



UNIVERSIDAD JOSE CARLOS MARIATEGUI

VICERRECTORADO DE INVESTIGACION

**FACULTAD DE CIENCIAS JURIDICAS, EMPRESARIALES
Y PEDAGOGICAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE INGENIERIA COMERCIAL

TESIS

**RENTABILIDAD TRIMESTRAL DE ACTIVOS EN LA
EMPRESA BIONUTREC INTERNATIONAL S.R.L. EN
EL PERIODO 2016, DISTRITO DE J. HUNTER
REGION AREQUIPA**

**PRESENTADA POR
REYNO UBALDO PAUCARA CRUZ**

**ASESOR
ING. YEISON COLANA JUAREZ**

**PARA OPTAR TITULO PROFESIONAL DE
INGENIERO COMERCIAL**

**MOQUEGUA – PERÚ
2017**

INDICE DE CONTENIDO

RESUMEN.....	x
ABSTRACT	xi
INTRODUCCIÓN.....	12
CAPITULO I.....	14
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	14
1.1 DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA.....	14
1.2 DELIMITACIONES	16
1.3 DEFINICIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	17
1.3.1 Problema Principal	17
1.3.2 Problemas Secundarios.....	17
1.4 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	17
1.4.1 General	17
1.4.2 Especifico	17
1.5 HIPÓTESIS	18
1.5.1 General	18
1.5.2 Especifica	18
1.6 JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA	18
1.7 VARIABLE.....	19
1.7.1 Definición Conceptual.....	19
1.7.2 Definición Operacional	19
1.8 LIMITACIONES.....	19
CAPITULO II.....	21
MARCO TEÓRICO	21
2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	21

2.1.1 Antecedentes.....	21
2.2 BASES TEÓRICAS.....	22
2.2.1 Periodo.....	23
2.2.2 Empresa.....	23
2.2.3 Activos.....	32
2.2.4 Trimestral.....	32
2.2.5 Rentabilidad.....	33
2.3 MARCO CONCEPTUAL.....	34
2.4 VARIABLE Y OPERACIONALIZACIÓN.....	40
CAPITULO III.....	41
MARCO METODOLÓGICO.....	41
3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	41
3.2 MÉTODO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.....	41
3.2.1 Métodos.....	41
3.2.2 Diseño de Investigación.....	42
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	42
3.3.1 Población.....	42
3.3.2 Muestra.....	42
3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN.....	43
3.4.1 Técnicas.....	43
3.4.2 Instrumentos.....	43
3.5 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS ESTADÍSTICO DE DATOS.....	44
3.6 CARACTERÍSTICAS DEL ÁREA DE INVESTIGACIÓN.....	44
3.6.1 Lugar de Estudio.....	44
3.6.2 Datos Generales.....	44

3.6.3 Entrevista al Representante Legal de la Empresa.....	45
CAPÍTULO IV	56
RESULTADOS: EXPOSICIÓN E INTERPRETACIÓN	56
4.1 ESTADOS FINANCIEROS.....	57
4.2 ÍNDICES DE RENTABILIDAD	62
4.3 CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS CON LOS OBJETIVOS.....	65
4.3.1 Contrastación de la Hipótesis Específica 1	65
4.3.2 Contrastación de la Hipótesis Específica 2	65
CAPITULO V	67
DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	67
5.1 DISCUSIÓN.....	67
CONCLUSIONES.....	68
RECOMENDACIONES	69
BIBLIOGRAFIA	70

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>Operacionalización de la Variable</i>	40
Tabla 2. <i>Capacidad Instalada</i>	47
Tabla 3. <i>Capacidad Utilizada</i>	48
Tabla 4. <i>Mano de Obra Indirecta</i>	48
Tabla 5. <i>Mano de Obra Directa</i>	49
Tabla 6. <i>Diagrama de Flujo del Proceso Productivo</i>	49
Tabla 7. <i>Parámetros Climáticos promedio de Arequipa</i>	54
Tabla 8. <i>Estado de Resultados: Cotejo Trimestral (1,2 y 3) Periodo 2016</i>	57
Tabla 9. <i>Estado de Resultados: Cotejo Trimestral (1,3, y 4) Periodo 2016</i>	57
Tabla 10. <i>Balance General: Cotejo Trimestral (1,2 y 3) Periodo 2016</i>	59
Tabla 11. <i>Balance General: Cotejo Trimestral (1,3 y 4) Periodo 2016</i>	60
Tabla 12. <i>Rentabilidad Neta Sobre Ventas (Margen Neto) Trimestral periodo 2016</i>	62
Tabla 13. <i>Rentabilidad Sobre Ventas (Margen de Utilidad) Trimestral Periodo 2016</i>	63

ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1.</i> Problemas de Rentabilidad.....	15
<i>Figura 2.</i> Canales de Distribución. Fuente Bionutrec International	52
<i>Figura 3.</i> Publicidad en la web. Fuente Bionutrec International	53
<i>Figura 4.</i> Rentabilidad de Margen Neto. Bionutrec International	62
<i>Figura 5.</i> Margen de Utilidad. Bionutrec International	64

RESUMEN

El presente trabajo de “Rentabilidad Trimestral de Activos en la empresa Bionutrec International S.R.L. en el periodo 2016, distrito de J. Hunter región Arequipa” se realizó en base al estado financiero de la empresa, tomándose información de los trimestres del periodo estudiado. El análisis y cotejo de los estados financieros y las ratios de rentabilidad nos presentó resultados entendibles y fiables para que los inversionistas tomen oportunamente decisiones en la organización. Por lo que nuestro trabajo busca analizar y evaluar resultados y proponer un plan de acuerdo a ellos.

El objetivo es estudiar el comportamiento trimestral de sus estados financieros de la organización, determinando el elemento importante por la cual la empresa genere mejor rentabilidad, esto es un incremento de activos en el periodo estudiado.

El método que se aplicó es descriptivo, analítico, deductivo y comparativo, diseño no experimental, tipo de investigación básica e idónea porque permitió responder a las interrogantes planteadas, técnica de recolección de datos, análisis documental y observación directa.

Los resultados de este trabajo de investigación son de vital importancia porque se llega a obtener incremento en el periodo, en los márgenes estudiados, corroborados por una línea de tendencia ascendente en el periodo.

Las conclusiones y recomendaciones de este trabajo de investigación son un aporte y ayuda que servirán en decisiones que los inversionistas aplicarán en la empresa.

Palabras claves: Rentabilidad, estados financieros, indicador, margen neto, margen de utilidad, activos.

ABSTRACT

The present work of "Quarterly Profitability of Assets in the company Bionutrec International S.R.L.in the 2016 period, district of J. Hunter region of Arequipa" was carried out based on the financial status of the company, taking information from the quarters of the period studied. The analysis and comparison of financial statements and profitability ratios presented us with understandable and reliable results for investors to make timely decisions in the organization. So our work seeks to analyze and evaluate results and propose a plan according to them.

The objective is to study the quarterly behavior of its financial statements of the organization, determining the important element by which the company generates better profitability, this is an increase of assets in the period studied.

The method applied was descriptive, analytical, deductive and comparative, non-experimental design, basic and suitable type of research because it allowed answering the questions raised, data collection technique, documentary analysis and direct observation.

The results of this research work are of vital importance because it is possible to obtain an increase in the period, in the margins studied, corroborated by an upward trend line in the period.

The conclusions and recommendations of this research work are a contribution and help that will serve in decisions that investors will apply in the company.

Keywords: Profitability, financial statements, indicator, net margin, profit margin, assets.

INTRODUCCIÓN

Este trabajo tiene por objetivo el estudio del rendimiento (incremento) trimestral de activos en el periodo 2016, en la empresa BIONUTREC INTERNATIONAL S.R.L. productora y comercializadora del alga spirulina en la ciudad de Arequipa Metropolitana. Teniendo como fortaleza la producción y comercialización y el bajo costo de inversión por ende precios asequibles para sus clientes frente a sus competidores que se dedican al mismo negocio.

Siendo el interés de la organización mantenerse vigente y sólido en el mercado local y con una proyección de mejoramiento de producción y ventas, razones suficientes para realizar una evaluación del estado financiero actual, para identificar rubros críticos, errores de gestión que puedan encontrarse en el trayecto y que afecten en el incremento de rentabilidad trimestral, para que en próximos periodos puedan corregirse y beneficiar a la empresa.

Para lograr estos objetivos se emplean adecuadamente una serie de métodos y herramientas como: técnicas de acumulación de datos, para el procedimiento y evaluación de la información financiera, aspectos éticos, ratios de rentabilidad, etc.

El trabajo focalizado en el estudio del rendimiento de activos es de gran importancia para la organización BIONUTREC INTERNATIONAL S.R.L. La presente investigación está estructurada de la siguiente manera:

Capítulo I: Planteamiento del problema, descripción de la realidad problemática, delimitaciones, Hipótesis general y específicos, Justificación e importancia, variables y limitaciones. En los que se especifica el porqué de los orígenes del problema, determinando sus límites de estudio, las suposiciones de algo que podría o no ser posible, la justificación explica porque es conveniente y que beneficios se obtiene, la variable que podría ser cambiante o no, finalmente el impedimento que reduce las posibilidades de estudio.

Capítulo II: Marco teórico, antecedentes de la investigación, bases teóricas, marco conceptual, variables y operacionalización. Se desarrolla conceptos, definiciones relacionadas al tema a estudiar, revisión de trabajos previos sobre el tema en estudio y la descomposición deductiva de la variable.

Capítulo III: Marco metodológico, método y diseño de investigación tipo de investigación técnicas e instrumentos, características del área a investigar. Se desarrolla los métodos y las técnicas que permitieron lograr nuestros objetivos planteados y las características del entorno estudiado.

Capítulo IV: Resultado, exposición y análisis. Se desarrolla los resultados mediante cuadros que fueron analizados e interpretados en variaciones absolutas y relativas, comparaciones trimestrales, contrastación de resultados,

Capítulo V: Discusión, conclusión y recomendación. Discusión de los resultados, conclusión de las hipótesis planteadas, recomendaciones, referencias bibliográficas y anexo.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA

Hoy en día la rentabilidad de un negocio en un mercado se da por el rendimiento de la empresa. Teniendo como elementos: la inversión, la intensidad de las ventas y los costos de producción, caso contrario una empresa con deudas, cometerá gasto financiero y estará condenado a quebrar próximamente.

La globalización, fenómeno de la internacionalización de los mercados hace que las empresas, por más pequeñas que sean, no tengan más pensamientos y creencias tradicionales para su gestión, al contrario, deben tener un buen liderazgo que genere productividad y rentabilidad, requisito vital para la supervivencia en el mercado, siendo necesario que el negocio sufra transformación y mejora continua para que pueda generar mayor rendimiento, por ende, rentabilidad.

Al ser las empresas más eficientes como eficaces, razón suficiente para que puedan efectuarse evaluaciones a los rubros de los EE.FF. para detectar puntos críticos, evaluación que se debe ejecutar con herramientas de un análisis y evaluación de los resultados obtenidos en las ratios de rentabilidad.

Para obtener una buena rentabilidad, por sentido común, los ingresos de la empresa tienen que ser mayor que sus egresos, por lo que se debe estudiar y analizar con el propósito de una adecuada dirección, para una mejor toma de decisiones y ubicar el negocio en un alto nivel económico.

