

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“IMPLEMENTACIÓN DE LA ELABORACION Y ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA POLIMAG S.A.C.”

**Trabajo de suficiencia profesional para optar al título
profesional de:**

CONTADOR PÚBLICO

Autores:

Juan de Dios Martin Espinoza Riega
Angeline Ruth Merlen Ancieta Amado

Asesor:

Dra. Mercedes Lucas Diego


Código ORCID

<https://orcid.org/0000-0002-4994-784X>

Lima - Perú

2024

Informe de Similitud

 Página 2 of 53 - Descripción general de integridad Identificador de la entrega trn:oid::1:3127418570




17% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- Coincidencias menores (menos de 10 palabras)

Fuentes principales

15%		Fuentes de Internet
4%		Publicaciones
10%		Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

Dedicatoria

El presente trabajo está dedicado principalmente a Dios que me dio la capacidad de poder llegar hasta esta parte de mi carrera, además de darme la fortaleza y humildad para continuar en los buenos y malos momentos y no dejarme caer.

Agradecimiento

A nuestra Asesora la Dra. Mercedes Lucas Diego quien con sus recomendaciones, opiniones y apoyo que nos brindó pudimos elaborar este trabajo de investigación con todo el conocimiento que adquirimos.

A nuestras familias que nos ayudan con sus conocimientos y nos motiva para seguir adelante en esta grandiosa carrera.

Un agradecimiento de igual manera a la Universidad Privada del Norte que es nuestra casa de estudios; por enseñarnos los valores y conocimientos brindados en todos estos ciclos que hemos recorrido y seguimos a lo largo de estos tiempos, para demostrar de que estamos hechos y poder reflejar ante las adversidades que somos unos grandes Contadores en el Perú.

Tabla de contenido

Índice de tablas	6
Índice de Figuras.....	7
RESUMEN EJECUTIVO.....	8
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	9
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.....	13
CAPÍTULO III. DESCRIPCIÓN DE LA EXPERIENCIA	17
CAPÍTULO IV. RESULTADOS	27
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	41
REFERENCIAS	44
ANEXOS	47

Índice de tablas

Tabla 1. Estado de situación financiera EMPRESA POLIMAG SAC años 2020-2022	27
Tabla 2. Análisis vertical y horizontal estado de situación tres años	28
Tabla 3. Ratios de liquidez	29
Tabla 4. Estado De Cambios En El Patrimonio Neto	30
Tabla 5. Estado de resultados EMPRESA POLIMAG SAC años 2020-2021-2022.....	31
Tabla 6. Análisis vertical y horizontal de estado de resultados tres periodos	31
Tabla 7. Comparativa de ventas netas y costos de venta entre años 2020 al 2022.....	34
Tabla 8. Análisis de partida de gastos administrativos entre 2020-2022	35
Tabla 9. Análisis de partida de gastos de ventas entre 2020-2022	36

Índice de Figuras

Figura 1. Organigrama de la empresa POLIMAG S.A.C.....	12
Figura 2. Comparativas de ratios 2020-2021-2022	32
Figura 3. Variación de partidas de activo	33
Figura 4. Comparativa entre 2020 a 2022 entre ventas y costos de venta.....	34
Figura 5. Comparativas cifras de gastos administrativos entre 2020, 2021 y 2022	35
Figura 6. Variación cifras de gastos de ventas entre periodos 2020 y de 2021 a 2022 .	36
Figura 7. Variación cifras de gastos de ventas entre periodos 2020 a 2021 y de 2022 .	37
Figura 8. Variaciones en utilidad entre 2020 - 2022	37

RESUMEN EJECUTIVO

La experiencia profesional se desarrolló en el contexto de POLIMAG S.A.C., una empresa que enfrentaba serias deficiencias en su gestión financiera, evidenciadas por la falta de Estados financieros mensuales y un control inadecuado de inventarios y activos fijos. El proyecto se centró en la implementación de un sistema de elaboración y análisis de estados financieros, con el objetivo de mejorar la transparencia y precisión de la información financiera, lo que es crucial para la toma de decisiones estratégicas. Se utilizaron herramientas como el análisis vertical y horizontal de estados financieros, así como el cálculo de ratios financieros para evaluar la liquidez y rentabilidad de la empresa. A través de la recopilación y revisión de información contable, se identificaron inconsistencias y se realizaron correcciones necesarias.

