	100,0	100,0	

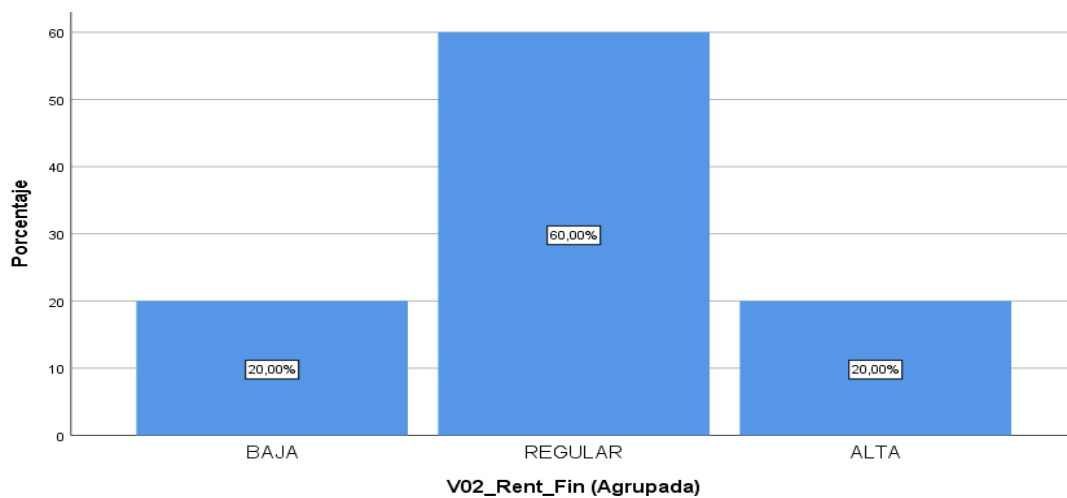


Figura 2. Variable rentabilidad financiera (agrupada).

Un 60 % de los encuestados considera a la Rentabilidad financiera de la empresa como Regular mientras que un 20 % señala que es buena, asimismo un 20 % indicó que la rentabilidad financiera de la empresa es buena, lo que se aprecia claramente es que para la mayoría de los encuestados esta rentabilidad es regular.

Dimensión 1: Normas para la preparación de los EE FF

Tabla 12

Normas para la preparación de los EE FF.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	5	33,3	33,3	33,3
	Bueno	10	66,7	66,7	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

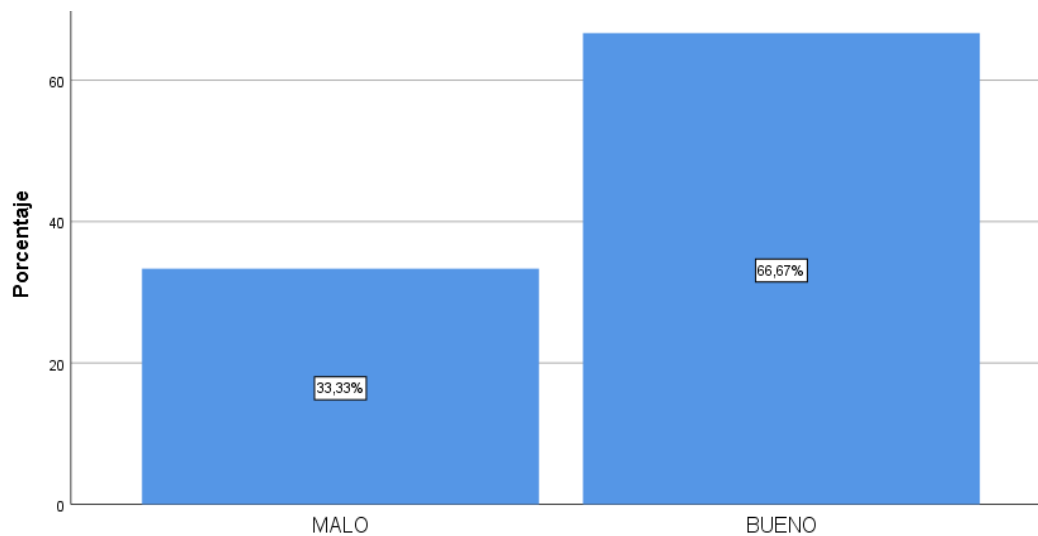


Figura 3 .Distribución porcentual según normas para la preparación de los EE FF.

Para un 66.7 % de los encuestados las normas para la preparación de los EE FF son consideradas como buena mientras que para un 33.3 % las Normas para la preparación de los EEFF se encuentra en un nivel malo. Es nos indica que los encuestados tienen un alto grado de reconocimiento de que estas normas son esenciales para la preparación de los EEFF.

Dimensión 2: Estado de situación financiera

Tabla 13
Estado de situación financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	6	40,0	40,0	40,0
	Regular	5	33,3	33,3	73,3
	Bueno	4	26,7	26,7	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

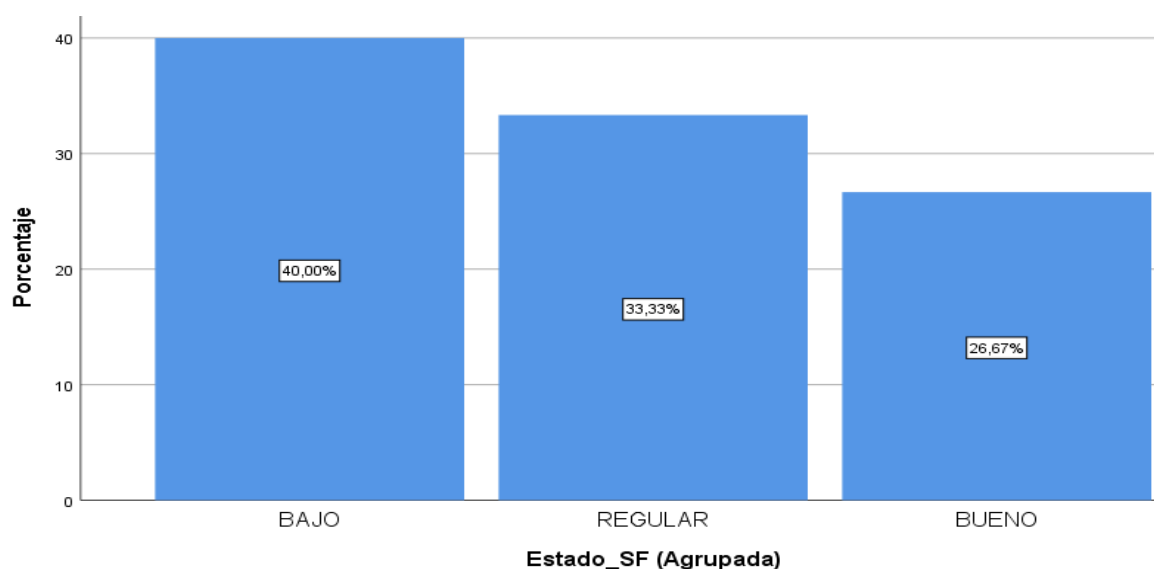


Figura 4. Distribución porcentual según estado de situación financiera.

Para un 26.7 % de los encuestados el Estado de situación financiera se encuentra en un nivel bueno, mientras que para un 33.3 % este estado se encuentra en un nivel regular y un 40 % indica que el estado de situación financiera es malo, lo que denota que este estado de situación financiera no está bien elaborado.

Dimensión 3: Estado de resultados

Tabla 14

Estado de resultados

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	3	20,0	20,0	20,0
	Regular	8	53,3	53,3	73,3
	Bueno	4	26,7	26,7	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

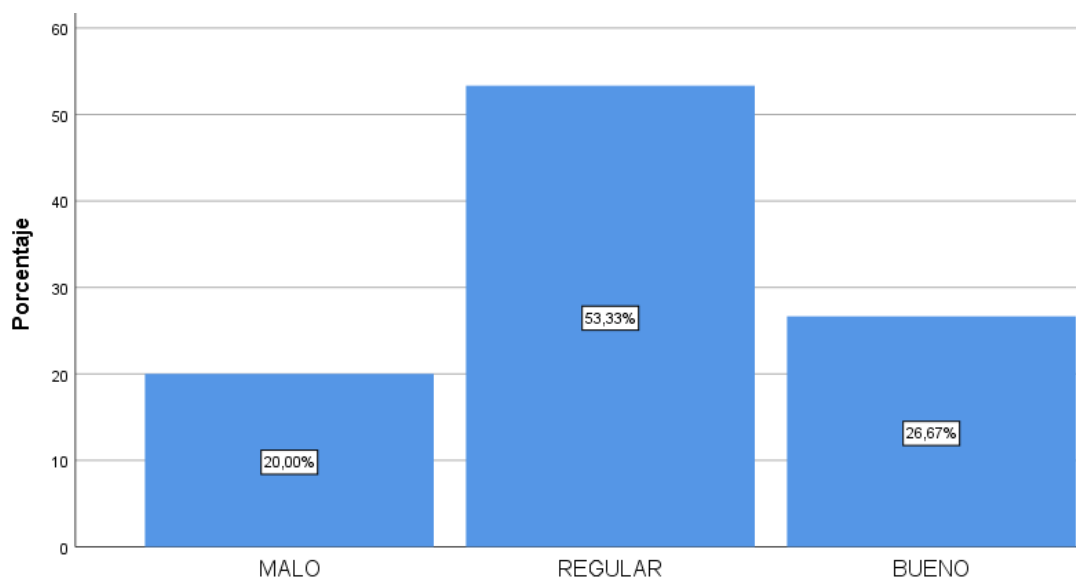


Figura 5. Distribución porcentual según estado de resultado.