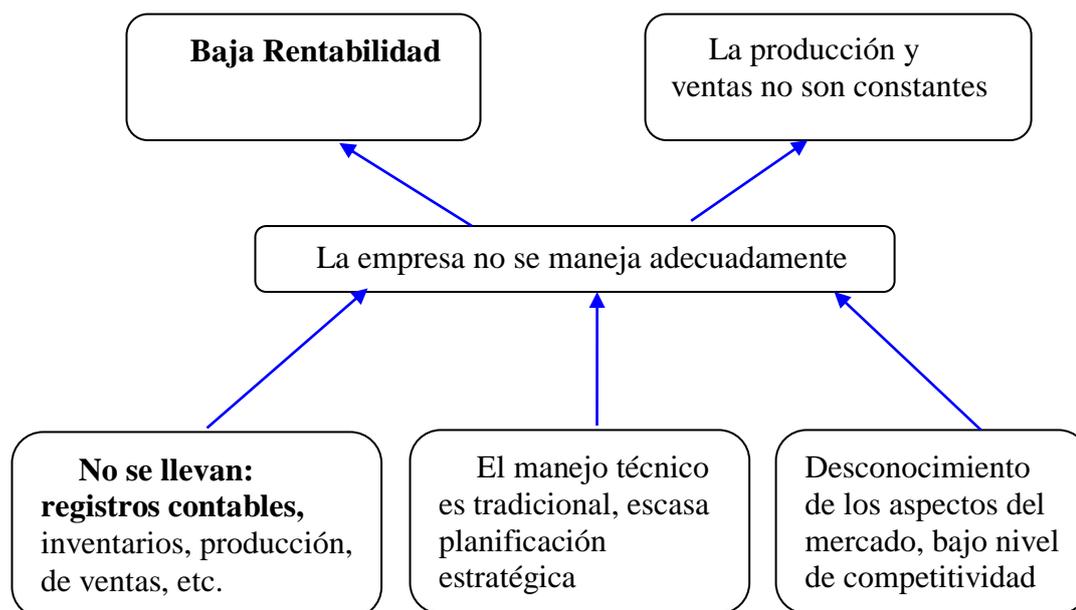


Figura 1. Problemas de Rentabilidad

En la figura 1 se muestra la deficiencia que puede presentar un negocio, si no se gestiona con mecanismos adecuados, si se incurre en ella probablemente la competencia la devore y tenga problemas financieros a futuro.

En general el problema parte en que la Empresa no tiene políticas de planificación: no formula ni efectúa adecuadamente el análisis de sus EE. FF básicos, menos de indicadores que le permita conocer el real rendimiento de sus activos; variaciones relativas y absolutas en un determinado periodo. Basándose empíricamente en la observación y experiencia, acto tradicional que ocasiona obtener rentabilidad que no satisface las expectativas de los inversionistas, tampoco permite conocer en porcentaje; sus costos, gastos, ventas, márgenes de ganancia, etc. Falencias que perjudican a la empresa al no tener datos precisos para sus proyecciones a futuro.

Para superar estas falencias, este trabajo de investigación será muy importante para el Gerente de la empresa para no tomar decisiones equivocadas y pueda ser el comienzo de llevar sistemas de contabilidad adecuadas, igual las notas de

contabilidad que deben ser detallados y repercute positivamente en la presentación de EE.FF.

Se aplica técnicas como el acopio de datos y operaciones matemáticas, con el propósito de obtener relaciones, medidas y variaciones trimestrales para evaluar el desempeño operacional y financiero del negocio. Mediante esta investigación hemos evaluado y analizado lo obtenido en los EE.FF. de la empresa que permite conocer las causas y los efectos que se han originado en el periodo de estudio, para corregir puntos críticos y mejorar estrategias en periodos futuros del negocio.

1.2 DELIMITACIONES

- **Espacial**

Esta investigación está comprendida en la ciudad de Arequipa distrito de J.D. Hunter, en la empresa Bionutrec International S.R.L.

- **Conceptual**

Esta investigación abarca un concepto fundamental como es la Rentabilidad trimestral de activos en la empresa Bionutrec International S.R.L.

- **Temporal**

La investigación es actual, porque el tema de rentabilidad de activos es del periodo 2016 de la empresa Bionutrec International S.R.L.

- **Cuantitativa**

Esta investigación se realizó basada en la documentación financiera de la organización, teniendo muestras del desarrollo de la rentabilidad en los trimestres del periodo 2016.

1.3 DEFINICIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

Observando a la descripción del problema nos preguntamos:

1.3.1 Problema Principal

¿Cuál es la Rentabilidad Trimestral de Activos en la Empresa Bionutrec International S.R.L. en el periodo 2016, sito en distrito de J. Hunter región Arequipa?

1.3.2 Problemas Secundarios

- ¿Cuál es la rentabilidad trimestral de Margen Neto en la empresa Bionutrec International S.R.L. en el periodo 2016, distrito de J. Hunter región Arequipa?
- ¿Cuál es la rentabilidad trimestral de Margen de Utilidad en la empresa Bionutrec International S.R.L. en el periodo 2016, distrito J. Hunter región Arequipa?

1.4 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.4.1 General

Estudiar el incremento de la rentabilidad Trimestral de Activos en la empresa Bionutrec International S.R. L en el periodo 2016, distrito J. Hunter región Arequipa.

1.4.2 Especifico

- Determinar la rentabilidad trimestral de Margen Neto en la empresa Bionutrec International S.R.L en el periodo 2016, distrito J. Hunter región Arequipa.

- Determinar la rentabilidad trimestral de Margen de Utilidad en la empresa Bionutrec International S.R.L en el periodo 2016, distrito J. Hunter región Arequipa.

1.5 HIPÓTESIS

1.5.1 General

Existe incremento en la Rentabilidad de la Inversión Trimestral en la empresa Bionutrec International S.R.L. en el Periodo 2016, distrito de J. Hunter región Arequipa.

1.5.2 Especifica

- Existe incremento en la Rentabilidad trimestral de Margen Neto en la empresa Bionutrec International S.R.L. en el Periodo 2016, distrito J. Hunter región Arequipa.
- Existe incremento en la Rentabilidad trimestral de Margen de Utilidad en la empresa Bionutrec International S.R.L. en el Periodo 2016, distrito J. Hunter región Arequipa.

1.6 JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA

Al considerar que la rentabilidad es muy importante para la supervivencia de una empresa en este mundo de mercado globalizado y teniendo un producto que beneficia la salud, los mínimos costos de producción y ventas, y el alto rendimiento de su explotación, hacen esta investigación para tener conocimiento de la realidad actual de la empresa, con datos precisos para tomar decisiones de corrección y mejora de estrategias posteriores para el beneficio del negocio.

1.7 VARIABLE

Rentabilidad Trimestral de Activos en la Empresa BIONUTREC INTERNATIONAL S.R.L. en el Periodo 2016, distrito de J. Hunter región Arequipa.

1.7.1 Definición Conceptual

La rentabilidad es capacidad de un negocio de producir ganancias suficientes, generadas por sus ventas, bienes o recursos propios, O sea el resultado de sus ingresos y egresos sea suficiente y se sostenga en el tiempo de forma permanente y que continúe creciendo las ganancias.

Si un negocio hace uso de grandes recursos y recibe ganancias mínimas es porque hubo desperdicio, si invierte recursos mínimos y obtiene grandes ganancias significa que fue bien aprovechado dichos recursos. Como una microempresa con sus limitaciones de recursos financieros, si está bien administrada, obtendrá beneficios considerables.

1.7.2 Definición Operacional

La variable Rentabilidad Trimestral de Activos en la Empresa Bionutrec International S.R.L. periodo 2016, distrito de J. Hunter región Arequipa.se determina mediante la revisión y análisis documental de los costos, gastos y ventas en el periodo 2016.

1.8 LIMITACIONES

Las principales limitaciones que se encontraron en la realización del presente trabajo de investigación fueron:

- Acceso limitado a la información de EE.FF. de la empresa en estudio, por ser datos muy confidenciales y que nunca fueron formuladas

anteriormente por contabilidad, conteniendo solo información genérica.

- Ante las pocas empresas dedicadas al rubro del negocio (spirulina) estudiado, existentes en las diferentes localidades de nuestra región y frente a la limitada información que se pueda obtener de sus propietarios, es necesario utilizar otras técnicas de información a fin de obtener datos, para ello se realizó entrevista al Gerente General.
- Limitadas y parciales investigaciones realizadas en Rentabilidad de Activos en Empresas existentes en nuestra región.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1 Antecedentes.

Presentamos conclusiones relacionadas al trabajo que anteceden a nuestro tema a investigar en el ámbito nacional.

El bachiller (Ripalda Larrain, 2017) en su trabajo de investigación: Definir la Rentabilidad de la Empresa Venta de Computadoras y Repuestos, periodo 2013 – 2014. UCP – Iquitos.

Los problemas que ha venido soportando esta empresa en periodos de estudio, es que el negocio careció de políticas de planificación: contables, financieras y económicas que impidieron que se cumplan los procesos de la administración, teniendo una débil estructura organizacional, lo cual es vital para el desarrollo y cumplimientos de objetivos, y las metas de la empresa.

Concluyendo que la formulación y el estudio de evaluación financiera, presentan resultados favorables y aceptable desde una visión financiera. Muy atractivo con una utilidad aceptable, experimentando un crecimiento en los últimos años, teniendo como estrategia calidad de servicio a precios asequibles.

La bachiller (Rios Sanchez, 2014) en su tesis de grado: Gestión de Procesos y Rentabilidad en las Empresas de Courier en Lima Metropolitana, 2012 – 2013 USMP Lima.

La problemática en esta empresa, es la gestión de procesos que tiene incidencia directa en la capacidad de generar rentabilidad, de manera que los ingresos sean suficientes para recuperar lo invertido.

Concluye que cuando hay una adecuada e implementada gestión del proceso se refleja en la rentabilidad del negocio, lográndose mejora en la producción y disminución de gastos injustificados, permitiendo mantener su rentabilidad positiva.

(Albujar Arango & Huaman Irrazabal, 2014) presentan un trabajo de grado con su tesis: Estrategias de Control de Inventarios para Optimizar la Producción y Rentabilidad de la Empresa Agro Macathon S.A.C. UAP Lima.

Al no tener datos de toma de inventarios no se tiene costo real de la utilidad que generaría la empresa, consumiendo los suministros requeridos sin control alguno o en la cantidad necesaria, ya que piensan que llevar un inventario es una pérdida de tiempo y dinero.

Concluyendo que este trabajo de investigación, para que la empresa tenga una buena rentabilidad al término de un periodo, recomiendan que se implemente el control de inventarios y de producción. Conociendo la rentabilidad de la empresa, más aún si es positiva, será muy importante para tomar cualquier decisión para el mejoramiento y desarrollo de la empresa.

2.2 BASES TEÓRICAS

En nuestro trabajo la variable Rentabilidad Trimestral de Activos en el periodo 2016, al ver que hay muchas definiciones que explican en qué consiste

este término consideraremos a la que mejor se adecue en nuestro interés de ejecutar la investigación.

2.2.1 Periodo

Una empresa en actividad es necesario evaluar su gestión en un tiempo determinado, sea por razones fiscales, administrativas, legales, o para cumplir con obligaciones financieras.

Es el lapso de medida denominado periodo, es de un año y para los objetivos del Plan Contable General, se denomina ejercicio (Cahuana Cami, 2009).