Los resultados mostraron una mejora significativa en la claridad de la situación financiera de POLIMAG S.A.C., permitiendo a la gerencia tomar decisiones informadas. Las conclusiones resaltaron la importancia de un sistema contable actualizado y alineado con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, lo que fortalece la credibilidad ante inversores y entidades externas. Las competencias profesionales aplicadas incluyeron análisis crítico, gestión de proyectos y asesoramiento financiero, esenciales para el éxito del proyecto.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

Datos generales

POLIMAG S.A.C. es una sociedad anónima cerrada, registrada con el RUC 20604220611, cuya fecha de inicio de actividades fue el 15 de marzo de 2019. La empresa se dedica a la fabricación de productos de plástico, de acuerdo con la clasificación industrial CIIU 25200. Actualmente, POLIMAG S.A.C. se encuentra en condición activa y su domicilio legal está ubicado en Mza. Mb Lote. 13 Asoc. de Vivienda Villa F, en el distrito de Puente Piedra, Lima, Perú, con estado de domicilio habido.

La empresa cuenta con un equipo reducido de tres trabajadores, lo que permite una gestión directa y eficiente de las operaciones. POLIMAG S.A.C. lleva a cabo su facturación de manera manual, y la contabilidad se maneja tanto en formato manual como computarizado, lo que otorga flexibilidad en su manejo administrativo y financiero.

La compañía, dedicada a la fabricación de productos plásticos, ha mantenido un crecimiento constante desde su fundación, atendiendo a la demanda local e implementando prácticas que permiten una operación ágil y adaptada a los requerimientos de sus clientes y del mercado.

Servicios

POLIMAG S.A.C. es una empresa peruana que se especializa en la fabricación de mangueras de riego tecnificado de polietileno. Ofrecen productos con un diámetro variable, un espesor adaptado a las necesidades del cliente, y están disponibles en longitudes estándar de 100 o 500 metros. Sus mangueras son negras

con doble línea verde y están diseñadas para ser duraderas y resistentes, con una garantía inicial de un año en campo. La compañía promueve su compromiso con el medio ambiente y enfatiza la protección UV de sus productos para resistir condiciones climáticas adversas. Además, POLIMAG cuenta con distribuidores autorizados en diversas provincias del Perú, asegurando la disponibilidad de sus productos a nivel nacional.

Misión

POLIMAG S.A.C. tiene como misión la fabricación de productos plásticos de alta calidad, especializados en mangueras de riego tecnificado de polietileno. La empresa busca satisfacer las necesidades del sector agrícola y de irrigación, proporcionando soluciones duraderas, resistentes y adaptadas a las exigencias del mercado. Además, POLIMAG S.A.C. se compromete con la protección del medio ambiente, ofreciendo productos con altos estándares de protección UV para resistir las condiciones climáticas adversas, contribuyendo así al desarrollo sostenible y a la eficiencia en el uso del agua en el Perú.

Visión

POLIMAG S.A.C. aspira a ser reconocida como la empresa líder en la fabricación de productos plásticos especializados, con un enfoque en la innovación, la sostenibilidad y la calidad de sus mangueras de riego tecnificado. La empresa busca expandir su presencia a nivel nacional e internacional, consolidando su red de distribuidores y ampliando su oferta de productos, con el objetivo de brindar soluciones óptimas y eficientes para el mercado agrícola.

Valores

- **Calidad:** POLIMAG S.A.C. garantiza productos que cumplen con los más altos estándares, asegurando su durabilidad y eficiencia.
- **Innovación:** La empresa se enfoca en adaptar sus soluciones a las demandas del mercado, incorporando nuevas tecnologías y mejoras constantes.
- **Compromiso ambiental:** POLIMAG S.A.C. promueve prácticas sostenibles y diseña productos que minimizan el impacto ambiental.
- **Responsabilidad:** Cumple con sus compromisos, respaldando sus productos con una garantía que refleja su confianza en su calidad.
- **Atención al cliente:** La empresa se asegura de brindar un servicio personalizado y eficiente, priorizando la satisfacción de sus clientes.

Objetivos

POLIMAG S.A.C. se ha propuesto ampliar su red de distribución en todo el territorio peruano, asegurando la disponibilidad de sus productos en diversas provincias. Asimismo, busca mejorar continuamente la calidad de sus mangueras de riego tecnificado, optimizando su durabilidad y su contribución a la protección del medio ambiente. Además, la empresa tiene como meta fortalecer alianzas estratégicas en el sector agrícola para promover el uso de tecnologías eficientes en el manejo del agua.