Para un 26.7 % de los encuestados los Estados de Resultados son considerados como bueno, un 53.3 % señala que el Estado de Resultados es regular y un 20 % señaló que la preparación de este estado es mala.

Dimensión 4: Análisis de rentabilidad

Tabla 15

Análisis de rentabilidad

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	5	33,3	33,3	33,3
	Regular	7	46,7	46,7	80,0
	Bueno	3	20,0	20,0	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

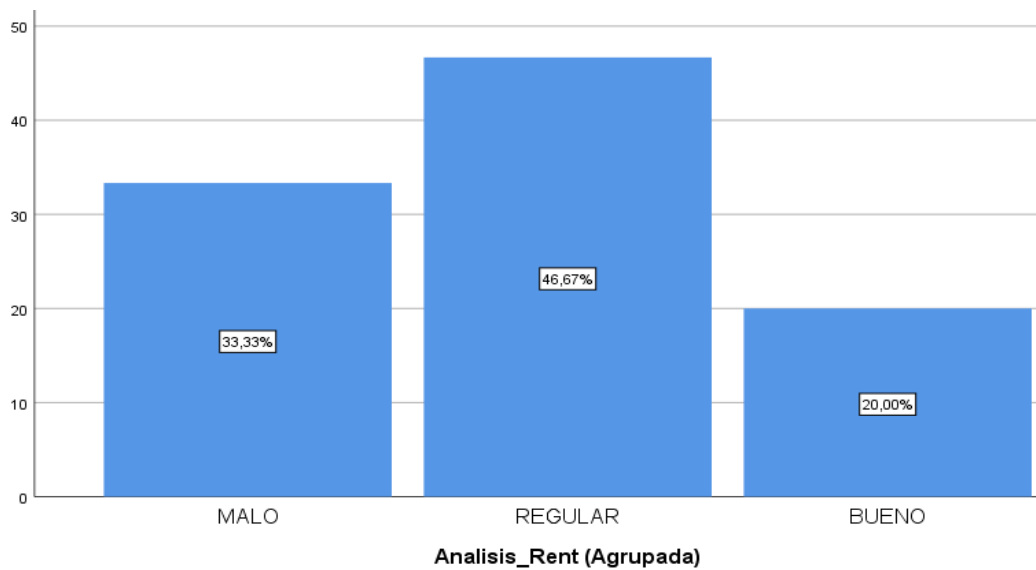


Figura 6. Distribución porcentual según análisis de rentabilidad.

Un 20 % de los colaboradores han señalado que el análisis de la rentabilidad que realiza en la empresa en bueno, un 46.67 indicó que este análisis es regular mientras que para un 33.3 % indicaron que este análisis es malo.

Dimensión 5: Análisis dupont

Tabla 16

Análisis dupont

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	5	33,3	33,3	33,3
	Regular	8	53,3	53,3	86,7
	Bueno	2	13,3	13,3	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

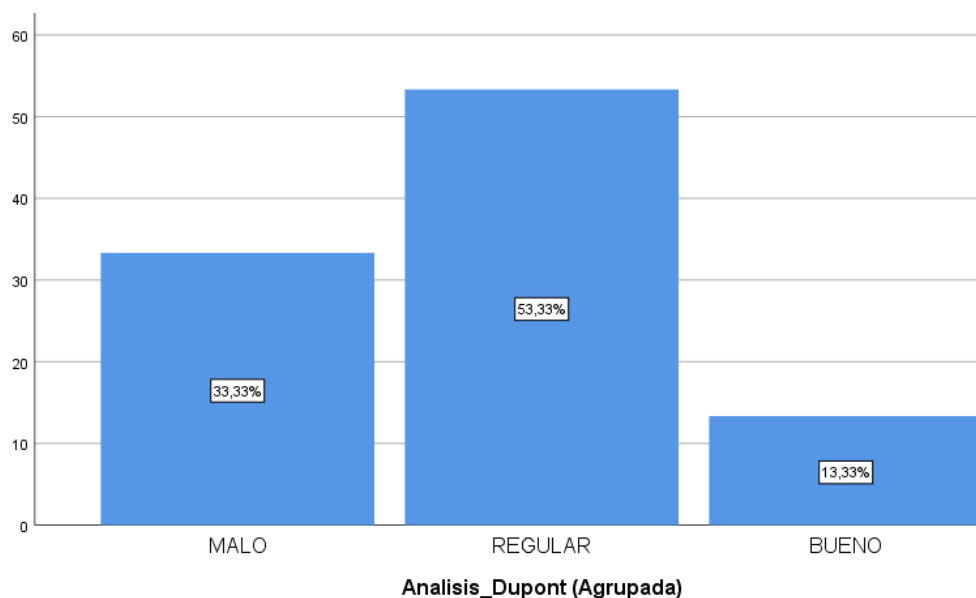


Figura 7. Distribución porcentual según análisis dupont.

Sólo para un 13.3 % de los colaboradores el análisis Dupont es bueno mientras que para un 53.3 % este análisis es regular y un 33.3 % señaló que el análisis Dupont es malo, lo que indica claramente que la empresa desconoce las bondades de este análisis

Dimensión 6: Apalancamiento

Tabla 17

Apalancamiento

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	5	33,3	33,3	33,3
	Regular	10	66,7	66,7	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

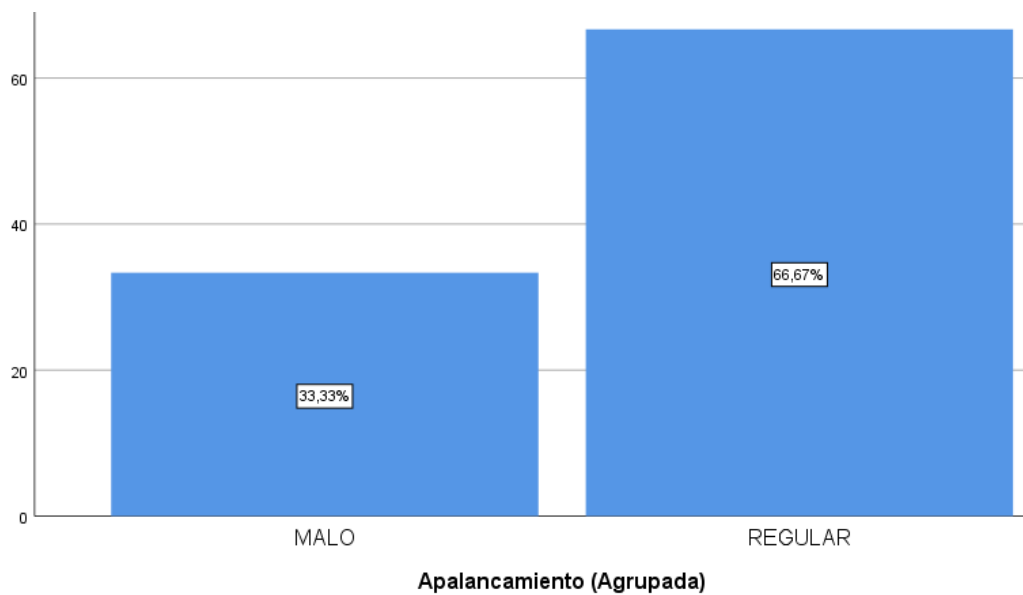


Figura 8. Distribución porcentual según apalancamiento.

Un 66.67 % de los encuestados indicó que el apalancamiento de la empresa es regular y un 33.3 % señaló que el apalancamiento de la empresa es malo, cabe precisar que ninguno consideró que el apalancamiento de la empresa sea bueno.

4.3 Contrastación de hipótesis

Prueba de la normalidad

Tabla 18

Prueba de Kolmogorov-smirnov para una muestra

		Rent_Financiera
N		15
Parámetros normales ^{a,b}	Media	63,6667
	Desv.	5,06623
	Desviación	
Máximas diferencias extremas	Absoluto	,193
	Positivo	,105
	Negativo	-,193
Estadístico de prueba		,193
Sig. asintótica(bilateral)		,138 ^c

a. La distribución de prueba es normal.

b. Se calcula a partir de datos.

c. Corrección de significación de Lilliefors.

Se aprecia que el valor de significancia es de 0.138 es cual es mayor a 0.05 esto indica que se debe usar la prueba estadística R de Pearson

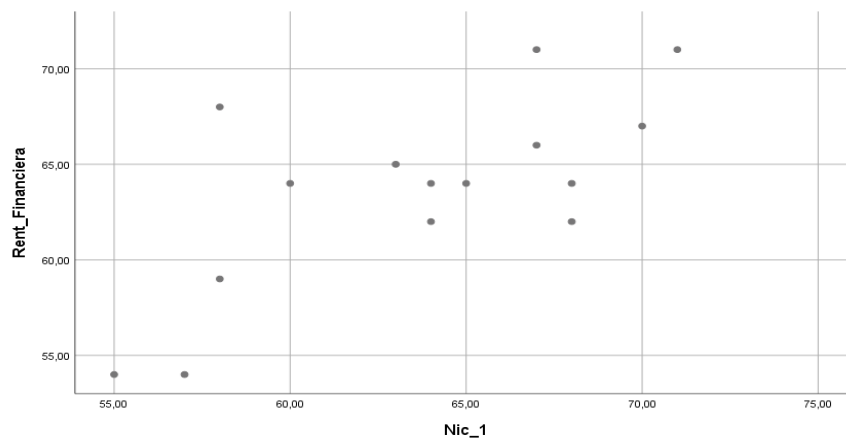


Figura 9. Prueba de Kolmogorov-smirnov.