2.2.2 Empresa

Ente de producción, comercio y servicio compuesto de capital, bienes y trabajo, y su meta es obtener ganancias por satisfacer necesidades.

Surge de la combinación de la mano de obra, bienes financieros, económicos, y tecnológicos que se exponen en una actividad de producción, de comercio o de servicio. Exponiéndose al riesgo tratan de obtener ganancias. (Zeballos Zeballos, 2014, pág. 6)

2.2.2.1 Administración Empresarial

Estudia la organización de la empresa, el cómo se optimiza y gestionan los bienes, el proceso y el producto de ellas. La M.A. (Vasquez Peña, 2013)

Importancia

También se explyra mencionando que, en los primeros años del desarrollo de la economía, la función del Gerente era dirigir y

controlar la marcha de las labores en forma reiterativa. Bajo un control riguroso y una férrea disciplina. Se medía el producto según lo producido, satisfaciendo al dueño con las ganancias (dinero). Esa forma de gestión continúa en muchas empresas en nuestros días, como si el tiempo se hubiera detenido.

El avance de la tecnología y la globalización en nuestros días han hecho que la gestión sea más amplia. Estos cambios y avances de la realidad, hacen que los empresarios tengan presente que los mercados ya no crecen en función de las ventas, hay que competir en el mercado local, y lidiar con la competencia desmedida de empresas extranjeras.

2.2.2.2 Funciones Gerenciales

Con la información contable destinada para la gerencia de la empresa, es quien evalúa y ejecuta las funciones básicas de la gerencia que se precisa a continuación:

- **Planeación.** Decisión de actividades a futuro para que la empresa alcance sus metas.
- **Pronóstico.** Función mediante el cual augura lo que sucederá en el futuro.
- **Organización.** Función que permite disponer y establecer procedimientos y políticas para que acaten las diversas áreas o departamentos de la empresa, haciendo que con el esfuerzo de todos se obtengan propósitos comunes.
- **Control.** Función encargada de vigilar que los planes establecidos se cumplan para la buena marcha de la

empresa, utiliza la retroalimentación para motivar y comunicarse con el personal.

- **Toma de Decisiones.** Presente en todas las funciones, como también en labores diarias de rutina.
- **Dirección.** Importante, que abarca a todas las demás funciones, comprende: motivación, manejo de conflictos, comunicación, etc. (Flores Soria, 2012, pág. 26)

2.2.2.3 Gestión Económica

Las empresas públicas o privadas necesariamente deben de contar con bienes económicos, los que deben administrarse eficientemente para alcanzar sus metas (Tanaka Nakasone, 2011)

2.2.2.4 Gestión Financiera

Es la actividad que se efectúa en una empresa, encargada de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el empleo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. Teniendo como objetivo: hacer que la empresa se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la empresa (Terrazas Pastor, 2009, pág. 57)

2.2.2.5 Estados Financieros

Representan el producto final del proceso contable y tiene por objeto presentar información financiera para que los usuarios con conocimientos de contabilidad u otros (stakeholders, proveedores,

inversionistas, etc.) puedan tomar decisiones eficientes y oportunas. (Maguiño Molina, 2013, pág. 7)

1) Estados Financieros Básicos

De acuerdo a los mandatos legales (Resolución de CONASEV N° 103-99-EF/ 94.10) del 26 de noviembre de 1999, y modificatoria Resolución de Gerencia General N° 010-2008-EF; así como por los usos y costumbres de la profesión contable los estados financieros básicos aplicados en el país son:

a. Balance General o de Situación

Se reporta en una fecha específica el estado financiero del negocio, en forma objetiva y clara el importe de sus bienes y derechos, obligaciones y patrimonio, elaborados y valuados según el PCGA (Urueña Bolaños, 2010, pág. 111)

Proporciona información necesaria para diagnosticar los grados de rentabilidad, solvencia y liquidez del negocio al igual la eficiencia de la gestión.

Contablemente muestra los Activos (lo que tiene la empresa), los Pasivos (deuda que tiene la empresa) y el Patrimonio neto (deuda de la empresa a los accionistas)

b. Estado de Ganancias y Perdidas

Es un documento en el que se informa en orden y detalle, el cómo se adquiere la utilidad del ejercicio compuesto por las cuentas transitorias, nominales, o de Ingresos, costos y Gastos. Se

complementa con el Balance General (Urueña Bolaños, 2010, pág. 111)

Muestra pasos de las operaciones del negocio, el resultado total, sea de ganancia o pérdida. Como un resumen de sucesos importantes de crecimiento o disminución del patrimonio del negocio, durante un periodo específico (Zapata Sanchez, 2005, pág. 73)

También permite realizar comparaciones de periodos sucesivos y conocer la variación en los resultados (aumentos, disminuciones y el porcentaje), para determinar si cumple con sus objetivos y tomar decisiones según a las variaciones que se obtengan.

c. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

En un periodo específico muestra las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales.

También el estado financiero del negocio en cuanto a las variaciones ocurridas en un periodo en las partidas del Patrimonio (Tanaka Nakasone, 2011, pág. 113)

d. Estado de Flujo de Efectivo

Es el resumen de los ingresos y pagos de efectivo con el propósito de reportar los flujos de entrada y salida del negocio en un periodo. El origen y el uso del dinero generado por el negocio (Maguiño Molina, 2013, pág. 26)

e. Las Notas a los EE.FF.

Las notas son aclaraciones o explicaciones cualitativas de sucesos cuantitativos, que se interpretan junto con los EE.FF. para un análisis adecuado (Franco Concha, 2004, pág. 70)

Quien supervisa la presentación de los EE.FF. en la actualidad es la SMV (Superintendencia de Mercado de Valores) adscrito al MEF (Ministerio de Economía y Finanzas)

2) *Elementos de los Estados Financieros*

Identifican el estado de las finanzas de una empresa. Elementos que corresponden a datos específicos y estandarizados internacionalmente y permiten la información de manera organizada. Ello implica ventajas para el mundo empresarial.

- **Activos.** Bienes que dispone la empresa como resultado de sucesos pasados, del que se espera obtener ganancias económicas para la organización.

Mencionamos dentro del Activo: activo circulante o corriente que tienen las características de disponible, exigible y realizable y activo fijo o no corriente, destinadas a la producción o soporte de la empresa adquiridos con intención de que permanezcan más de un año.

- **Pasivos.** Compromiso presente de la organización surgida de eventos pasadas, cuyo vencimiento, y para pagarla, se desprenderá la empresa, de sus recursos económicos. Dentro de los pasivos tenemos pasivo corriente y no corriente. (Maguiño Molina, 2013, pág. 12)
- **Patrimonio.** Son todos los bienes, obligaciones y derechos de un negocio, que conforman los recursos financieros y económicos fundamentales para cumplir con sus metas. Entre los bienes, podemos citar inmuebles, maquinaria, mobiliario, etc. En las obligaciones, a lo que enfrenta la empresa, como deudas a los bancos, con proveedores, etc. En los derechos los créditos a favor del negocio contra terceros.

- **Ingreso.** Crecimiento patrimonial de bienes de un negocio en un periodo. Con ingresos ordinarios y extraordinarios, el último, son las ganancias (Zapata Sanchez, 2005, pág. 67)

Los ingresos no son igual a beneficios. En casos en los que el valor de costos es mayor que el valor de las entradas, no habrá ningún beneficio. Por tanto, puede haber ingresos inclusive en aquellos casos en que hay pérdidas.

- **Gasto.** Es la disminución de la ganancia o incremento de la pérdida de una empresa. Diferente al costo porque habrá un abono financiero.
- **Costo.** Esfuerzo económico: compra de materiales, pago de salarios, fabricación de un bien, obtención de efectivo para la financiación, gestión de la empresa, etc. que se realiza para adquirir un objetivo específico. Si no se logra este, la empresa obtiene pérdidas (Zapata Sanchez, 2005, pág. 68)

3) *Análisis de los Estados Financieros*

Aplicación de métodos para determinar aspectos y situaciones del negocio para tomar decisiones acertadas, desde la gerencia de la empresa, corrigiendo las debilidades que amenacen su futuro. De igual forma se aprovecha de las fortalezas para que logre sus metas planificadas. La aplicación de estos métodos y técnicas, también serán de utilidad para los stakeholders en conocer la actual situación y evolución presumible del negocio.

La ausencia de una evaluación adecuada del negocio, impide afrontar debilidades que hacen fracasar a mediano plazo al negocio (Amat Salas, 2008, pág. 11)

4) *Análisis Horizontal y Vertical*

Son importantes para la gestión de un negocio, el primero mostrará el cambio de cada partida y el otro dará a conocer cambios de tales partidas dentro de cada comprobación efectuada. Utilizadas de acuerdo a las necesidades e importantes para una visión inicial de las finanzas del negocio.

a) *Análisis Horizontal.*

Cotejo de cifras iguales, de sucesivos periodos de los EE.FF. Simplifica la evaluación de la operación de un periodo a otro. Permite calificar la evolución de un periodo a otro, el aumento y disminución de las cuentas financieras, registrándose en valores relativos y absolutos, el primero se obtiene por la relación porcentual del año base con el de cotejo y el segundo por la diferencia del año base y anterior inmediato. Muestra los siguientes resultados:

- Estudia la disminución o crecimiento de cada cuenta Financiera de un periodo a otro. Siendo base para el estudio mediante el uso del dinero de capital de trabajo.
- Encuentra el aumento simple o ponderado de cada cuenta.
- Expone resultados de gestión donde se aprecia evolución de las cuentas por las decisiones tomadas.

b) *Análisis Vertical.*

Determina la intervención de cada cuenta financiero, con referencia al total de los activos, pasivos y patrimonio del balance general, y el total de ventas para el estado de resultados, permitiendo:

- Ampliar la visión de la organización del EE.FF.
- Expone la importancia de las cuentas vistas dentro del estado, mostrando las inversiones y financiamiento entre los activos y los pasivos que se obtuvo por decisiones financieras.
- Permite establecer nuevos cambios para optimización de gastos, costos, precios y financiamiento.
- Permite designar la organización óptima, para una mejor y máxima rentabilidad (Coello Martinez, 2015, págs. VII - I)

5) *Interpretación de Estados Financieros*

○ *Balance General*

Se debe observar primordialmente los subtotales y totales, donde se manifiesta el tamaño del negocio, como los bienes más considerables y el modo como estos se financian con los pasivos y el patrimonio (Estupiñan Gaitan & Estupiñan Gaitan, 2006, pág. 108)

○ *Estado de Ganancias y Pérdidas*

Reporte financiero que expone el desarrollo de un negocio, el resultado de las operaciones; para interpretarlo se analiza la utilidad o pérdida operativa formada por las ventas netas o servicios netos entregados, restando el costo de venta, gastos de venta y de administración. Considerar la variación originada en el ejercicio, y porque se originó, puede ser un incremento de los ingresos por las ventas y prestación de servicios o una disminución en los gastos y/o costos de operación; tenga una idea concluida del resultado y la

causa que originó utilidad o pérdida. Analice la utilidad neta total, los ingresos y gastos financieros, como los ingresos y gastos no operacionales y también los impuestos de renta y complementarios, verificando posteriormente la incidencia de los gastos administrativos y ventas, mediante un análisis vertical de participación en las ventas netas y sus variaciones con el anterior ejercicio y determine las tendencias por rubros de gastos e ingresos y analice cualquier diferencia (Torres Bernedo, 2017, pág. 28)

2.2.3 Activos

Los activos son aquellos bienes, recursos, derechos y valores con los que cuenta una entidad, es decir, todo aquello que suma a su favor. Pueden ser bienes inmuebles, infraestructuras, construcciones máquinas, vehículos, patentes, equipos tecnológicos o sistemas informáticos, para la realización de sus fines los que deben representar beneficios económicos futuros, proveniente de transacciones o eventos realizados identificables y cuantificables en unidades monetarias, pero también derechos de cobro por servicios prestados a terceros o la venta física de productos y bienes a sus clientes (Romero Lopez, 2010, pág. 152)

2.2.4 Trimestral

La contabilidad sobre base trimestral tiene por objeto describir la evolución de la economía en intervalos temporales infra anuales, de manera consistente con los esquemas, conceptos y clasificaciones adoptados en las cuentas anuales.