Mercado objetivo

El mercado de POLIMAG S.A.C. está compuesto principalmente por agricultores y distribuidores que buscan soluciones eficientes para el riego

tecnificado. La empresa garantiza la accesibilidad de sus productos a nivel nacional a través de su red de distribuidores autorizados, asegurando la llegada de sus mangueras a diversas provincias del Perú. POLIMAG S.A.C. se posiciona como una opción confiable y responsable para quienes desean optimizar sus procesos agrícolas mediante el uso de tecnologías innovadoras y sostenibles.

Organigrama

El organigrama de la empresa POLIMAG S.A.C. se estructura de la siguiente manera:

- Gerente general.
- Administrador.
- Asistente de marketing.
- Contador.

Figura 1.

Organigrama de la empresa POLIMAG S.A.C



Nota: Elaboración propia.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

Bases teóricas

- Operaciones financieras

Las operaciones financieras deben abarcar la planificación, implementación y supervisión posterior, ya que pueden inducir cambios significativos en la liquidez de la empresa. Las tácticas más habituales se enfocan en la recuperación de cartera vencida y en mejorar las condiciones de crédito para los clientes, así como en impulsar las ventas. Sin embargo, a menudo se omiten otras estrategias como el uso de apalancamiento con instituciones financieras, la negociación para reducir costos con proveedores, la optimización del personal, la gestión eficiente de procesos para mejorar la productividad y tiempos, así como el mantenimiento adecuado de maquinaria y equipos para prevenir su deterioro y obsolescencia (Solórzano & Vásconez, 2021).

Importancia: Una gestión financiera eficaz es fundamental para dirigir las finanzas de una empresa, determinar su rumbo y aumentar las posibilidades de éxito en el negocio. Por el contrario, una gestión deficiente puede llevar a pérdidas económicas significativas. Administrar de manera adecuada los recursos financieros permite establecer relaciones fuertes y de calidad con los inversores y anticiparse a posibles riesgos financieros (Macías & Rivera, 2023).

De la misma manera, en cualquier organización, las operaciones financieras son esenciales para la planificación, gestión y control de recursos económicos. Las operaciones financieras comprenden el conjunto de decisiones y estrategias que las empresas adoptan para asegurar la liquidez, solvencia y rentabilidad (Kurella et al., 2024).

- **Análisis de estados financieros (vertical y horizontal).** - incluye técnicas como el análisis horizontal y vertical. El análisis horizontal compara datos financieros a lo largo del tiempo para identificar tendencias y cambios significativos, evaluando la eficiencia operativa y la estabilidad financiera. Por otro lado, el análisis vertical examina la proporción de cada partida dentro de los estados financieros en un momento específico, permitiendo evaluar la estructura de los recursos y el rendimiento de la empresa (Lessambo, 2022).
- **Rentabilidad.** - La rentabilidad se entiende como el beneficio que una empresa obtiene de sus ingresos una vez que se han sustraído todos los costos asociados durante un período específico (Escobar et al., 2022).
- **Liquidez.** - es la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Es crucial para asegurar que la empresa pueda seguir operando de manera continua y enfrentar sus responsabilidades inmediatas. La liquidez también está relacionada con la solvencia general de la empresa, garantizando que los recursos estén disponibles para mantener las operaciones diarias sin contratiempos (Muñoz & Mendoza, 2023).
- **Ratios financieras.** - son herramientas clave para evaluar la relación entre diferentes componentes de los estados financieros. Estos indicadores permiten a los administradores monitorear el rendimiento histórico y actual de la empresa, anticipando cómo los inversionistas y acreedores podrían reaccionar ante su situación económica. Los ratios de rentabilidad, como el ROS, ayudan a identificar oportunidades de mejora en la gestión de recursos y la estrategia de captación de capital (Harinurdin, 2023).
- **Gestión financiera.** – es responsable de diseñar, supervisar y coordinar la utilización de los recursos financieros de la empresa para maximizar sus

rendimientos y asegurar su operatividad. El director financiero lidera este proceso, distribuyendo recursos a los distintos departamentos y asegurando que los datos financieros sean precisos y completos para fundamentar decisiones estratégicas. Esta área es esencial para la creación de valor dentro de la organización, implicando la toma de decisiones de financiamiento e inversión en un contexto de incertidumbre y riesgo (Restrepo et al., 2020).