Prueba de la Hipótesis general

H₁: La Nic 1 presentación de los estados financieros se relaciona de manera significativa en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018.

H₀: La Nic 1 presentación de los estados financieros no se relaciona de manera significativa en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018.

Tabla 19

Prueba de Hipótesis general

		Nic_1	Rent_Financiera
Nic_1	Correlación de Pearson	1	,700**
	Sig. (bilateral)		,004
	N	15	15
Rent_Financiera	Correlación de Pearson	,700**	1
	Sig. (bilateral)	,004	
	N	15	15

Nota: La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como se aprecia el valor de la significancia es de 0.004 menor a 0.05 lo que nos indica que tenemos que rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna: La Nic 1 Presentación de los estados financieros se relaciona de manera positiva en la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Asimismo, se aprecia que la correlación la NIC 1 Estados financieros se relaciona con la rentabilidad es de 0.700 lo que nos indica una relación alta y por lo tanto significativa

Prueba de la Hipótesis específica 1

Ha: Las normas para la preparación de estado de situación financiera se relacionan de manera positiva en la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Ho: Las normas para la preparación de estado de situación financiera no se relaciona de manera positiva en la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Tabla 20

Prueba de Hipótesis específica 1

		Normas_EEFF	Rent_Financiera
Normas_EEFF	Correlación de Pearson	1	,618
	Sig. (bilateral)		,047
	N	15	15
Rent_Financiera	Correlación de Pearson	,618	1
	Sig. (bilateral)	,004	
	N	15	15

Como se aprecia el valor de la significancia es de 0.004 mayor a 0.05 lo que nos indica que tenemos que rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna: Las Normas para la preparación de Estado de Situación Financiera se relacionan de manera positiva en la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Prueba de la Hipótesis específica 2

Ha: La relación de los Estados de Situación Financiera es significativa en la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Ho: La relación de los Estados de Situación Financiera No es significativa en la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Tabla 21

Prueba de Hipótesis específica 2

		Estado_SF	Rent_Financiera
Estado_SF	Correlación de Pearson	1	,678**
	Sig. (bilateral)		,005
	N	15	15
Rent_Financiera	Correlación de Pearson	,678**	1
	Sig. (bilateral)	,005	
	N	15	15

Nota: La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como se aprecia el valor de la significancia es de 0.005 menor a 0.05 lo que nos indica que tenemos que rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna Ha: La relación de los Estados de Situación Financiera es significativa en la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Asimismo, se aprecia una relación positiva de 0.678 entre el estado de Situación Financiera y la rentabilidad financiera

Prueba de la Hipótesis específica 3

Ha: El estado de resultado se relaciona de manera significativa en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Ho: El estado de resultado no se relacionan de manera significativa en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Tabla 22

Prueba de Hipótesis específica 3

		Estado_Res	Rent_Financiera
Estado_Res	Correlación de Pearson	1	,763**
	Sig. (bilateral)		,001
	N	15	15
Rent_Financiera	Correlación de Pearson	,763**	1
	Sig. (bilateral)	,001	
	N	15	15

Nota: La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como se aprecia el valor de la significancia es de 0.001 menor a 0.05 lo que nos indica que tenemos que rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna Ha: Estado de Resultado se relacionan de manera significativa en la Rentabilidad Financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018.

Asimismo, se aprecia que el estado de Resultados tiene una correlación positiva y significativa de 0.763 con la rentabilidad financiera.

CAPÍTULO V
DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y
RECOMENDACIONES

5.1 Discusiones

En el presente trabajo de investigación hemos podido comprobar la hipótesis general, esto debido a que según el nivel de significancia fue de 0.04 menor que 0.05 razón que se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis general: La Nic 1 Presentación de los estados financieros se relaciona de manera significativa con la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018 y que existe entre ambas una relación de 0.700 lo que indica una relación significativa.

Esto se explica debido a que la empresa no aplica adecuadamente las normas internacionales de contabilidad ni mucho menos realiza un análisis de sus estados financieros que involucren la rentabilidad, análisis dupont y/o un análisis del grado de apalancamiento de su empresa. como podemos apreciar es muy común que muchas empresas desconozcan como se aplican las normas internacionales de contabilidad y en especial la NIC 1, así también concluye Rodríguez (2016) La conclusión de esta investigación es el desconocimiento por parte del personal del área contable financiera de la empresa sobre cómo aplicar la Nic 1, en la elaboración de los Estados Financieros y los estados financieros que emite la empresa no están acorde a las Normas Contables exigidas por los entes de control.

De la misma forma se comprobó también la hipótesis específica No. 1, esto debido a que según el nivel de significancia obtenida fue de 0.047 menor que 0.05 razón que se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis específica No.2: Las Normas para la preparación de Estado de Situación Financiera se relaciona de manera positiva en la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018., existiendo entre ambas una relación de 0.618 lo que indica una relación significativa

Esto se explica puesto que si la empresa no tiene en cuenta lo que establece las normas internacionales de contabilidad referidos a la elaboración del Estado de

Situación Financiera se verá reflejado en la rentabilidad de la empresa, debido a que la empresa ha tenido dificultades para reconocer sus pasivos ya sea como corrientes o no corrientes, incluso ha tenido dificultades en la información contenida en su patrimonio, ya que no elabora el Estado de Cambios en el Patrimonio neto, información sumamente relevante para la toma de decisiones financieras, lo que no le permite efectuar un adecuado análisis de su rentabilidad, que le conlleva a errores de interpretación de sus EE.FF.

El análisis de los Estados financieros es sumamente importante por cuanto por medio de este análisis se identifican los puntos críticos que requieren prestar especial atención para su corrección oportuna, así también lo señala Irrazabal (2018) quien analizó una empresa de transportes y concluye que “mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros se puede resolver los puntos críticos que se identificaron en la gestión del 2014 tomando las acciones necesarias para mejorarlos y/o solucionarlos y esto se puede ver reflejado en los resultados de los ratios financieros de la gestión del 2015”

De igual manera, Alarcón (2015) en su trabajo de investigación en la empresa “Planificación Arte Distribuidores SAC” de la ciudad de Chiclayo indica que “se denota que existió la mejora en la gestión de las cuentas por cobrar en relación a nuestros proveedores, debido a las políticas implantadas en la proyección; asimismo ha existido un crecimiento en el patrimonio dando como resultados una mejora en el apalancamiento financiero; y por último el rendimiento para los accionistas ha crecido por la gestión puesta en las proyecciones determinadas”

Asimismo, también hemos podido comprobar la hipótesis específica No. 2, esto debido a que según el nivel de significancia obtenida fue de 0.005 menor que 0.05 razón que se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis específica No.2 La relación del Estado de Situación Financiera es significativa con la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores

2018, existiendo entre ambas una relación de 0.678 lo que indica una relación significativa

Esto se debe a que la empresa al elaborar sus estados financieros, tiene en consideración que es sólo para cumplir con la obligación de presentar sus declaraciones juradas para la administración tributaria, y muchas veces no toma en cuenta las normas relativas a la periodicidad tanto de los costos como de los gastos, descuidando el análisis de la situación financiera de la empresa base fundamental para la toma de decisiones, así también lo señala: Bullón (2016) en su trabajo de investigación e una empresa minera quien sostiene que “la toma de decisiones efectuadas en la Empresa Constructora A&E Mineros Civiles S.A.C, ha hecho posible incrementar las actividades de Ejecución de obras y Consultorías, permitiendo mejorar la Rentabilidad Financiera, tal como se presenta en los Estados de Situación Financiera y Estado de Resultados que muestran una mejora de 9.27 a 14.89 en el Margen Neto de Utilidades.”

Por último, se ha comprobado la hipótesis específica No. 3, esto debido a que según el nivel de significancia obtenida fue de 0.001 menor que 0.05 razón que se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis específica No.3 El Estado de Resultado se relacionan de manera significativa en la Rentabilidad Financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018., existiendo entre ambas una relación de 0.730 lo que indica una relación significativa

Ello se explica a que la empresa ha tenido dificultades para el tratamiento de sus costos, así como de sus gastos administrativos como de sus gastos de ventas, se ha constatado muchas veces que se ha contabilizado como gastos administrativos los gastos de publicidad, los gastos financieros, etc., esto hace que la utilidad de operación no sea la correcta, distorsionando así el análisis económico financiero de los Estados financieros

5.2 Conclusiones

Se ha determinado en el presente trabajo de investigación que la aplicación de La NIC 1 Presentación de los estados financieros se relaciona de manera significativa con la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores, esto debido a que la empresa, no aplica lo establecido por la NIC 1 para la elaboración de los Estados Financieros, ni mucho menos efectúa un análisis económico financiero de los mismos, para poder detectar en forma oportuna las deficiencias de su gestión y efectuar los correctivos necesarios.