La disponibilidad de cuentas trimestrales permite un mejor seguimiento de las políticas monetarias de los programas financieros y de las ideas de inversión.

Dificultades de orden teórico y estadístico han determinado que la elaboración de la contabilidad nacional trimestral haya presentado innumerables problemas a los servicios de cuentas nacionales (Leon C & Marconi R., 1999, pág. 421)

La elaboración de cuentas trimestrales puede convertirse en el momento ideal para analizar el funcionamiento de las empresas. Es decir, aprovechando todos los datos recopilados para los Estados Financieros se consiguen interesantes valoraciones y lecturas de la situación empresarial con miras a posibles mejoras y cambios de rumbo.

2.2.5 Rentabilidad

Es una medida que permite estudiar los beneficios del negocio respecto a sus inversiones, ventas, bienes. Siendo importante para supervivencia del negocio, producir utilidades. Esta medida está relacionada con el riesgo, si se quiere incrementar rentabilidad, se incrementará el riesgo, si minimiza el riesgo, la rentabilidad será mínima (Lawrence, 1982, pág. 62)

2.2.5.1 Índices de Rentabilidad

Permite evaluar el resultado de la gestión del negocio y su capacidad de crecimiento es decir de cómo se mide la rentabilidad de la inversión (Zeballos Zeballos, Contabilidad General , 2014, pág. 515)

- ***Rentabilidad Neta Sobre las Ventas (Margen Neto)***

Establece la rentabilidad, sobre las ventas luego de deducir los gastos, costos e impuestos.

(Utilidad neta / Ventas netas)

- ***Rentabilidad Sobre las Ventas (Margen de Utilidad)***

Nos permite conocer el margen de utilidad sobre las ventas. Cuanto mayor es este beneficio será mejor para la empresa.

(Utilidad Bruta / Ventas netas)

2.3 MARCO CONCEPTUAL

- **Actividad Empresarial.** Labores realizadas por inversionistas en los diferentes sectores económicos como la agrícola, agroindustriales, ganaderas, comerciales, mineras, pesqueras, de servicios, etc.
- **Activo.** Conformado por los recursos y derechos necesarios para el cumplimiento de los objetivos de la organización, que poseen valor.
- **Activo Corriente.** Activo de una organización que puede convertirse en dinero en menos de un año, como: las inversiones, las existencias y el dinero del banco.
- **Activo No Corriente.** Conjunto de activos de la organización que se hacen líquidos en un tiempo superior a un año, porque su vida útil supera al año y se requiere de tiempo para hacerlo efectivo.
- **Activo Disponible.** Activo expedito de una organización y ser empleado inmediatamente para enfrentar obligaciones de pago, compuesta por activos de liquidez inmediata: Cuentas corrientes bancarias Caja, etc.
- **Análisis.** Estudio profundo de un objeto o situación y conocer sus inicios, sus bases y motivos de su emersión.

- **Análisis de los Estados Financieros.** Importante en la existencia de un negocio, permite a la gerencia estudiar la situación financiera, para su próxima toma de decisiones.
- **Análisis de Balances.** Estudio de la evolución económico – financiero de una organización por datos expuestos en el Balance General, realizándose con un solo Balance o varios sucesivos, como con la de otra empresa de similar actividad económica de periodos similares.
- **Análisis Económico.** Determina el porcentaje de rentabilidad de capital invertido en la empresa, mediante el ingreso, costo y la diferencia de ellas, la utilidad, determinando las ganancias y pérdidas en función de sus elementos. Realizado dentro del análisis del Balance General.
- **Análisis Financiero.** Estudio de la información contable, mediante la utilización de ratios e indicadores financieros.
- **Administración.** Optimiza y gestiona los bienes que se ponen al servicio del negocio, para la óptima toma de decisiones.
- **Caja y Bancos.** Cuentas que tienen la misma función, la diferencia que hay es que en caja se contabiliza el efectivo que está físicamente en el negocio, mientras que en bancos se contabiliza el efectivo que el negocio tiene ingresado en una entidad financiera (depósito, cuenta corriente, etc.)
- **Capital.** Aportes de los inversionistas del negocio para producir bienes de consumo, consistente en efectivo, inmuebles, maquinarias, u otro tipo de infraestructura.
- **Cliente.** Persona natural o jurídica que recibe un servicio o un bien a cambio de una retribución dinerada o de otro tipo.

- **Contabilidad.** Permite conocer la verdadera situación económica y financiera de un negocio mediante análisis e interpretación, teniendo como objetivo una mejor toma de decisiones.
- **Costo.** Ocasionado por elaborar un bien o la oferta de servicio, incluyendo compra de materias primas, gastos administrativos, de producción, de mano de obra, entre otras actividades.
- **Debe.** Representada en la parte izquierda de la cuenta, donde se anotan los débitos o cargos.
- **Depreciación Acumulada.** Devaluación total de un bien que un negocio se hizo cargo durante su vida. Debe registrarse los gastos por depreciación mensual y esta pasa a formar parte de la depreciación acumulada para que al final del periodo sea la depreciación total.
- **Eficiencia.** Correcto uso y con mínima cantidad de recursos para obtener un bien o cuando se alcanza más bienes con iguales o menos recursos.
- **Eficacia.** Capacidad de respuesta para alcanzar un resultado determinado y que produce un efecto esperado. Puede ser una persona, un grupo, un objeto u organización.
- **Ejercicio Gravable.** Comienza el 1 de enero de cada año y finaliza el 31 de diciembre, debe coincidir el ejercicio comercial con el ejercicio gravable. Para efectos del impuesto a la Renta.
- **Ejercicio (Período).** El período contable es de doce meses que finaliza el 31 de diciembre, para períodos infra anuales será el último día de cualquier otro mes.

- **Empresa Privada.** Organización de inversionistas privados, comúnmente conformada por socios, aunque hay casos donde la propiedad total es de un solo inversionista. Generalmente estas empresas, son el pilar vital de la economía de una nación.
- **Empresa de Producción.** Realiza labores de conversión de recursos materiales o productivos en bienes o servicios. proceso donde intervienen la tecnología, la información y la persona.
- **Equivalente de Efectivo.** Inversiones de alto liquidez a corto plazo, fácilmente se convierten en efectivo (cuasi dinero y documentación comercial liquidadas inmediatamente), sujetos a un riesgo mínimo de variación en su valor.
- **Gerente.** Miembro de una organización que tiene la responsabilidad y la tarea de guiar a los demás, de dirigir y dar órdenes para lograr que las cosas se realicen y cumplir correctamente con el objetivo y la misión que espera la organización.
- **Gastos Administrativos.** Erogaciones que el negocio necesita para operar que no se relacionan con la producción de la empresa menos implicancia con la calidad del producto acabado. Gastos que siempre existirán, indistintamente de la cantidad de ventas. Son difíciles de reducir. (Alquiler, agua, luz, teléfono sueldos, etc.).
- **Haber.** Representada en la parte derecha de una cuenta en la cual se indican las cifras acreedoras, abonos o créditos.
- **Interpretación Financiera.** Valoración de conceptos y cifras del contenido de los EE.FF. con base en el análisis y la comparación.

- **Organización.** Grupo de personas que laboran coordinada y concertadamente para alcanzar sus objetivos (logros económicos en su conjunto). Fijan sus responsabilidades y delimitan su autoridad.
- **Pasivos.** Obligaciones actuales que tiene la empresa, tienen un origen de transacciones pasadas, expresadas en el balance general,
- **Pasivo Corriente.** Deudas y obligaciones, exigibles a corto plazo con una duración menor a un año. Indicada en el balance general.
- **Pasivo no Corriente.** Deudas y obligaciones de una empresa a largo plazo, cuyo vencimiento es mayor a un año, no se debe pagar la deuda principal durante el año en curso, aunque si los intereses. Indicada en el balance general.
- **Patrimonio.** Bienes, derechos y obligaciones con que cuenta una persona u organización, los que se emplea para lograr sus objetivos o sea recursos y el uso que se les da a estos.
- **Ratios o Razones.** Son indicadores que vinculan dos variables dentro de las finanzas de un negocio para el análisis financiero y la toma de decisiones
- **Resultado de Ejercicio.** Utilidad o pérdida correspondiente a un determinado periodo. Expresado en el Balance de Situación.
- **Toma de Decisiones.** Capacidad de optar por una alternativa considerada la más aceptable y beneficiosa.
- **Utilidad – Ganancia.** Beneficio derivado del proceso de fabricación, producción y venta, luego de cubrir los gastos realizados.

- **Utilidad Bruta.** Conocido también como margen bruto. Residuo entre los ingresos y los costos de venta en un negocio.
- **Utilidad Neta.** Producto económico efectivo que se obtienen los inversionistas de un negocio.
- **Valor.** Cualidad que tienen los bienes que los hace deseables, por su capacidad para satisfacer las necesidades humanas.
- **Ventas.** Pacto mediante el cual un comerciante entrega un bien real o personal a un cliente a cambio de un precio pagado con dinero. En tal caso la transacción debe estar sustentada por la factura correspondiente, donde se indiquen condiciones y forma de pago.

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

Nuestra investigación es básica e idónea porque permite responder a las interrogantes planteadas, los objetivos y los intereses para obtener información, aplicando adecuadamente el método y diseño para nuestro trabajo.

3.2 MÉTODO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 Métodos

- **Método Descriptivo.** Nuestra investigación es descriptiva porque nos permite recoger, organizar, sintetizar, presentar y estudiar los resultados obtenidos de observaciones. Implica la reunión y la exposición ordenada de datos para tener una idea clara sobre una realidad.
- **Método Analítico.** Nos permite descomponer las partes de un todo con el fin de estudio y análisis de sus características, su naturaleza y sus propiedades, por separado o individualmente, para determinar la verdad y relación que tienen cada una de ellas entre sí.
- **Método Deductivo.** Método que inicia con verdades generales establecidas, para llegar a las particulares o sea de la ley al hecho, se llega a la deducción de asuntos particulares por la verdad ya conocida. Usado para lograr obtener conclusiones de diversas interrogantes.

- **Método Comparativo.** Para determinar las variaciones: semejanzas y diferencias entre las realidades de cada trimestre del periodo estudiado que se mostraron en los EE.FF.

Se utilizó para contrastar los datos obtenidos durante el trabajo de investigación.

3.2.2 Diseño de Investigación

En nuestra investigación se considera el diseño no experimental porque no se alterará variables estudiados.