- **Indicador ROS (Return on Sales).** - es una métrica clave que mide la eficiencia de una empresa para generar ganancias a partir de sus ventas. Se calcula dividiendo la utilidad operativa entre las ventas totales, lo que proporciona una visión clara de la capacidad de la organización para convertir ingresos en beneficios. Este indicador es esencial para evaluar cómo las decisiones operativas y estratégicas impactan en el rendimiento financiero, reflejando la habilidad de la empresa para maximizar ganancias, controlar costos y mejorar su eficiencia (García & Rodríguez, 2024).
- **Ratio de rentabilidad.** – son indicadores que permiten evaluar la situación financiera de una empresa y la gestión de sus recursos. Ayudan a las compañías a tomar decisiones acertadas con el objetivo de aumentar sus beneficios y fortalecer su capacidad de inversión. El análisis de ratios financieros establece relaciones clave entre los componentes del Estado de Situación Financiera y El Estado de Resultados de ganancias y pérdidas, permitiendo analizar la historia financiera de la empresa y evaluar su situación actual. Además, brinda a los gestores financieros la capacidad de anticipar las reacciones de inversores y acreedores, lo que facilita la identificación de estrategias de financiamiento adecuadas (Ortega & Velazco, 2021).

- **Análisis de estados financieros.** El análisis del Estado Financiero utiliza diversas herramientas para realizar una evaluación de la situación actual y las proyecciones futuras de la empresa, ayudando a la toma de decisiones alineadas con la estrategia organizacional y los objetivos financieros (Céspedes, 2022).

Normativas

Las normativas establecidas para la empresa POLIMAG S.A.C. son las siguientes:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Ley General de Sociedades (Ley N° 26887).
- Normas Tributarias del Perú - Decreto Legislativo N° 1427.
- Resolución de Superintendencia N° 234-2006/SUNAT.
- Plan Contable General Empresarial (PCGE).

Limitaciones del trabajo

El presente trabajo no estuvo sujeto a limitaciones que impactaron con la recopilación de datos y/o resultados para desarrollar la investigación, por lo que la obtención de los Estados Financieros entre otros documentos relacionados con el proyecto las obtuvimos sin ninguna dificultad.

CAPÍTULO III. DESCRIPCIÓN DE LA EXPERIENCIA

1. Inicio de trabajo

Entramos a laborar como contadores externos y nuestra intervención comenzó a finales del 2019, cuando formábamos parte del equipo de A&J Asesores y Consultores. Durante este tiempo, trabajamos como asistentes contables externos para POLIMAG S.A.C. y otras empresas del portafolio del estudio, realizando tareas como registros contables, análisis de cuentas, elaboración de estados financieros y sus análisis, emisión de comprobantes, cobranzas y pagos, así como declaraciones mensuales y anuales, asesoramiento financiero.

Durante nuestra colaboración con POLIMAG S.A.C., identificamos deficiencias críticas en la empresa y falta de conocimiento en materia financiera por parte de la gerencia analizada que impactan negativamente en su desempeño y en la precisión de sus estados financieros. Entre los principales problemas se destaca la ausencia de estados financieros mensuales, lo que dificulta el monitoreo oportuno de su situación económica. Además, la falta de análisis financieros, como los análisis verticales, horizontales y ratios, limita la capacidad de identificar tendencias clave y evaluar la rentabilidad y eficiencia operativa. Asimismo, se evidenció un control inadecuado en rubros críticos como inventarios, activo fijo, lo cual genera riesgos significativos en la toma de decisiones estratégicas. Este panorama evidencia la necesidad urgente de implementar herramientas de análisis y fortalecer el control interno para optimizar la gestión financiera de la empresa.

Finalmente, se identificaron discrepancias entre los gastos de ventas y los administrativos en relación con el crecimiento de las ventas, lo que confirmó ineficiencias en la gestión de costos. Con el visto bueno de la gerencia, iniciamos la reestructuración

financiera de la empresa, lo que permitió abordar estas problemáticas y mejorar la situación de la información financiera en general.