La relación de las Normas para la preparación del Estado de Situación Financiera es significativa en la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018, debido a que la empresa no ha tenido en cuenta la diferenciación entre los pasivos corrientes y no corrientes, y tampoco realiza un análisis y/o evaluación de la de las cuentas patrimoniales, ya que no se elabora el Estado de Cambios en el Patrimonio neto

El Estado de Situación Financiera se relaciona de manera significativa en la Rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores 2018, esto se debe a que la empresa elabora su Estado de Situación Financiera, exclusivamente para fines tributarios, es decir por exigencia de la administración tributaria, por lo que la información contenida en este estado financiero no es fidedigna ni puede ser considerada como soporte para la toma de decisiones que pudieran mejorar el rendimiento económico de la empresa.

Se determinó también que el Estado de Resultado se relaciona de manera significativa en la Rentabilidad Financiera de la empresa Decor JHC S.A.C., del distrito de San Juan de Miraflores 2018, por cuanto se ha tenido dificultades para el tratamiento de sus costos, y la contabilización de sus gastos puesto que no se ha sabido diferenciar entre los gastos administrativos, de ventas y financieros, cargando muchas veces al primero los otros gastos, distorsionando la información

contenida en el Estado de Resultados, tales como la utilidad operacional, y no permite un adecuado análisis de económico financiero de los mismos.

5.3 Recomendaciones

La empresa debe aplicar la Norma Internacional de Contabilidad N°. 1 Presentación de Estados Financieros y en general todas las normas Internacionales de contabilidad que le sean aplicables incluso las Normas Internacionales de Información financiera que les sean aplicables, con el fin de presentar información fidedigna y relevante que le permita no solo cumplir con las instituciones estatales, sino que pueda ser utilizada por otros usuarios y le permita realizar un análisis económico financiero que sustenta sus decisiones de carácter gerencial.

La empresa debe tener en cuenta el plazo de vencimiento de las deudas por cobrar y de las cuentas por pagar, a fin de separar en rubros diferentes aquellas que sobrepasen el periodo informado para revelarlo en el estado de situación financiera como no corriente, y por otro lado, debe elaborarse el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto a efectos de analizar la evolución de las partidas patrimoniales.

La empresa debe preparar el Estado de Situación Financiera independiente de la exigencia por parte de la administración tributaria, procurando consignar información real, fidedigna y relevante de tal suerte que sea de utilidad a los diferentes tipos de usuarios y le permita efectuar un análisis económico financiero confiable y que sirva para una adecuada toma de decisiones.

La empresa debe ejercer un estricto control de sus costos y gastos, realizando para ello una adecuada reestructuración de las cuentas del plan contable empresarial, lo que le permitirá obtener información mucho más objetiva y confiable, no solo para un correcto análisis de sus indicadores económicos financieros sino también para los diferentes usuarios de la información financiera.

REFERENCIAS

Abanto, M. (2011). *Normas Internacionales de Contabilidad 2012: NIC, NIIF, SIC, CINIIF: Comentarios y Casos Prácticos*. Lima, Perú: El Búho.

Alarcón, G. (2015). *Evaluación de la Gestión Económica – Financiera y su implicancia en la empresa Panificación arte distribuidores SAC de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014* (Tesis de pregrado). Recuperado de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/627/1/TL_AlarconReyesGigi_RosalLarrealIngrid.pdf

Bembibre, V. (01 de febrero de 2009). *Definición de Interés*. Perú: Definición ABC. Recuperado de <https://www.definicionabc.com/economia/interes.php>

Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación* (3ª ed.). Bogotá, Colombia: Pearson Educación.

Bullón, M. y Urcuhuaranga, K. (2016). *Modelo de Gestión Service Profit Chain SPC, en la rentabilidad financiera de la empresa Constructora A & E Mineros Civiles SAC, Huancayo – 2015* (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3875/Bull%c3%b3n%20Soto-Uchuaranga%20Huaman.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Canahua, D. (28 de julio de 2007). *Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de los Estados Financieros*. Perú: SlideShare. Recuperado de <https://es.slideshare.net/dcanahua/presentacion-nic1>

Carrasco, S. (2007). *Metodología de la Investigación Científica: Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación*. Lima, Perú: San Marcos.

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (03 de enero de 2006). *NIC 1 Presentación de Estados Financieros*. Londres: Norma Internacional de Contabilidad. Recuperado de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC01.pdf>

Contreras, R. y Palacios, F. (2016). *Rentabilidad Financiera y Liquidez Corriente de las empresas del Sector Industrial que negocian en la Bolsa de Valores de Lima 2011-2014*. (Tesis de pregrado). Recuperado de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/556/Ronald_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Córdova, M. (2016). *Gestión Financiera: Incluye referencias a NIC (1, 2, 7, 16, 17, 33, 36 y 40) y NIFF 1*. (2ª ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones Ltda.

Donoso, A. y Avalos, S. (2010). *Análisis de la influencia de las Normas Internacionales de Información Financiera en los Estados Financieros de una empresa Minera en Fase de Exploración y Evaluación que opera en el territorio ecuatoriano*. (Tesis de maestría). Recuperado de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/3642/T-PUCE-3667.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Estupiñán, R. (2015). *Estados Financieros Básicos Bajo NIC – NIIF*. Bogotá, Colombia: Macro EIRL.

Falcón, B. (s.f.). *Depreciación Contable y Tributaria*. Perú: Análisis de norma tributaria, contable y empresarial [mensaje en un blog]. Blog PUCP. Recuperado de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/contribuyente/2017/01/31/depreciacion-contable-y-tributaria/>

Faus, M. (16 de noviembre de 2007). *Fondos Propios*. España: VLEX. Recuperado de <https://practico-sociedades.es/vid/fondos-propios-659248613>

Flores, J. (2014). *Manual Práctico de los Estados Financieros*. Lima, Perú: Pacíficos Editores.

Forsyth, J. (2018). *Finanzas Empresariales: Rentabilidad y valor*. (3ª ed.). Lima, Perú: Educativa.

Giles, A. (1966). *El Crédito Supervisado en la Reforma Agraria Colombiana*. Recuperado de

https://books.google.com.pe/books?id=gqvuYyrHrOwC&pg=PA92&lpg=PA92&dq=El+cr%C3%A9dito+invertido+en+tierra+adicional+puede+representar+una+tasa+de+reembolso+sustancialmente+m%C3%A1s+alta+para+los+productores,+que+cualquier+otro+tipo+de+inversi%C3%B3n.&source=bl&ots=WjCbHhmON&sig=ACfU3U2rw92CUhHrvIE6_t_Bbn6smYZOHA&hl=es419&sa=X&ved=2ahUKEwiz5bfAn6LkAhWip1kKHbpKDHwQ6AEwAHoECAkQAQ#v=onepage&q=El%20cr%C3%A9dito%20invertido%20en%20tierra%20adicional%20puede%20representar%20una%20tasa%20de%20reembolso%20sustancialmente%20m%C3%A1s%20alta%20para%20los%20productores%20que%20cualquier%20otro%20tipo%20de%20inversi%C3%B3n.&f=false

Gitman, L. (2002). *Evaluación de la Gestión Administrativa, Financiera y Comercial de las Cooperativas Asociadas a Confecoop Caribe*. Recuperado de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2013a/1314/endeudamiento.html>

González. (2002) *La verdad sobre Eficiencia, Eficacia y Efectividad*. Recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos11/veref/veref.shtml>

Hernández, R. (2014) *Metodología de la investigación*. (6ª ed.). Recuperado de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wpcontent/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2010). *Metodología de la Investigación*. (5ª ed.). Ciudad de México, México: McGraw-Hill.

Huamán, S. (2017). *Nic para PYMES y su relación con la Rentabilidad Financiera de las empresas de Servicio de Seguridad Privada en el distrito de Independencia, 2016* (Tesis de pregrado). Recuperado de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/1979/Huam%C3%A1n_GSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Irrazabal, V. (2018). *Aplicación del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de Transportes Urbano de Lima Metropolitano en el Periodo 2015* (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1464/APLICACION%20DEL%20ANALISIS%20E%20INTERPRETACION%20DE%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20PARA%20LA%20TOMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Johnson, R. (s.f.). *Las definiciones de rotación de activos totales y el margen de ganancias*. Recuperado <https://pyme.lavoztx.com/las-definiciones-de-rotacion-de-activos-totales-y-el-margen->

Jumbo, A. (2013). *Análisis de Rentabilidad Económica y Financiera en la cooperativa de Ahorro y Crédito "27 de abril" de la Ciudad de Loja, periodos 2010-2011*. (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2118/1/TESIS%20LISTA%20DE%20IMPRIMIR%20ANDREA.pdf>.