Se obtienen cifras a través de técnicas necesarias para procesar la información y conclusiones que permitan aceptación o rechazo de la hipótesis.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1 Población

Conformada por los EE.FF. de la organización, para establecer la rentabilidad de activos de BIONUTREC INTERNATIONAL en la ciudad de Arequipa.

3.3.2 Muestra

Establecido en los EE. FF, tenemos muestra sobre cómo se ha desarrollado trimestralmente en el periodo 2016.

3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

3.4.1 Técnicas

Se empleará las siguientes técnicas para recolectar datos:

- **Entrevista:** Conversación directa del Gerente e investigador, para medir la eficiencia de gestión de la empresa. Revisión documental de activos de la empresa para evaluar la evolución de rendimiento en los trimestres del periodo 2016.
- **Análisis Documental.** Se estudió los EE.FF. de la empresa, para su análisis consultando textos, internet, trabajos de tesis y otras informaciones que tengan vínculo con el tema de la investigación.
- **Observación:** Se miró detenidamente acciones y situaciones que existen en la organización con el fin de tener información para la investigación.

3.4.2 Instrumentos

- **Guía de Entrevistas** Instrumento en la que se detalla las preguntas al representante del negocio sobre la empresa que pudieran aportar a nuestro trabajo.
- **Ficha de Observación** Es donde recolectamos las diferentes observaciones de importancia que se encontró y utilizados en nuestro trabajo de investigación.
- **Guía de Análisis Documental.** Donde se evalúa los documentos referentes a los EE.FF. y otros que son proporcionados por la organización.

3.5 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS ESTADÍSTICO DE DATOS

Los datos obtenidos con los instrumentos empleados se procesan en un programa fácil de uso y aplicación como es el Microsoft Excel donde se ordenan y procesan datos estadísticos y gráficos para su interpretación siendo muy fáciles e importantes para nuestro objetivo que posteriormente son trasladados a Word para su presentación.

3.6 CARACTERÍSTICAS DEL ÁREA DE INVESTIGACIÓN

Se resalta las características de más importancia del objeto a investigar:

3.6.1 Lugar de Estudio

Este trabajo de investigación se elaboró en el domicilio legal de la empresa de estudio: distrito de J. Hunter, Provincia y región de Arequipa.

3.6.2 Datos Generales

- No de RUC 20539369033
- Tipo de contribuyente: Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada.
- Nombre Comercial: BIONUTREC INTERNATIONAL S.R.L.
- Fecha de inicio de Actividades: 06/03/2014
- Dirección del domicilio Fiscal: Av. Brasilia 910 J. Hunter – Arequipa.

3.6.3 Entrevista al Representante Legal de la Empresa

Gerente de BIONUTREC INTERNATIONAL S.R.L.

1. ¿Qué la motivó a la producción y venta de la Spirulina?

Surge la idea para mejorar problemas alimenticios de una población, con un alto nivel de desnutrición que se observa en la zona urbana marginal, especialmente en niños menores, y la aceptación de la población en los últimos años, de los productos naturales por sus beneficios que brinda a la persona como es el caso de la Spirulina.

La vida agitada, el estrés, las múltiples ocupaciones, falta de tiempo, el esfuerzo mental y físico que se exige en la actualidad, donde es más importante el consumismo y el crecimiento económico, da lugar a que el hombre deje de lado asuntos primordiales, como una alimentación adecuada, balanceada y hábitos saludables de vida, en ciudades como Arequipa donde los miembros de la familia salen a trabajar dejando a segundo plano la alimentación.

2. ¿Con cuánto de inversión, inicio el negocio?

Con una inversión no dinerario de S/ 4,500 financiadas por 3 accionistas. Las cuales eran lo básico: maquinaria y equipos, materias primas, etc. (valuados), la implementación de la infraestructura fue realizado por los accionistas sin fines de lucro. Claro con un previo estudio de pre factibilidad.

3. ¿Conviene producir y vender el producto? (Spirulina)

Sí, es conveniente por el bajo costo de producción y el alto rendimiento de su explotación, aunque al principio como todo negocio es

difícil entrar al mercado pero con una continua dedicación, un estudio de mercado, competencia y tener canales de distribución adecuada, nos mantenemos en el mercado de Arequipa, ofrecemos un producto natural, que reúne nutrientes y vitaminas necesarios para una alimentación saludable en una sociedad ligada a la ingesta de productos “chatarra”, siendo una alternativa de remedio al grave problema alimenticio desequilibrada que enfrentamos hoy en día.

4. ¿Qué beneficios brinda la Spirulina al cuerpo humano?

Considerada un superalimento, brinda proteínas más provechosas que la carne de vacuno y contiene gran variedad de elementos nutritivos; vitaminas, macro minerales, proteínas, ácidos grasos esenciales, ácido nucleicos, clorofila y una gran variedad de fotoquímicos.

Algunas propiedades de la Spirulina tienen aplicaciones clínicas, al tener tantos valores alimenticios. Numerosos ensayos que vienen llevándose a cabo, revelan efectos terapéuticos de la Spirulina en pacientes que padecen ciertas enfermedades.

5. ¿Quiénes pueden consumir la Spirulina?

Especialmente niños menores, en edad escolar hasta los 15 años, para evitar la anemia, mayores de la tercera edad, hasta mujeres en etapa de embarazo, deportistas y público en general que no se alimenta adecuadamente en estos días de vida muy agitada. En países del Asia consumen con gran frecuencia especialmente los deportistas de alta competición porque asiste a recuperar la forma física, energía y vitalidad.

Su consumo no requiere indicaciones médicas por ser un suplemento alimenticio y debe ser progresivo.

6. ¿Dónde y a que empresa compra sus materias primas directas e indirectas?

El alga por única vez ha sido adquirida en la Universidad Nacional Federico Villareal en Lima, sin procesar (10ml de alga fresca) siendo necesario solo un ejemplar, para obtener más alga Spirulina, (mediante el proceso de división celular).

Son adquiridos a proveedores locales y de la capital, las capsulas duras e insumos, en las cantidades y periodos requeridos acorde al proceso de producción. Finalmente, los alimentos para las algas se adquieren en tiendas de Fertilizantes en Arequipa.

7. ¿Cuál es la capacidad de producción de la planta?

Tabla 2
Capacidad Instalada

Detalle	Tiempo
Semanas al año	52
Días trabajados	6
Horas de trabajo diario	12
Horas al año	3,744
Producción al año (kg)	1,866.72

Elaborado por: El autor. Fuente Bionutrec International S.R.L.

Tabla 3
Capacidad Utilizada

Detalle	Tiempo
Semanas al año	52
Días trabajados	5
Horas de trabajo diario	8
Horas al año	2,080
Uso de capacidad instalada	55.56 %
Producción al año (kg)	1,200

Elaborado por: El autor. Fuente: Bionutrec International S.R.L.

8. ¿Cuál es el tiempo entre el cultivo y la cosecha?

Varía entre 2 y 3 días, como se tiene 4 reactores cosechamos de 3 a 4 veces por semana, el mes tenemos un promedio de 90kg en seco.

9. ¿Cuántos colaboradores tiene bajo su mando?

Tabla 4
Mano de Obra Indirecta

Detalle	Cantidad
Gerente general	1
TOTAL	1

Fuente Bionutrec International S.R.L.

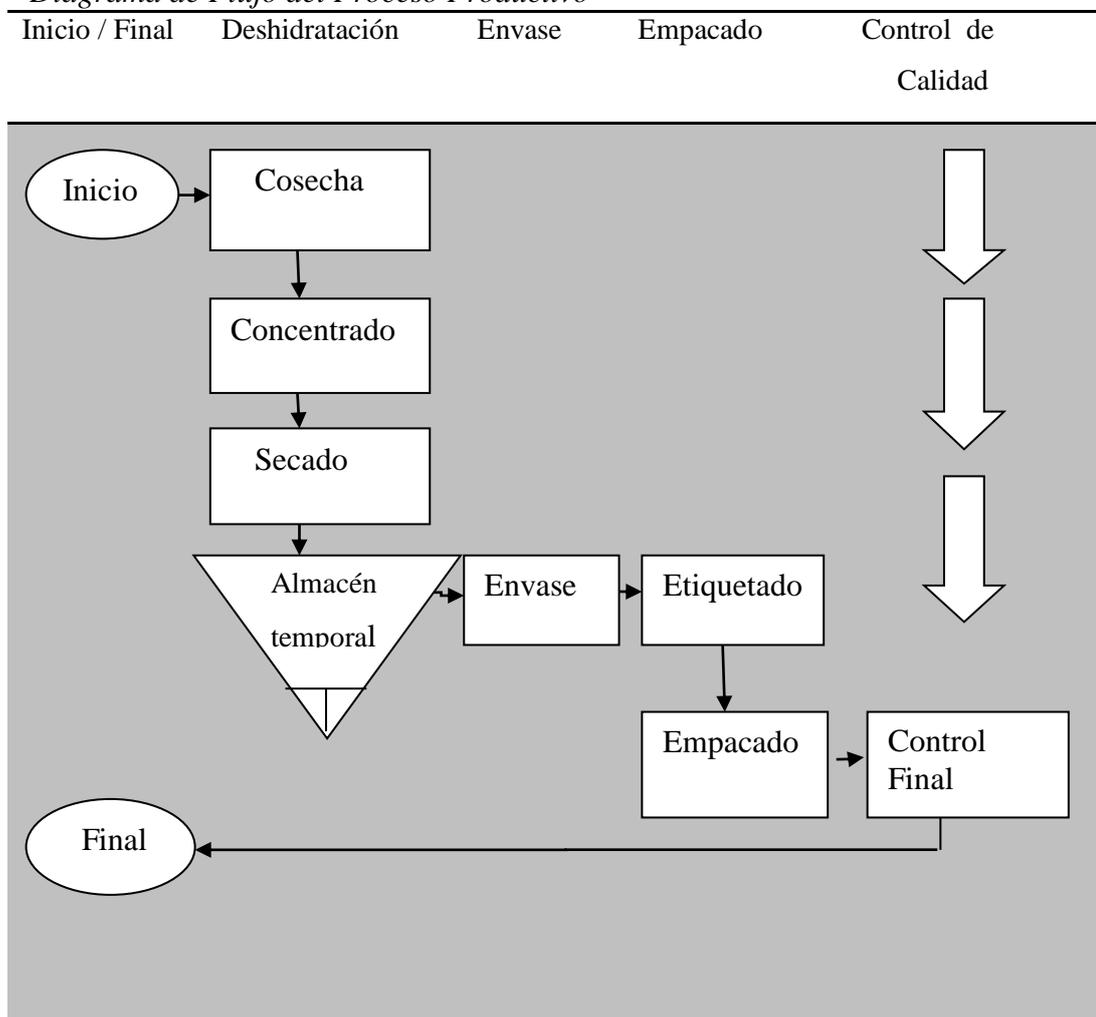
Tabla 5
Mano de Obra Directa

Detalle	Cantidad
Jefe de Producción	1
Ing. Químico	1
TOTAL	2

Fuente: Bionutrec Internacional S.R.L.

10. ¿Cómo es el flujo de producción de la Spirulina?

Tabla 6
Diagrama de Flujo del Proceso Productivo



Elaborado por: El autor. Fuente: Bionutrec Internationa

11. Su análisis organizacional...

Dirigido a dar una idea general del ámbito externo que rodea a nuestra organización y sus posibles efectos en el crecimiento de sus actividades.

Matriz F.O.D.A

a. Fortalezas

- **Calidad Superior del Producto:** Es cosechada y procesada cumpliendo estándares de calidad, avalando que el producto sea 100% natural con la integra conservación de sus propiedades hasta el consumidor final.
- **Poca Competencia:** En Arequipa existen pocas empresas dedicadas a la producción de alga Spirulina.
- **Personal Altamente Calificado:** Tanto en experiencia como en conocimientos técnicos del proceso.
- **Capacidad de Innovación:** Mejorar el proceso y el producto (mejora continua)
- **Capacidad de Solvencia Económica:** De sus accionistas responsables de la organización.

b. Oportunidades

- **Aumento de la Demanda del Mercado Objetivo:** Arequipa mantiene un alto índice de crecimiento poblacional, por ende, el consumo de productos naturales y suplementos alimenticios, siendo una gran oportunidad para el incremento de la venta de nuestro producto.

- ***Innovar Nuevas Presentaciones:*** Capacidad suficiente para innovar nuevas presentaciones de la spirulina por ejemplo helados, yogures chocolates, cereales etc.
- ***Problemas de Organización y Económicos:*** De uno de los competidores más cercanos.

c. Debilidades

- ***Falta de Imagen y Reputación:*** Por ser una organización emergente, quasi nueva en el rubro de los nutracéuticos, aún no se tiene imagen y reputación suficiente en el mercado, sin embargo, se hace el esfuerzo diario y se cuenta con asesoría en mercadotecnia.
- ***Demora en los Trámites Legales:*** En Arequipa como en todo el Perú, hay atrasos en trámites documentarios registros y permisos de funcionamiento de anexos, de certificaciones para la implementación en la empresa.

d. Amenazas

- ***Competencia deshonesta en el Mercado Objetivo:*** Existen proveedores de alga Spirulina producidos en otras regiones del país hasta extranjeras, sin garantía y de dudosa procedencia, pero, creemos que, a través de una adecuada promoción y publicidad más agresiva de nuestro producto, estamos superando esta incomodidad.
- ***Facilidad de Importación de Alga Spirulina en Polvo:*** Por el TLC se importan la Spirulina en polvo a precios irrisorios (dumping) y de baja calidad, siendo una competencia desleal a nuestro producto.

Misión: BIONUTREC INTERNATIONAL SRL empresa dedicada a la producción y comercialización de la Spirulina. Con eficiente y estricta supervisión de calidad y con la tecnología y capacitada fortaleza laboral, para proponer al mercado de Arequipa un producto 100% natural, aportando a su población, una adecuada alimentación.

Visión: Ser la principal empresa y líder en la producción del alga Spirulina y situarnos en la mente del consumidor del mercado objetivo aumentando nuestras ventas hasta en 50% anual en los próximos 3 años.

12. ¿Cómo distribuye su producto?

Para la distribución del producto utilizamos dos vías de distribución que será el conducto que el negocio elige para que llegue el producto al consumidor de la forma más completa, económica y eficiente posible: Con intermediario y directo.

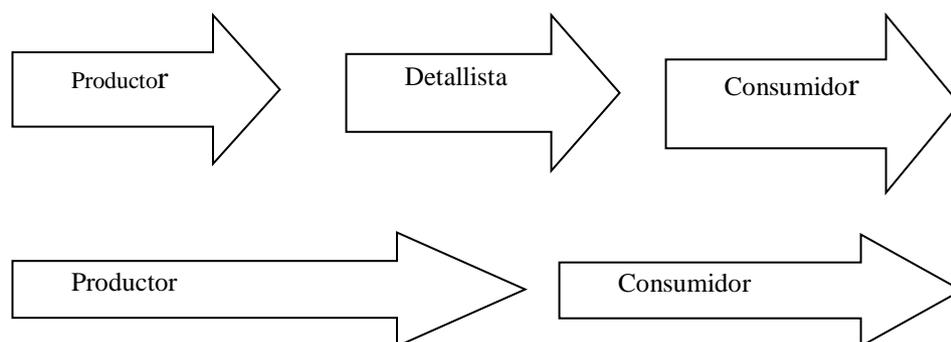


Figura 2. Canales de Distribución. Fuente Bionutrec International

13. ¿Cuenta con publicidad su organización?

Se elaboran vallas, afiches, trípticos, también en emisoras locales hasta en internet.



Figura 3. Publicidad en la web. Fuente Bionutrec International

14. ¿Por qué elegiste Arequipa como tu mercado Objetivo?

Las razones para elegir Arequipa metropolitana como mercado objetivo son principalmente el crecimiento poblacional por ende la poca competencia de producción del producto específico. Segunda ciudad más poblada del Perú después de Lima, alcanzando el año 2016 los 1 259,800 habitantes con un crecimiento anual de 1.4% según proyecciones del INEI. Es un importante centro

industrial y comercial del Perú y por ello es catalogada como la segunda ciudad más industrializada de Perú.

El clima, la temperatura para el cultivo de nuestro producto es el adecuado.

Tabla 7
Parámetros Climáticos promedio de Arequipa

Mes	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	anual
Temperatura Diaria max.	20	20	20	21	21	20	20	20	21	21	21	21	21
Temperatura Diaria min.	10	10	10	9	8	7	7	7	8	8	8	9	9
Precipitación Total (mm)	20	40	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100

Fuente: SENAMHI (2016)

15. ¿Qué planes tiene a futuro como representante de la organización?

Entrar a innovar el producto en diversas presentaciones como por ejemplo en cereales, helados, pasteles o a granel en sobres de 100g para su consumo en jugos, o mates para obtener un sabor agradable.

Complementar la Spirulina con otros productos nutraceuticos como el camu camu, la maca, con el magnesio, potasio y otros.

Crecer como organización ampliando la planta, anexos, distribuidores, en Arequipa, contar con más personal y ampliar el mercado a la zona sur del país.

16. ¿Finalmente su organización cuida el medio ambiente?

Para la organización, cuidar el medio ambiente, es fundamental asegurándonos que el desarrollo de la empresa sea ambientalmente adecuada y sustentada, identificando maneras de mejora continua en minimizar, atenuar o compensar los impactos adversos. Se tiene como prioridad el tratamiento y clasificación de los desechos, reciclando materiales en desuso, minimizar la alteración de la calidad del aire y el nivel de ruido. Para esto se sensibiliza y concientiza a los colaboradores.

Para lo cual se ha solicitado un auditor de gestión ambiental ISO 14001 para que en un tiempo mediano se logre certificar la organización con este y otros certificados de gestión. GRACIAS.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS: EXPOSICIÓN E INTERPRETACIÓN

En el presente capítulo, para alcanzar el objetivo de determinar la rentabilidad trimestral de activos en la Empresa BIONUTREC INTERNATIONAL S.R.L. en el periodo 2016, mostraremos los resultados alcanzados del trabajo de investigación para determinar el estado actual del: patrimonio, margen bruto, margen neto. Empleándose para ello la recolección de datos y el análisis documentario. Para determinar la rentabilidad mediante ratios, primero se ha formulado y estudiado los EE.FF. (Balance General y Estado de Resultados) de la empresa, trimestres correspondientes al periodo del 2016 que se expone los mismos a continuación:

4.1 ESTADOS FINANCIEROS

Tabla 8

Estado de Resultados: Cotejo Trimestral (1,2 y 3) Periodo 2016

Descripción	1 T	2 T	Soles	%	2 T	3 T	Soles	%
Ventas Netas	17,550	20,475	2,925	16.67	20,475	18,720	-1,755	- 8.57
(-) Costo de Ventas	1,722	1,984	262	15.21	1,984	1,819	-165	- 8.32
Utilidad Bruta	15,828	18,491	2,663	16.82	18,491	16,901	-1,590	- 8.60
(-) Gastos	9,240	9,242	2	0.02	9,242	9,240	-2	- 0.02
Administrativos								
(-) Gastos de Venta	150	150	0	-	150	150	0	-
(-) Gastos de Operación	152	304	152	100.00	304	456	152	50.00
Utilidad antes de impuesto	6,286	8,795	2,509	39.91	8,795	7,055	-1,740	- 19.78
(-) Impuesto Renta	94.29	131.92	38	39.91	131.92	105.82	-26	- 19.78
Utilidad Neta	6,192	8,663	2,471	39.91	8,663	6,949	-1,714	- 19.78

Elaborado por: El autor. Fuente: Bionutrec Internacional S.R.L.

Tabla 9

Estado de Resultados: Cotejo Trimestral (1,3, y 4) Periodo 2016

Descripción	3 T	4 T	Soles	%	1 T	4 T	Soles	%
Ventas Netas	18,720	22,230	3,510	18.75	17,550	22,230	4,680	26.67
(-) Costo de Ventas	1,819	2,134	315	17.32	1,722	2,134	412	23.93
Utilidad Bruta	16,901	20,096	3,195	18.90	15,828	20,096	4,268	26.96
(-) Gastos	9,240	9,245	5	0.05	9,240	9,245	5	0.05
Administrativos								
(-) Gastos de Venta	150	150	0	-	150	150	0	-
(-) Gastos de Operación	456	608	152	33.33	152	608	456	300.00
Utilidad antes de impuesto	7,055	10,093	3,038	43.06	6,286	10,093	3,807	60.56
(-) Impuesto Renta	105.82	151.39	46	43.06	94.29	151.39	57	60.56
Utilidad Neta	6,949	9,942	2,992	43.06	6,192	9,942	3,750	60.56

Elaborado por el autor fuente Bionutrec Internacional S.R.L.

Interpretación – Análisis Horizontal

En la tabla 8 y 9 se puede ver en utilidad bruta entre el primer y segundo trimestre una variación de S/ 2,663 de incremento haciendo un 16.82%, en el segundo y tercer trimestre el resultado es S/ – 1,590 que hace – 8.60% significa que ha bajado ese porcentaje, en el tercer y cuarto trimestre sí apreciamos un incremento de S/ 3,195 que hace un 18.90% y finalmente entre el primer y cuarto trimestre tenemos S/ 4,268 de incremento que hace un 26.96%.

Los gastos administrativos que en su mayoría son fijos no representan gran variación en este estudio que pueda afectar en nuestro resultado final.

La variación de utilidad neta entre el primer y segundo trimestre S/ 2,471 que hacen un 39.91% de incremento, entre el segundo y tercer trimestre se observa una disminución de S/ -1,714 que hacen un – 19.78% y entre el tercer y cuarto trimestre vemos un incremento S/ 2,992 que hace un 43.06% de incremento esto después de pagar impuestos en todos los casos.