Lucas, I. (2016). *10 Pasos que no debes olvidar al hacer un Balance de Cuentas*. Recuperado de <https://br.escueladenegociosydireccion.com/business/finanzas/balance-de-cuentas/>

Mejias, A. (18 de junio de 2012). *¿Quiénes son los usuarios de los Estados Financieros?* España: Cuida tu dinero. Recuperado de

<https://www.cuidatudinero.com/13156792/quienes-son-los-usuarios-de-los-estados-financieros>

Monero, A. (2012). *La NIIF: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de información financiera y su incidencia en la presentación de los Estados financieros en empresas eléctricas que cotizan en bolsa*. (Tesis de pregrado). Recuperado de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/3490/martinez_jutdelia.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Novoa, H. (2019). *Elaboración Analítica de Estados Financieros*. Lima, Perú: Pacífico Editores.

Pérez, J. (2014). *Definición de Rentabilidad Financiera*. Recuperado de <https://definicion.de/rentabilidad-financiera/>

Ramírez, J., Molina, H., Bautista, R. y Vicente, M. (2015). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Madrid, España: Delta Publicaciones Universitaria.

Riquelme, M. (2018). *Beneficio Neto*. Recuperado de <https://www.webyempresas.com/beneficio-neto/>

Rodríguez, E. (2016). *Uso de la NIC 1 en los Estados Financieros de Agrícola Norzeca S.A.* (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://repositorio.unemi.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/123456789/3329/USO%20DE%20LA%20NIC%201%20EN%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS%20DE%20AGR%20COLA%20NORZECA%20S%20A.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sevilla, A. (2016). *Rentabilidad*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

Suarez, P. (2002). *Análisis de la Rentabilidad*. Recuperado de <https://es.shopify.com/enciclopedia/analisis-de-rentabilidad>

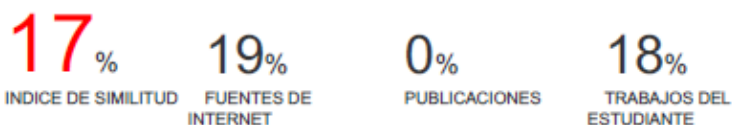
Villavicencio, M. (2017). *Aplicación de Contabilidad Comercial y Análisis de la Nic 1 en Minimarket Amandita del Cantón Santa Cruz, Provincia de Galápagos, período Mayo – junio 2016*. (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/19227>

ANEXOS

Anexo N°01: Informe de software anti-plagio (turnitin).

NIC 1 PRESENTACIÓN DE LOS EE.FF.

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	4%
2	Submitted to Universidad Autonoma del Peru Trabajo del estudiante	3%
3	www.repositorioacademico.usmp.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	ri.ufg.edu.sv Fuente de Internet	1%
5	docslide.us Fuente de Internet	1%
6	virtual.usalesiana.edu.bo Fuente de Internet	1%
7	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	documents.mx Fuente de Internet	1%
9	ri.ues.edu.sv Fuente de Internet	1%

10	Submitted to Universidad Andina del Cusco Trabajo del estudiante	1%
11	repositorio.uncp.edu.pe Fuente de Internet	1%
12	grad.uprm.edu Fuente de Internet	1%
13	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	1%
14	prezi.com Fuente de Internet	1%

Excluir citas
 Apagado
 Excluir coincidencias < 1%
 Excluir bibliografía
 Activo

Anexo N°02: Matriz de Consistencia

Título: Nic 1 Presentación de los estados financieros y su relación con la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC s.a.c. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018.

Anexo N°03: Instrumentos (cuestionarios): Nic 1 presentación de los Estados Financieros

Objetivo: El objetivo del desarrollo de este cuestionario es medir el conocimiento de los trabajadores sobre determinar la incidencia de la Nic 1 Presentación de los Financieros en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. San Juan de Miraflores S.A.C.

Instrucciones: Para responder el siguiente cuestionario se debe considerar los números naturales del 1 al 4 los cuales representan las respuestas nominales.

Escalas	
Malo	1
Bajo	2
Regular	3
Bueno	4

Indicadores	N°	Preguntas	1	2	3	4
Usuarios de los estados financieros	1	Los Estados financieros se elaboran de manera imparcial teniendo en cuenta la diversidad de sus usuarios.				
	2	Los Estados Financieros contienen información relevante para los usuarios de la información financiera.				
Periodicidad de los estados financieros	3	Los estados financieros consideran todos los ingresos que corresponden al periodo informado.				
	4	Los estados financieros consideran todos los costos y gastos que correspondientes al periodo informado.				
Requisitos de los estados financieros	5	Los estados financieros presentan de manera fidedigna las operaciones económicas - financieras de la empresa.				
	6	Se reflejan en los EEEF los cambios que realizan en las políticas contables.				
Activo	7	La empresa ha tenido dificultades en reconocer adecuadamente los activos corrientes de la empresa.				
	8	La empresa ha tenido dificultades en reconocer adecuadamente los activos no corrientes de la empresa				
Pasivo	9	Los EEEF presentan de manera razonable la totalidad de los pasivos corrientes.				
	10	Los EEEF ha separado de manera adecuada los pasivos no corrientes (a largo plazo).				
Patrimonio	11	Los EEEF muestra de manera fidedigna el patrimonio de la empresa.				
	12	Los EFF muestran adecuadamente los cambios en el patrimonio de la empresa.				
Ingresos	13	El Estado de Resultados es una representación real de los ingresos de la empresa.				
	14	El Estado de Resultados considera todos los ingresos que corresponden al cierre del ejercicio.				
Gastos admirativos	15	La empresa reconoce adecuadamente sus gastos administrativos				
	16	La empresa revela de manera razonable sus gastos administrativos.				
Gastos de ventas	17	La empresa reconoce adecuadamente sus gastos de venta.				
	18	La empresa revela de manera razonable sus gastos de ventas.				

Cuestionario N° 2: Rentabilidad Financiera

Objetivo: El objetivo del desarrollo de este cuestionario es medir el conocimiento de los trabajadores sobre determinar la incidencia de la Nic 1 Presentación de los Financieros en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. San Juan de Miraflores S.A.C.

Instrucciones: Para responder el siguiente cuestionario se debe considerar los números naturales del 1al 4 los cuales representan las respuestas nominales.

Escalas	
Malo	1
Bajo	2
Regular	3
Bueno	4

Indicadores	N°	Preguntas	1	2	3	4
Análisis de los Beneficios Netos	1	Se realiza de manera constante un análisis de los Beneficios netos de la empresa.				
	2	La información contenida en los EE FF ha sido utilizada para proyectar los Beneficios Netos de la empresa.				
Ratios Financieros	3	Se utilizan las ratios financieras para analizar la situación financiera de la empresa.				
	4	Se utilizan las ratios financieras para analizar la situación económica de la empresa.				
Fondos Propios	5	Se realiza de manera constante un análisis de los fondos propios de la empresa.				
	6	La información contenida en los EE FF ha sido utilizada para analizar los fondos propios de la empresa.				
Activos Totales	7	Se realiza de manera constante un análisis de los activos totales de la empresa.				
	8	Se compara la rentabilidad de los activos totales con los del periodo anterior				
Activos Fijos	9	Se realiza con frecuencia un análisis de la rentabilidad de los activos fijos.				
	10	Se lleva un control del movimiento de los activos fijos de la empresa.				
Efectivo	11	La información contenida en los EEFF es utilizada para efectuar un análisis de las necesidades de dinero en efectivo.				
	12	El dinero en efectivo es suficiente para poder hacer frente a las obligaciones corrientes de la empresa.				
Capital Propio	13	Se efectúa un análisis constante de la relación del capital propio con las deudas de la empresa.				
	14	El capital propio de la empresa se mantiene en niveles adecuados en relación con su endeudamiento.				
Crédito Invertido	15	La empresa procura siempre mantener las deudas en los niveles adecuados.				
	16	La empresa siempre tiene que recurrir a créditos ya sea de proveedores y/o de instituciones financieras.				
Endeudamiento	17	La empresa analiza con frecuencia el estado de endeudamiento que se encuentra				
	18	El endeudamiento ha afectado la rentabilidad de la empresa.				

Anexo N°04: Validación de instrumento (juicio de 3 expertos).

Señor

VASQUEZ RUIZ SEGUNDO

(Nombre completo del experto)

Docente de la.....
.....

Estimado Doctor/Magister/Docente:

Es grato dirigirme a Usted, para cordialmente saludarle y aprovechar la oportunidad de solicitar su colaboración, en el proceso de estimación de validez del contenido del instrumento titulado: “(Nombre del Cuestionario.....)”, dirigido a los colaboradores/clientes de

Dicho instrumento, será utilizado para sostener los planteamientos de la investigación de la tesis denominada “(Título de la tesis. NICA PRESENTACIÓN DE LOS EEFF Y SU RELACION EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA DECOM JMC SOC DEL CRT. DE S.J. MIRAFLORES - 2018.....)”

En tal sentido, el instrumento necesita ser validado a través del método de Juicio de Expertos, para lo cual recorro a Usted, adjuntando lo siguiente:

- Ficha de Evaluación denominada: Validación de Instrumento.
- Instrumento de recolección de información.
- Matriz de Operacionalización de las Variables.
- Matriz de Consistencia.

Agradeciendo su reconocida capacidad de experto en investigación y su amable colaboración con la presente solicitud, quedo de Usted.

Muy Cordialmente

ROXANA LOAYZA ABAL

(Nombre y Apellidos del investigador)

DNI: 74354957.....

Alumno.....