Tabla 10
Balance General: Cotejo Trimestral (1,2 y 3) Periodo 2016

ACTIVO	1T	2T	Soles	%	2T	3T	Soles	%
Activo Corriente								
Caja	246	2,500	2,254	916.26	2,500	2,200	-300	-12.00
Clientes	2,250	492	-1,758	-78.13	492	264	-228	-46.34
Ctas por Cobrar terceros	450	0	-450	-100.00	0	500	500	-
Existencias	900	1,313	413	45.89	1,313	900	-413	-31.45
Inversiones a corto plazo	4,900	7,500	2,600	53.06	7,500	7,500	0	-
Total Activo Corriente	8,746	11,805	3,059	34.98	11805	11364	-441	-3.74
Activo Fijo								
Muebles y Equipos	680	680	0	-	680	680	0	-
Maquinaria	3,810	3,810	0	-	3,810	3,810	0	-
Instalaciones	1,800	1,800	0	-	1,800	1,800	0	-
Seguridad Industrial	229	229	0	-	229	229	0	-
(-)Depreciación Acumulada	152	304	152	100.00	304	456	152	50.00
Impacto Ambiental	330	330	0	-	330	330	0	-
Total Activo Fijo	6,697	6,545	-152	-2.27	6,545	6,393	-152	-2.32
TOTAL ACTIVO	15,443	18,350	2,907	18.82	18,350	17,757	-593	-3.23
PASIVO - PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
impuestos	94	134	40	42.55	134	106	-28	-20.90
Remuneración por pagar	2,250	2,250	0	-	2,250	2,250	0	-
Total Pasivo Corriente	2,344	2,384	40	1.71	2,384	2,356	-28	-1.17
Pasivo no Corriente								
Deudas a largo plazo								
Total Pasivo No Corriente	0	0	-	-	0	0	-	-
TOTAL PASIVO	2,344	2,384	40	1.71	2,384	2,356	-28	-1.17
Patrimonio								
Capital Social	4,500	4,500	0	-	4,500	4,500	0	-
Utilidad Acumulada	2,407	2,653	246	10.22	2,653	3,653	1,000	37.69
Utilidad de Ejercicio	6,192	8,813	2,621	42.33	8,813	7,248	-1,565	-17.76
Total Patrimonio	13,099	15,966	2,867	21.89	15,966	15,401	-565	-3.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	15,443	18,350	2,907	18.82	18,350	17,757	-593	-3.23

Elaborado por: El autor. Fuente Bionutrec International S.R.L.

Tabla 11
Balance General: Cotejo Trimestral (1,3 y 4) Periodo 2016

ACTIVO	3T	4T	Soles	%	1T	4T	Soles	%
Activo Corriente								
Caja	2,200	3,500	1,300	59.09	246	3,500	3,254	1,322.76
Clientes	264	900	636	240.91	2,250	900	-1,350	-60.00
Ctas por Cobrar terceros	500	1,500	1,000	200.00	450	1,500	1,050	233.33
Existencias	900	1,555	655	72.78	900	1,555	655	72.78
Inversiones a corto plazo	7,500	8,500	1,000	13.33	4,900	8,500	3,600	73.47
Total Activo Corriente	11364	15955	4,591	40.40	8746	15,955	7,209	82.43
Activo Fijo								
Muebles y Equipos	680	680	0	-	680	680	0	-
Maquinaria	3,810	3,810	0	-	3,810	3,810	0	-
Instalaciones	1,800	1,800	0	-	1,800	1,800	0	-
Seguridad Industrial	229	229	0	-	229	229	0	-
(-) Depreciación Acumulada	456	608	152	33.33	152	608	456	300.00
Impacto Ambiental	330	330	0	-	330	330	0	-
Total Activo Fijo	6,393	6,241	-152	-2.38	6697	6,241	-456	-6.81
TOTAL ACTIVO	17,757	22,196	4,439	25.00	15443	22,196	6,753	43.73
PASIVO - PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
impuestos	106	151	45	42.45	94	151	57	60.64
Remuneración por pagar	2,250	2,250	0	-	2,250	2,250	0	-
Total Pasivo Corriente	2,356	2,401	45	1.91	2,344	2,401	57	2.43
Pasivo no Corriente								
Deudas a largo plazo								
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	-	0	0	0	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,356	2,401	45	1.91	2,344	2,401	57	2.43
Patrimonio								
Capital Social	4,500	4,500	0	-	4,500	4,500	0	-
Utilidad Acumulada	3,653	5,353	1,700	46.54	2,407	5,353	2,946	122.39
Utilidad de Ejercicio	7,248	9,942	2,694	37.17	6,192	9,942	3,750	60.56
Total Patrimonio	15,401	19,795	4,394	28.53	13099	19,795	6,696	51.12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	17,757	22,196	4,439	25.00	15443	22,196	6,753	43.73

Elaborado por el autor. Fuente Bionutrec International S.R.L.

Interpretación – Análisis Horizontal

En las tablas 10 y 11 (Balance General), se observa el resultado absoluto y relativo entre los trimestres del periodo 2016,

En los activos corrientes entre el primer y segundo trimestre tenemos un resultado de S/ 3,059 que hace un 34.98%, entre el segundo y tercer trimestre S/ -441 que es una disminución de - 3.74% respecto al anterior, entre el tercer y cuarto trimestre se aprecia un incremento S/ 4,591 que es un 40.40% respecto al anterior y entre el primer y cuarto trimestre se observa una variación favorable de S/ 7,209 que en cifras porcentuales es 82.43%. En el activo no corriente, entre el primer y segundo trimestre en estudio tenemos S/ -152 que representa un - 2.27%, entre el segundo y tercer trimestre se aprecia S/ -152 que hace un -2.32% lo que nos indicaría que estos activos se han mantenido. Entre el tercer y cuarto trimestre tenemos como resultado S/ -152 que representa un -2.38% de disminución y entre el primer y cuarto trimestre la disminución es de S/ -456 representando un -6.81% que favorece al negocio.

En las cuentas del pasivo, en su totalidad, entre el primer y segundo trimestre tenemos como resultado S/ 40 que hace un 1.71% de diferencia, en el segundo y tercer trimestre observamos una disminución de S/ -28 que es un -1.17% respecto al anterior, entre el tercer y cuarto trimestre el resultado es S/ 45 que hace un 1.91% de incremento con respecto al resultado anterior. Finalmente, entre el primer y el cuarto trimestre el resultado es S/ 57 que es un 2.43% de incremento. Esto quiere decir que las deudas del negocio no aumentaron considerablemente pudiendo ser controlado.

En el patrimonio como resultado entre el primer y segundo trimestre tenemos S/ 2,867 que es un 21.89%, entre el segundo y tercer trimestre tenemos S/ -565 que es un -3.54% menor que el anterior, entre el tercero y cuarto se obtiene un incremento de S/ 4,394 que es un 28.53%. Finalmente, entre el primer y cuarto

trimestre se tiene una variación positiva de S/ 6,696 que hace un 51.12% de incremento respecto al primer trimestre.

4.2 ÍNDICES DE RENTABILIDAD

Tabla 12

Rentabilidad Neta Sobre Ventas (Margen Neto) Trimestral periodo 2016

Formula	2016	Desarrollo	Resultado
	1 T	6,192 / 17,550	0.35
	2 T	8,663 / 20,475	0.42
Utilidad Neta / ventas netas	3 T	6,949 / 18,720	0.37
	4 T	9,942 / 22,230	0.44

Elaborado por: El autor. Fuente: Bionutrec International S.R.L.

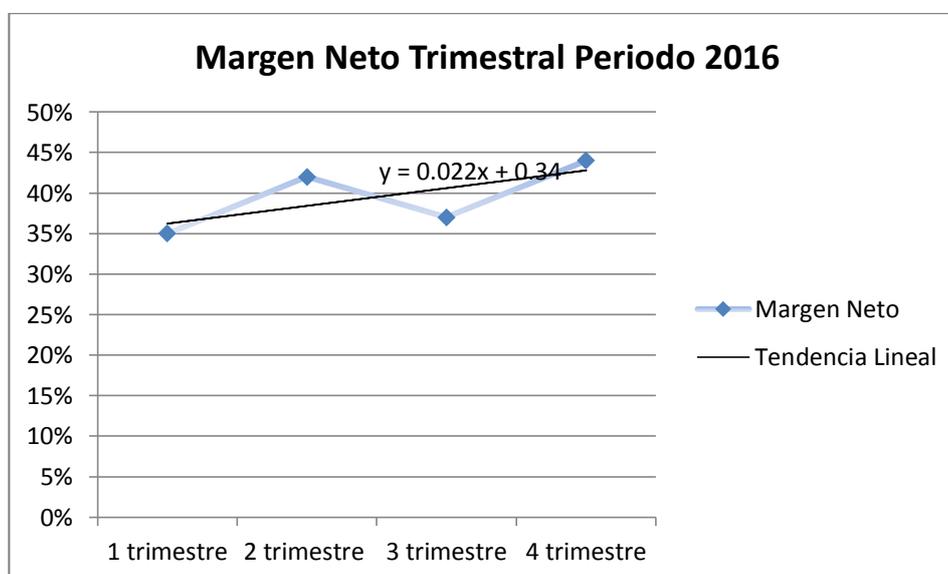


Figura 4. Rentabilidad de Margen Neto. Bionutrec International

Interpretación

En la figura 4, nos indica que por cada sol que vendió la empresa se obtuvo una utilidad neta de 0.35, 0.42, 0.37 y 0.44 céntimos en los trimestres respectivos del periodo 2016. Este índice nos muestra cuánto gana la empresa por cada sol que vende, permitiendo evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante los trimestres en estudio, está produciendo una adecuada retribución para el empresario.

A mayor razón, mayor capacidad del negocio para generar utilidades, porcentaje que queda para la empresa después de deducción de sus costos y gastos.

Cabe señalar que; el Margen Neto nos brinda una idea del margen porcentual que representa la ganancia neta de la empresa con respecto a sus ventas de un determinado periodo.

Finalmente observamos en la figura del gráfico una línea de tendencia que es la recta que une los mínimos crecientes que forman una tendencia alcista (ascendente). Por lo que podemos decir que existe incremento en los trimestres del periodo 2016.

Tabla 13

Rentabilidad Sobre Ventas (Margen de Utilidad) Trimestral Periodo 2016

Formula	2016	Desarrollo	Resultado
	1 T	15,828 / 17,550	0.902
Utilidad Bruta / ventas netas	2 T	18,491 / 20,475	0.903
	3 T	16.901 / 18,720	0.903
	4 T	20,096 / 22,230	0.904

Elaborado por: El autor. Fuente: Bionutrec International S.R.L.

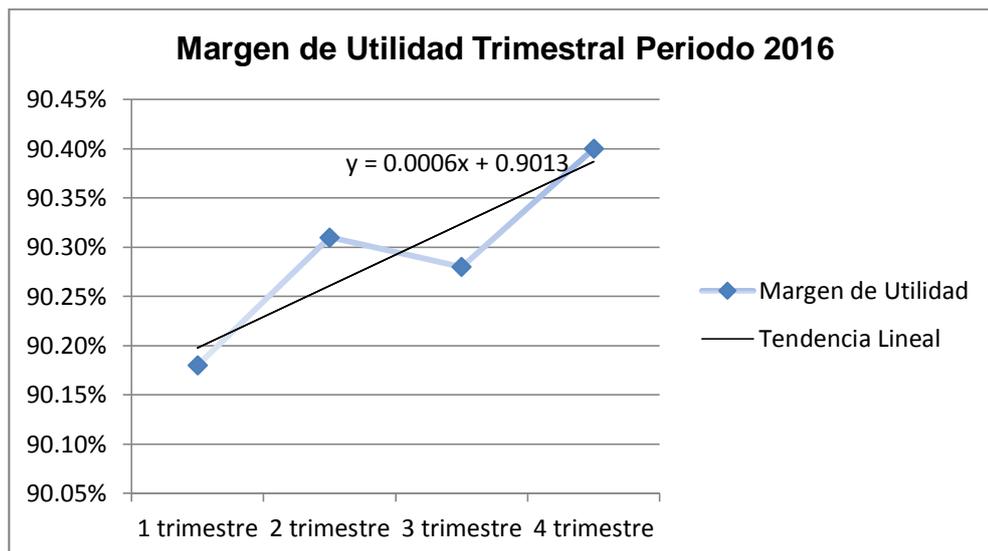


Figura 5. Margen de Utilidad. Bionutrec International

Interpretación

El margen de utilidad es de importancia, aunque tiene que evaluarse considerando la naturaleza de la actividad de la organización y rentabilidad que alcanzan otras organizaciones del mismo rubro.