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: VÁSQUEZ RUIZ SEGUNDO
 1.2. Institución donde Labora: UNIVERSIDAD AUTÓNOMA
 1.3. Cargo que desempeña: DOCENTE
 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta: M.D.U.
 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación:
 (NOMBRE DEL CUESTIONARIO.....)
 1.6. Título de la Tesis:
 (TÍTULO DE LA TESIS.....)
 1.7. Autor del Instrumento:.....

II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

N°	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
		SI (X)	NO ()	
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI (X)	NO ()	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI (X)	NO ()	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI (X)	NO ()	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI (X)	NO ()	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI (X)	NO ()	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI (X)	NO ()	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI (X)	NO ()	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ()	NO (X)	

III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Bueno 41 – 60%	Muy Bueno 61 – 80%	Excelente 81 – 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.				80	
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.				80	
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.				80	

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

80 %


IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

- (X) El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado
 () El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado

Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, de 5 de Julio del 2019.

Experto:


 DNI 83300000
 Ing. Segundo Z. Vásquez Ruiz
 INVESTIGACION

Señor

ZAVALETA ORBEGOZO LORENZO
(Nombre completo del experto)

Docente de la.....
.....

Estimado Doctor/Magister/Docente:

Es grato dirigirme a Usted, para cordialmente saludarle y aprovechar la oportunidad de solicitar su colaboración, en el proceso de estimación de validez del contenido del instrumento titulado: "**(Nombre del Cuestionario.....)**", dirigido a los colaboradores/clientes de

Dicho instrumento, será utilizado para sostener los planteamientos de la investigación de la tesis denominada "(Título de la tesis..... NIC 1 PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU RELACIÓN EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA DEUCR ZHC SAC DEL DISTRITO DE SAN JUAN DE MARIYFLORES-2018")

En tal sentido, el instrumento necesita ser validado a través del método de Juicio de Expertos, para lo cual recorro a Usted, adjuntando lo siguiente:

- Ficha de Evaluación denominada: Validación de Instrumento.
- Instrumento de recolección de información.
- Matriz de Operacionalización de las Variables.
- Matriz de Consistencia.

Agradeciendo su reconocida capacidad de experto en investigación y su amable colaboración con la presente solicitud, quedo de Usted.

Muy Cordialmente

Roxana Loayza Abal

(Nombre y Apellidos del investigador)

DNI: 74754957

Alumno.....

El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado

Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, 8 de Julio del 2019.

Experto:

[Firma]
DNI : 17959+32

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: DE LA CRUZ MONTAÑA DAVID
 1.2. Institución donde Labora: U.P.
 1.3. Cargo que desempeña: DOCENTE
 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta: MA GISTER
 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación:
 (NOMBRE DEL CUESTIONARIO.....)
 1.6. Título de la Tesis:
 (TÍTULO DE LA TESIS.....)
 1.7. Autor del Instrumento:.....

II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

N°	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
		SI (X)	NO ()	
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI (X)	NO ()	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI (X)	NO ()	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI (X)	NO ()	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI (X)	NO ()	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI (X)	NO ()	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI (X)	NO ()	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI (X)	NO ()	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ()	NO (X)	

III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Bueno 41 – 60%	Muy Bueno 61 – 80%	Excelente 81 – 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.				80	
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.				80	
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.				80	

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

80 %

IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

- () El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado
 () El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado

Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, ... de 07 del 2019.

Experto:

DNI



Señor

DE LA CRUZ MONTOYA DAVID

(Nombre completo del experto)

Docente de la.....
.....

Estimado Doctor/Magister/Docente:

Es grato dirigirme a Usted, para cordialmente saludarle y aprovechar la oportunidad de solicitar su colaboración, en el proceso de estimación de validez del contenido del instrumento titulado: “(Nombre del Cuestionario.....)”, dirigido a los colaboradores/clientes de

Dicho instrumento, será utilizado para sostener los planteamientos de la investigación de la tesis denominada “(Título de la tesis. NIC 11 PRESENTACIÓN DE LOS EECFF Y SU RELACIÓN EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA OSCOR JHC SOC DEL DIST. SAN JUAN DE LOS RIOS)”

En tal sentido, el instrumento necesita ser validado a través del método de Juicio de Expertos, para lo cual recorro a Usted, adjuntando lo siguiente:

- Ficha de Evaluación denominada: Validación de Instrumento.
- Instrumento de recolección de información.
- Matriz de Operacionalización de las Variables.
- Matriz de Consistencia.

Agradeciendo su reconocida capacidad de experto en investigación y su amable colaboración con la presente solicitud, quedo de Usted.

Muy Cordialmente

Roxana Loayza Abal

(Nombre y Apellidos del investigador)

DNI: 714954957

Alumno.....

Anexo N°05: Carta de consentimiento de la empresa o institución investigada.



CERTIFICADO DE TRABAJO

Conste por el presente documento la empresa **DECOR JHC S.A.C.** con RUC: **20550323355**, inscrita en la Partida N° 12922840, del Registro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima, con domicilio en la Mza. E Lote. 18 Héroes de San Juan – San Juan de Miraflores, representado por su Gerente General Don Javier Adolfo Huamán Carbajal, identificado con DNI N° 10032185, según poder registrado en la partida ya descrita; a quien en adelante se le denominará “**DECOR JHC S.A.C.**”.

Que la Srta. **Roxana Loayza Abal**, identificado con DNI N° **74754957**, ha venido realizando una investigación acerca el, “**Nic 1 Presentación de los Estados Financieros y la Rentabilidad Financiera de la empresa DECOR JHC S.A.C. San Juan de Miraflores – Lima 2018**”, en las respectivas áreas de nuestra organización, en el cual labora actualmente.

Además aplicando un cuestionario en la empresa, todo esto en el marco de la realización de su tesis denominada “**NIC 1 PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA DECOR JHC S.A.C. SAN JUAN DE MIRAFLORES – LIMA 2018**” .

Cabe realizar que el estudio en la organización se realizó en diciembre 2018, se expide el presente certificado para los fines que estime conveniente.

Se emitió un ejemplar para un solo efecto, lo que se firma en la ciudad de Lima el 21 de diciembre 2018.

DECOR JHC S.A.C.

GERENTE GENERAL
Javier Huamán Carbajal

Planta principal: Héroes De San Juan Sector 5 Mz.E Lte 18 San Juan De Miraflores LIMA
– PERU

Oficina: 292-9838 Celular: 999029861 - 998245948

Anexo N°06: Estados Financieros



Decor JHC S.A.C.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en Soles)

	Notas	AÑO 2018	AÑO 2017		Notas	AÑO 2018	AÑO 2017
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	03	33,747,00	72,752,00	Otros Pasivos Financieros	14		
Otros Activos Financieros				Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		16,606,00		Cuentas por Pagar Comerciales	13		
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	04	8,502,00		Otras Cuentas por Pagar	15		
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	05	7,003,00		Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas				Ingresos diferidos			
Gastos Pagados por Anticipado	07			Provisión por Beneficios a los Empleados	12		
Inventarios	06	2,480,00	2,480,00	Otras provisiones Tributos por Pagar	11	527,00	
Activos Biológicos				Pasivos por Impuestos a las Ganancias			
Activos por impuestos a las Ganancias			-	Otros Pasivos no financieros			
Otros Activos no financieros				Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos Incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta			
Otros Activos IR	08		2,256,00				
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios		61,732,00	77,488,00	Pasivos Incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta		-	-
Activos no Corrientes Clasificados como Mantenedidos para la Venta		-	-	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		627,00	
Activos no Corrientes como Mantenedidos para Distribuir a los Propietarios		-	-				
Activos no Corrientes como Mantenedidos para la Venta o como Mantenedidos para Distribuir a los Propietarios		-	-	PASIVOS NO CORRIENTES			
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		61,732,00	77,488,00	Otros Pasivos Financieros	14		
				Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			
ACTIVOS NO CORRIENTES				Cuentas por Pagar Comerciales			
Otros Activos Financieros				Otras Cuentas por Pagar	15		
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas				Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar				Ingresos Diferidos			
Cuentas por Cobrar Comerciales				Provisión por Beneficios a los Empleados			
Otras Cuentas por Cobrar				Otras provisiones			
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas				Pasivos por Impuestos diferidos			
Anticipos				Otros pasivos no financieros			
Activos Biológicos				TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		-	-
Propiedades de Inversión				TOTAL PASIVOS		627,00	
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	09						
Activos Intangibles distintos de la plusvalía				PATRIMONIO			
Activos por impuestos diferidos				Capital Emitido	16	3,000,00	3,000,00
Plusvalía				Capital Adicional	17		
Otros Activos no financieros				Primas de Emisión			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		-	-	Acciones de Inversión			
				Acciones Propias en Cartera			
				Otras Reservas de Capital			
				Resultados Acumulados	18	33,776,00	48,205,00
				Superávit o Déficit Neto del Ejercicio	19	14,429,00	26,283,00
				Ajustes al Patrimonio (Excedente de revaluación)	18		
				TOTAL PATRIMONIO		61,206,00	77,488,00
TOTAL DE ACTIVOS		61,732,00	77,488,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		61,732,00	77,488,00



Decor JHC S.A.C.
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 de Diciembre del 2018

NOTA N° 3
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

CUENTA	DETALLE	IMPORTE
1011	Caja Efectivo MN	4.582,00
1021	Fondo fijo	1.000,00
1041101	Bco Continental Cta Cte 011-0338-0100007876	12.010,00
1041102	Bco Credito del Perú- Cta Cte 191-1503926070	8.045,00
1041103	Bco Scotiabank- Cta Cte 000-9483934	8.110,00
TOTAL		38.747,00

Agrupar las sub cuentas que representan el efectivo y equivalente al efectivo que la institución tiene como parte de su activo disponible.