Los resultados obtenidos indican que por cada sol que logremos por ventas netas 0.90 céntimos pertenecerán a utilidad bruta. Se observa la variación por trimestre que no es de consideración, solo de décimas, generalizando resultado favorable para el negocio, debido a una mejor dirección de ventas y compras logradas a precios mínimos o incursión en negocios mucho más rentables.

Finalmente observamos en la figura 5 una línea de tendencia ascendente, recta que une los mínimos crecientes para formar una tendencia creciente (ascendente) que nos indica que en los trimestres del periodo 2016 si hay incremento.

4.3 CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS CON LOS OBJETIVOS

4.3.1 Contrastación de la Hipótesis Especifica 1

“Existe incremento en la rentabilidad trimestral de Margen Neto en la empresa Bionutrec International S.R.L. en el periodo 2016, distrito J. Hunter región Arequipa”

En el indicador nos da a conocer la capacidad de rentabilidad del negocio, dependiendo de ella la rentabilidad sobre el patrimonio y sobre los activos.

En los trimestres del periodo 2016, se presenta 35%,42%,37% y 44% de rentabilidad de ventas netas o margen neto, existiendo incremento desde el segundo trimestre con una negativa variación en el tercer trimestre de 5%, pero recuperándose en el último trimestre con una variación positiva de 7%. Teniendo un promedio de incremento de 6% con respecto al primer trimestre. Corroborando este hecho con una gráfica de la figura 4 se representa la línea de tendencia ascendente en los trimestres del periodo.

De tal manera se acepta la Hipótesis Especifica 1 propuesta para nuestro estudio.

4.3.2 Contrastación de la Hipótesis Especifica 2

“Existe incremento en la rentabilidad trimestral de Margen de utilidad en empresa Bionutrec International en el periodo 2016, distrito J. Hunter región Arequipa”

Este resultado varía significativamente dependiendo del negocio, en nuestro caso debe oscilar de 50 a 100%. Los índices trimestrales del periodo 2016, tenemos; 90.20%, 90.30%,90.28% y 90.40% existiendo una variación de 0.20% del primer y cuarto trimestre. Cuanto mayor es el índice, la posibilidad de cubrir los gastos operacionales será mayor, como el uso de la financiación de la empresa,

a decir, por cada sol vendido se generó 90 céntimos de utilidad. Por tanto, tenemos un incremento promedio de 0.12% de los trimestres siguientes de crecimiento respecto al primero del periodo. Se corrobora este resultado con el gráfico de la figura 5 donde se representa con una línea de tendencia ascendente que muestra el incremento de nuestro margen de utilidad en los trimestres del periodo 2016.

Por lo tanto, se acepta la Hipótesis Especifica 2, propuesta para el presente estudio.

Hipótesis General

La demostración que se ha obtenido en este trabajo de investigación, ha permitido conocer que es importante la formulación y presentación de los EE.FF. Básicos; el análisis e interpretación, los índices de rentabilidad, la estadística y los gráficos para tener conocimiento del estado actual del negocio para la toma adecuada de decisiones de la organización, por consiguiente **ACEPTAMOS** la Hipótesis General *“Existe incremento en la Rentabilidad de la Inversión Trimestral en la empresa Bionutrec Internacional S.R.L. en el Periodo 2016, distrito J. Hunter región Arequipa”*

CAPITULO V

DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 DISCUSIÓN

Habiendo determinado el incremento de rentabilidad trimestral de activos en el presente trabajo de investigación en la empresa BIONUTREC INTERNATIONAL S.R.L. luego que se estudió su Estado de Ganancias y Pérdidas y Balance General trimestral del periodo 2016, necesarios para analizar los índices de rentabilidad, que evalúan por un lado la capacidad del negocio para generar beneficios a través de los recursos invertidos propios y por otro lado la eficiencia de sus operaciones en un periodo, para determinar la “salud” actual del negocio, se demuestra la importancia que tiene ésta para una empresa, por ser una herramienta fundamental que permite mejorar el desarrollo cotidiano de sus labores y con el resultado de la misma se pueda obtener ganancias al final del ejercicio y generar aumentos importantes reflejados en la rentabilidad.

Los estados financieros básicos, los índices de rentabilidad, las estadísticas, gráficas y funciones de Excel, de tendencia u otras pueden ser aplicados internamente, con más razón a micro o pequeñas empresas para evaluar la marcha del negocio y conocer sus rubros críticos y mejorarlos, manteniendo los óptimos.

De acuerdo con los resultados obtenidos durante este trabajo y puesto en conocimiento del Gerente y accionistas, se puede confirmar que las dificultades encontradas en el trayecto han sido superadas como: mejorar la política de cobros gestión de producción, logística, reducción de costos y gastos.

Hay que rescatar las ganas de seguir adelante de los colaboradores, de mejorar como accionistas, como personas, finalmente como empresarios. Se respira un ambiente de cordialidad, de compañerismo, de unidad para enfrentar los retos a futuro y las decisiones que tomen sean unánimes como hasta hoy. Este estudio ha sido muy importante para ellos ver reflejado su trabajo en los resultados de rentabilidad.

CONCLUSIONES

Concluido el presente trabajo de investigación, presentado, analizado e interpretado los resultados, alcanzando los objetivos y contrastado con las hipótesis propuestas se llega a concluir lo siguiente:

Primero. En la empresa BIONUTREC INTERNATIONAL S.R.L no se ha implementado el análisis ni evaluación de sus EE.FF. básicos, para estudiar el incremento de rentabilidad de sus activos o la disminución de esta. En este trabajo se formularon y estudiaron los estados financieros básicos que mediante ellos y los índices de rentabilidad se aprecian el avance y el logro obtenido, un incremento de rentabilidad de activos en los últimos trimestres con respecto al primero del periodo estudiado. Ratificando estos resultados mediante gráficas y líneas de tendencia. De igual manera la permanencia de sus gastos y deudas, beneficiando al incremento de rentabilidad de inversión de la empresa.

Segundo. En cuanto a la rentabilidad de margen neto se determinó la presencia de incremento en los últimos trimestres de 6%, con respecto al primero, siendo el rendimiento efectivo de los activos de la empresa que beneficia a los inversionistas por sus aportes. Demostrándose este incremento de margen neto en la figura 4, con una línea de tendencia que es una recta que une los mínimos crecientes que forman una tendencia ascendente.

Tercero. Para la rentabilidad de margen de utilidad se concluyó la existencia de crecimiento en los últimos trimestres del periodo estudiado. Aunque este crecimiento sea un promedio de 0.12%, respecto al primer trimestre. Generalmente para este tipo de negocio, es mayor el índice en todos los trimestres, si es así, mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales. Para corroborar el incremento del margen de utilidad se muestra en la figura 5, que la línea de tendencia es ascendente en los trimestres del periodo 2016.

RECOMENDACIONES

Culminando el presente trabajo de investigación, después de haber desarrollado las conclusiones pertinentes, damos a conocer las siguientes recomendaciones:

Primero. Practicar el análisis y evaluación de EE.FF. Básicos de la empresa sea trimestral, semestral o anual de acuerdo a sus intereses, al igual que los indicadores de rentabilidad, porque a través de ese ejercicio se tendrá una visión más clara sobre la situación del rendimiento de sus activos que tiene la organización en un determinado periodo. También se recomienda aplicar indicadores como el de liquidez, solvencia y de gestión para evaluaciones futuras.

Segundo. Si se desea obtener un mayor margen neto, es necesario incrementar el precio de venta del producto al precio del mercado o incrementar el volumen de las ventas del producto existentes en inventarios, disminuya costos y gastos, ya que de esto depende la rentabilidad sobre los activos y del patrimonio.

Tercero. Para incrementar más el margen de utilidad, aumenta los ingresos de las ventas en un mayor porcentaje de lo que incrementas los gastos. Asegurando de no sacrificar la calidad del producto mediante la adquisición de materia prima más barato. Debe de haber un equilibrio.

BIBLIOGRAFIA

- Albujar Arango, M., & Huaman Irrazabal, S. (2014). *Estrategia de Control de Inventarios para optimizar la produccion y rentabilidad de la empresa Agro Macathon S.A.C.* Lima: Universidad Autonoma del Peru.
- Amat Salas, O. (2008). *Analisis de Estados Financieros . : Gestion 2000 España.*
- Cahuana Cami, J. (2009). *Contabilidad General.* Moquegua: UJCM.
- Coello Martinez, A. (2015). *Analisis Horizontal y Vertical de Estados Financieros .* Lima: Actualidad Empresarial VII - I.
- Estupiñan Gaitan, O., & Estupiñan Gaitan, R. (2006). *Analisis financiero y de Gestion.* Bogota Colombia: ECOE.
- Flores Soria, J. (2012). *Contabilidad Gerencial.* Lima: CECF E.I.R.L.
- Franco Concha, P. (2004). *Evaluacion de Estadod Financieros .* Lima: Centro de Investigacion Pacifico Universidad del Pacifico.
- Lawrence, G. (1982). *Fundamentos de la Administracion Financiera.* Mexico: Harla.
- Leon C, P., & Marconi R., S. (1999). *Rentabilidad Nacional.* Quito Ecuador: ABYA YALA.
- Maguiño Molina, M. (2013). *analisis e interpretacion de los estados financieros.* Lima: EDIGRAFER.
- Rios Sanchez, K. (2014). *Gestion de Proceso y Rentabilidad en las empresas de courier en Lima metropolitana 2012-2013.* Lima: USMP.
- Ripalda Larrain, B. (2017). *Rentabilidad de la empresa venta de computadoras y repuestos periodo 2013-2014.* Iquitos Peru : Universidad Cientifica del Peru.
- Romero Lopez, A. (2010). *Contabilidad .* Mexico: Mac Graw Hill.
- Tanaka Nakasone, G. (2011). *Analisis de Estados Financieros para la toma de Decisiones.* Lima: PUCP.
- Terrazas Pastor, R. (2009). *Modelo de Gestion Financiera para una Organizacion.* Cochabamba Bolivia : PERSPECTIVAS UCBSB.

- Torres Bernedo, P. (2017). *Analisis Economico y Financiero de la empresa HK S.R.L. y su incidencia en la toma de decisiones periodo 2014-2015*. Puno : UNA .
- Urueña Bolaños, O. (2010). *Contabilidad Basica* . Bogota Colombia : FOCO Ediciones .
- Vasquez Peña, D. M. (2013). *Fundamentos de la Gestion Empresarial*.
- Zapata Sanchez, P. (2005). *Contabilidad General* . Mc Graw Hill .
- Zeballos Zeballos, E. (2014). *Contabilidad General*. Arequipa: ediciones erly.
- Zeballos Zeballos, E. (2014). *Contabilidad General* . Arequipa: Erly.