NOTA N° 04
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

CUENTA	DETALLE	IMPORTE
12122	Emitidas en Cartera	8.502,00
12121	Multiservicios Integrales .S.A.C.	-
TOTAL		8.502,00

Representa las cuentas comerciales pendientes de cobro del periodo pasado

NOTA N° 5
OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CUENTA	DETALLE	IMPORTE
1413	Entregas a rendir cuenta a terceros	959,60
14112	Carlos Alfonso Aguiar Galazar	500,00
1681	Entregas a rendir cuenta a terceros	3.205,00
16821	Prestamo por cobrar - Sally Elizabeth Terrazas Pajuelo	590,00
16822	Por Cobrar - Devolucion de préstamo	1.738,40
TOTAL		7.008,00

Incluye derechos exigibles a terceros diferentes de aquellos originados en las transacciones relacionados con el giro de la entidad.

NOTA N° 8
EXISTENCIAS

CUENTA	DETALLE	IMPORTE
25241	MARMOL	800,00
25242	GRANITOS	1.100,00
25243	CUARZO	580,00
TOTAL		2.480,00

Este rubro representa la existencia de materiales y suministros que son destinados a la venta.

NOTA N° 11
TRIBUTOS POR PAGAR

CUENTA	DETALLE	IMPORTE
40111	IGV - CUENTA PROPIA	117,80
40172	RENTA DE CUARTA CATEGORÍA	
4031	ESSALUD	167,40
4032	ONP	241,80
TOTAL		527,00



Decor JHC S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
Al 31 de Diciembre del 2018



Decor JHC S.A.C.
NOTAS AL ESTADO DE GANANCIA Y PÉRDIDAS
Al 31 de Diciembre del 2018

NOTA N° 01
INGRESOS DE ENTIDAD

CUENTA	DETALLE	IMPORTE
70401	Presentación de Servicios	852.655,00
TOTAL		852.655,00

Representa los ingresos de servicios por la entidad.

NOTA N° 04
GASTOS DE ADMINISTRACION

CUENTA	DETALLE	IMPORTE
9411	Gerente General	48.457,30
9412	Secretaria	2.400,00
9413	Auxiliar de Oficina	2.500,00
9414	ESSALUD 9%	6.703,67
9415	Compensación por Tiempo de servicios	7.948,99
9416	Otros Gastos de Personal (uniformes y otros)	6.275,25
94211	Agua	7.398,73
94212	Luz	5.470,00
94223	Internet, Telefonía Fija y Celular	4.486,93
94224	Mantenimiento de computadoras	976,32
9431	Utiles de escritorio	10.752,30
9432	Utiles de limpieza	5.844,40
9433	Mantenimiento de local	8.852,00
94541	Pasaje aereo y/o Viaticos	6.654,00
9471	Asesores y consultores	1.272,00
9472	Software Contable - Planilla	3.600,00
9473	Contador	1.361,76
9474	Personal Apoyo Administrativo	2.985,00
9481	Impuesto Predial - Autoavalúo	2.738,45
9483	Personal de Limpieza	1.875,00
9491	Gastos notariales	2.821,00
9492	Gastos de Imprenta	2.500,00
9493	Cargas Financieras	1.302,90
TOTAL		145.176,00

Representa los gastos operativos y de administracion en los que se ha incurrido en el ejercicio.

Anexo N° 7 Casos Prácticos sobre el Análisis de la Rentabilidad

ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2018

I Ratio de Liquidez

1,1 Ratio de liquidez general o razón corriente

$$[1] \text{ LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \text{veces}$$

Para DECOR JHC SAC el ratio de liquidez general, en el 2018 es:

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{51.732,00}{527,00} = 98,16$$

Esto quiere decir que el activo corriente es: 98,16 veces más grande que el pasivo cte.

o que por cada un nuevo sol de deuda, la empresa cuenta con S/ 98,16 para pagarla. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.

1,2 Ratio prueba ácida

$$[2] \text{ PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \text{veces}$$

La prueba ácida para el 2018, en la empresa DECOR JHC SACes:

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{49.252,00}{527,00} = 93,46$$

A diferencia de la razón anterior, esta excluye los inventarios por ser considerada la parte menos líquida en caso de quiebra. Esta razón se concentra en los activos más líquidos, por lo que proporciona datos más correctos al analista.

En este caso se cuenta con S/.93,46 centimos sin incluir las existencias para pagar un sol de deuda corriente

1,3 Ratio prueba defensiva

$$[3] \text{ PRUEBA DEFENSIVA} = \frac{\text{CAJA BANCOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \%$$

En la empresa DECOR JHC SAC para el 2018, tenemos:

$$\text{PRUEBA DEFENSIVA} = \frac{33.747,00}{527,00} = 64,04$$

Es decir, La empresa tiene 64,04 céntimos de dinero para pagar cada sol de su deuda corriente

1,4 Ratio capital de trabajo

$$[4] \text{ CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACT. CORRIENTE} - \text{PAS. CORRIENTE} = \text{U.M.}$$

El valor del capital de trabajo en la empresa DECOR JHC SAC es:

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = 51.732,00 - 527,00 = \text{S/. } 51205$$

En este caso, nos está indicando que contamos con = S/. 51205 de capacidad económica para responder las obligaciones con terceros.

Observación importante:

Decir que la liquidez de una empresa es 3 o 4 veces a más no significa mucho. A este resultado matemático es necesario darle una interpretación según la empresa.

1,5 Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar

Razones básicas:

$$[5] \text{ PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR} \times \text{DÍAS EN EL AÑO}}{\text{VENTAS ANUALES A CRÉDITO}} = \text{días}$$

Para la empresa, este ratio es:

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA} = \frac{8.502,00 \times 360}{852.655} = 3,6 \text{ días}$$

Este índice nos está señalando, que las cuentas por cobrar están circulando 3,6 días, es decir, nos indica el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.

$$[6] \text{ ROTACION DE LAS CTAS. POR COBRAR} = \frac{\text{VENTAS ANUALES A CRÉDITO}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}} = \text{veces}$$

Para la empresa, este ratio es:

$$\text{ROTACION DE LAS CTAS. X COBRAR} = \frac{852.655,00}{8.502,00} = 100,3 \text{ veces}$$

Las razones (5 y 6) son recíprocas entre sí. Si dividimos el período promedio de cobranzas entre 360 días que tiene el año comercial o bancario, obtenemos que las cuentas por cobrar han rotado 100,3 veces en el año. Asimismo, el número de días del año dividido entre el índice de rotación de las cuentas por cobrar nos da el período promedio de cobranza. Podemos usar indistintamente estos ratios.

II ANÁLISIS DE LA GESTIÓN O ACTIVIDAD

2,1 Ratio rotación de cartera (cuentas por cobrar)

Período de cobranzas:

$$[7] \text{ ROTACION DE CARTERA} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO} \times 360}{\text{VENTAS}} = \text{días}$$

En la empresa DECOR JHC SAC para el 2018, tenemos:

$$\text{ROTACION DE CARTERA} = \left(\frac{8.502,00}{852.655,00} \right) / 2 = 1,79 \text{ días}$$

$$\text{Rotación anual: } \frac{360}{1,79} = 201,12 \text{ veces}$$

Esto quiere decir que la empresa convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en 1,79 días o que han rotado 201,12 veces en el año

La rotación de la cartera un alto número de veces, es indicador de una acertada política de crédito que impide la inmovilización de fondos en cuentas por cobrar. Por lo general, el nivel óptimo de la rotación de cartera se encuentra en cifras de 6 a 12 veces al año, 60 a 30 días de período de cobro.

2,2 Rotación de los Inventarios

Período de inmovilización de inventarios:

$$[8] \text{ ROTACION DE INVENTARIOS} = \frac{\text{INVENTARIO PROMEDIO} \times 360}{\text{COSTO DE VENTAS}} = \text{días}$$

Podemos también medirlo de dos formas, tomando como ejemplo DECOR JHC SAC en el 2018:

$$\text{ROTAC.DE INVENTARIOS} = \left(\frac{2.480,00}{645.312} \right) / 2 * 360 = 1,38 \text{ días}$$

$$\text{Rotación anual: } \frac{360}{1,38} = 260,87 \text{ veces de rotación al año}$$

Esto quiere decir que los inventarios van al mercado (se venden) cada 1,38 días, y su rotación en este caso es de 260,87 veces al año

A mayor rotación mayor movilidad del capital invertido en inventarios y más rápida recuperación de la utilidad que tiene cada unidad de producto terminado. Para calcular la rotación del inventario de materia prima, producto terminado y en proceso se procede de igual forma.

A mayor rotación mayor movilidad del capital invertido en inventarios y más rápida recuperación de la utilidad que tiene cada unidad de producto terminado. Para calcular la rotación del inventario de materia prima, producto terminado y en proceso se procede de igual forma.

Podemos también calcular la ROTACION DE INVENTARIOS, como una indicación de la liquidez del inventario.

$$[9] \text{ ROTACION DE INVENTARIOS} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO PROMEDIO}} = \text{veces}$$

$$\text{ROTAC.DE INVENTARIOS} = \frac{645.312,00}{2.480,00} = 260,21 \text{ veces}$$

Nos indica la rapidez con que cambia el inventario en cuentas por cobrar por medio de las ventas. Mientras más alta sea la rotación de inventarios, más eficiente será el manejo del inventario de una empresa.

2,4 Rotación de caja y bancos (Caja y Bancos / Ventas)

$$[11] \text{ ROTACION DE CAJA BANCOS} = \frac{\text{CAJA Y BANCOS} \times 360}{\text{VENTAS}} = \text{días}$$

Para DECOR JHC SAC en el 2018, tenemos:

$$\text{ROTAC.DE CAJA BANCOS} = \frac{33.747,00 \times 360}{852.655,00} = 14,25 \text{ días}$$

Interpretando el ratio, diremos que contamos con liquidez para cubrir 14,25 días de venta.

2,5 Rotación de Activos Totales (ventas / act.total)

$$[12] \text{ ROTACION DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \text{veces}$$

En la empresa DECOR JHC SAC para el 2018, tenemos:

$$\text{ROTAC.DE ACT.TOTALES} = \frac{852.655,00}{51.732,00} = 16,48 \text{ veces}$$

Es decir que nuestra empresa está colocando entre sus clientes 16,48 veces el valor de la inversión efectuada.

Esta relación indica qué tan productivos son los activos para generar ventas, es decir, cuánto se está generando de ventas por cada SOL invertido. Nos dice qué tan productivos son los activos para generar ventas, es decir, cuánto más vendemos por cada SOL invertido.

III ANÁLISIS DE SOLVENCIA, ENDEUDAMIENTO O APALANCAMIENTO

3,1 Estructura del capital (deuda / patrimonio)

Lo calculamos dividiendo el total del pasivo por el valor del patrimonio:

$$[14] \text{ ESTRUCTURA DEL CAPITAL} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}} = \%$$

Para la empresa en el 2018 tenemos:

$$\text{ESTRUCT. DEL CAPITAL} = \frac{527,00}{51.205,00} = 0,01$$

Esto quiere decir, que por cada nuevo sol aportado por los accionistas, hay 0,01 céntimos de deuda (que pertenece a terceros)

3,2 Endeudamiento

$$[15] \text{ RAZON DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \%$$

Aplicando a nuestro ejemplo tenemos:

$$\text{COBERTURA GASTOS FIJOS} = \frac{207.343,00}{181.060,00} = 1,1 \text{ veces}$$

Para el caso consideramos como gastos fijos los rubros de gastos de ventas, generales y administrativos y depreciación. Esto no significa que los gastos de ventas corresponden necesariamente a los gastos fijos. Al clasificar los costos fijos y variables deberá analizarse las particularidades de cada empresa. En este caso la utilidad bruta cubre unas 1,1 veces los gastos fijos de la empresa

IV ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

4,1 Rendimiento sobre el patrimonio

$$[18] \text{ RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL O PATRIMONIO}} = \%$$

Para la empresa DECOR JHC SAC en el 2018, tenemos:

$$\text{RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO} = \frac{27.690,00}{51.205,00} = 0,54$$

Esto significa que por cada SOL que los accionistas mantienen en el 2018 genera un rendimiento del 0,54 sobre el patrimonio. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor de los accionistas.

4,2 Rendimiento sobre la inversión (Utilidad/Act. Total)

$$[19] \text{ RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \%$$

Para la empresa DECOR JHC SAC en el 2018, tenemos:

$$\text{REND. S/ LA INVERSIÓN} = \frac{27.690,00}{51.732,00} = 0,54$$

Quiere decir, que cada SOL invertido en el 2018 en los activos produjo ese año un rendimiento de 0,54 sobre la inversión. Indicadores altos expresan un mayor rendimiento en las ventas y del dinero invertido.

4,3 Utilidad activo

$$[20] \text{ UT. ACTIVO} = \frac{\text{UTI. ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO}} = \%$$

$$\text{UTILIDAD DEL ACTIVO} = \frac{26.283,00}{51.732,00} = 0,51$$

Nos está indicando que la empresa genera una utilidad de 0,51 por cada SOL invertido en sus activos.

4,4 Utilidad ventas

$$[21] \text{ UT. VENTAS} = \frac{\text{UT. ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{VENTAS}} = \%$$

$$\text{UTILIDAD VENTAS} = \frac{26.283,00}{852.655,00} = 0,03$$

Es decir que por cada SOL de ventas hemos obtenido como utilidad S/. 0,03

4,5 Utilidad por acción (UPA)

$$[22] \text{ UTILIDAD POR ACCION} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{NUMERO DE ACCIONES COMUNES}} = \text{UM}$$

Para DECOR JHC SAC en el 2018, tenemos:

$$\text{UTILIDAD POR ACCION} = \frac{27.690,00}{100.000,00} = 0,28$$

Este ratio nos está indicando que la utilidad neta por cada acción fue de S/ 0,28

4,6 Margen Bruto de Utilidad

$$[23] \text{ MARGEN DE UTILIDAD BRUTA} = \frac{\text{VENTAS} - \text{COSTOS DE VENTAS}}{\text{VENTAS}} = \%$$

$$\text{MARGEN UTILIDAD BRUTA} = \frac{852.655,00 - (645.312)}{852.655,00} = 0,24$$

Indica las ganancias en relación con las ventas, deducido los costos de producción de los bienes vendidos. Nos dice también la eficiencia de las operaciones y la forma como son asignados los precios de los productos.

Cuanto más grande sea el margen bruto de utilidad, será mejor, pues significa que tiene un bajo costo de las mercancías que produce y/ o vende. En este caso la empresa obtuvo S/ 0,24 por cada sol de ventas

4,7 Margen Neto de Utilidad

Cuanto más grande sea el margen neto de la empresa tanto mejor.

$$[24] \text{ MARGEN NETO DE UTILIDAD} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} = \%$$

Para DECOR JHC SAC en el 2018, tenemos:

$$\text{MARGEN NETO UTILIDAD} = \frac{27.690,00}{852.655,00} = 0,03$$

Esto quiere decir que en el 2018 por cada SOL que vendió la empresa, obtuvo una utilidad de 0,03. Este ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el período de análisis, está produciendo una adecuada retribución para el empresario.

Anexo N° 8 Ficha RUC



FICHA RUC : 20550323355 DECOR JHC SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

Número de Transacción : 367763483
CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : DECOR JHC SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Tipo de Contribuyente : 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción : 09/11/2012
Fecha de Inicio de Actividades : 09/11/2012
Estado del Contribuyente : ACTIVO
Dependencia SUNAT : 0023 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
Emisor electrónico desde : 09/03/2019
Comprobantes electrónicos : FACTURA (desde 09/03/2019)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : -
Tipo de Representación : -
Actividad Económica Principal : 74996 - OTRAS ACTIVIDADES EMPRESARIALES NCP.
Actividad Económica Secundaria 1 : -
Actividad Económica Secundaria 2 : -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL
Sistema de Contabilidad : COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio : -
Actividad de Comercio Exterior : SIN ACTIVIDAD
Número Fax : -
Teléfono Fijo 1 : 1 - 2929838
Teléfono Fijo 2 : -
Teléfono Móvil 1 : 1 - 990548519
Teléfono Móvil 2 : -
Correo Electrónico 1 : loayza_h@hotmail.com
Correo Electrónico 2 : -

Domicilio Fiscal

Actividad Economica : 74996 - OTRAS ACTIVIDADES EMPRESARIALES NCP.
Departamento : LIMA
Provincia : LIMA
Distrito : SAN JUAN DE MIRAFLORES
Tipo y Nombre Zona : A.H. HEROES DE SAN JUAN
Tipo y Nombre Vía : ---- PARCEL 5
Nro : -
Km : -
Mz : E
Lote : 18
Dpto : -
Interior : -
Otras Referencias : ALT DE PARQUE ZONAL HUAYNA CAPAC
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : ALQUILADO

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP : 15/10/2012
Número de Partida Registral : 12922840
Tomo/Ficha : -
Folio : -
Asiento : -
Origen del Capital : NACIONAL
País de Origen del Capital : -

Registro de Tributos Afectos

26/8/2019

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)

Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	09/11/2012	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/06/2015	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	08/07/2013	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2018	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	08/07/2013	-	-	-
SNP - LEY 19990	08/07/2013	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -10032185	HUAMAN CARBAJAL JAVIER ADOLFO	GERENTE GENERAL	17/02/1974	15/10/2012	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	---- ASOC HEROES DE SAN JUAN Mz B Lote 19	LIMA LIMA SAN JUAN DE MIRAFLORES	15 - -	-	

Otras Personas Vinculadas

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -45399882	GARAYAR HUAYHUA ALAN MAYCOL	SOCIO	14/03/1984	12/10/2012	-	33.370000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	---	---	---	-		
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -10032185	HUAMAN CARBAJAL JAVIER ADOLFO	SOCIO	17/02/1974	12/10/2012	-	66.670000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	---	---	---	-		

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha:26/08/2019
Hora:13:38