Nuestro proyecto se realizó en 3 etapas:

Etapas 1. Actualización contable con el fin de tener estados financieros:

Durante este paso, se procedió a realizar la elaboración de los estados financieros para luego ser analizados de forma vertical y horizontal con la finalidad de verificar las variaciones entre ejercicios fiscales, identificando así las partidas que arrojarían las diferencias e inconsistencias relevantes.

Elaboración de los estados financieros

Comenzamos por elaborar los estados financieros de la empresa para tener una visión clara y precisa de su situación económica.

Primero, recopilamos toda la información contable disponible, incluyendo los registros de operaciones realizadas tanto de manera manual como computarizada, y revisamos todos los documentos contables, como facturas, recibos y otros comprobantes de pago. Esta recopilación fue crucial para entender el contexto financiero de la empresa y detectar posibles inconsistencias o áreas de mejora.

A continuación, analizamos y clasificamos las cuentas contables de acuerdo con su naturaleza, estableciendo una estructura más organizada y adecuada que permitiera llevar un control más eficiente de las transacciones. Durante este análisis, detectamos varios errores en la contabilización de activos fijos y otros elementos clave, por lo que realizamos las correcciones necesarias para asegurar que los saldos reflejaran con precisión la situación real de la empresa. Con los datos ya corregidos y organizados, procedimos a la elaboración de los estados financieros: El Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el de Cambio de Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo.

El Estado de Situación Financiera nos permitió evaluar la estructura financiera de la empresa, mostrando sus activos, pasivos y patrimonio. El Estado de Resultados reflejó la rentabilidad de POLIMAG S.A.C. durante el periodo evaluado, El estado de resultado nos mostró la utilidad del periodo. el Estado de Flujo de Efectivo ofreció una visión clara de las entradas y salidas de dinero, ayudándonos a comprender la liquidez de la empresa.

Para complementar los Estados Financieros, realizamos un análisis exhaustivo de las principales cuentas contables, especialmente aquellas que afectaban la rentabilidad y liquidez, como los inventarios y las cuentas por cobrar. Además, calculamos varias ratios financieros, como el retorno sobre ventas (ROS) y la liquidez corriente, con el objetivo de evaluar la eficiencia operativa y la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Una vez elaborados y analizados los Estados Financieros, presentamos los resultados a la gerencia de la empresa, proporcionando un informe detallado de la situación financiera actual y destacando las principales áreas de oportunidad. En este momento, discutimos las implicaciones de los resultados obtenidos y ofrecimos recomendaciones para mejorar la rentabilidad, la liquidez y el control de inventarios.

Finalmente, establecimos un plan de acción para llevar a cabo las mejoras propuestas, y nos comprometimos a hacer un seguimiento periódico de los Estados Financieros de la empresa, con el fin de evaluar la efectividad de las medidas implementadas y realizar ajustes si fuera necesario.

Etapa 2. Análisis a los Estados Financieros: Ratio Liquidez y Rentabilidad:

Análisis de Los Estados Financieros

Durante el proceso de análisis financiero de POLIMAG S.A.C., se identificaron varios aspectos clave que requieren atención para mejorar la situación financiera de la

empresa, específicamente en términos de liquidez, contabilización de activos y control de los mismos.

Se aplicó el análisis vertical y horizontal correspondiente entre 2020 al 2022, así como un análisis de ratios, entre los cuales destacaron los Ratios de liquidez corriente, prueba ácida y capital de trabajo, así como las ratios de Rentabilidad como el ROE, ROA, Margen Neto, Bruto y Operativo.

Una vez realizado esto, se pudo precisar que la empresa presenta una falta de liquidez, la cual se evidencia en un bajo nivel de efectivo y equivalentes de efectivo, así como en una alta rotación de activos. Esta situación pone en riesgo la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y limita su capacidad de aprovechar nuevas oportunidades de negocio, lo que aumenta el riesgo en sus estados financieros.

Durante el análisis de la rentabilidad dentro de la empresa, se han podido evidenciar variaciones notables en los últimos años, con una disminución en los índices de ROE y ROA en 2022 que indica una posible menor eficiencia en la gestión de activos y una caída en la rentabilidad de las operaciones. Además, la reducción de los márgenes neto y bruto durante 2021 y 2022 sugiere que la rentabilidad de las ventas ha disminuido, lo que podría deberse a un incremento en los costos o a una baja en los precios. Sin embargo, el aumento del margen operativo en 2022 señala una mejora en la eficiencia operativa de la empresa, lo que podría ser un indicio positivo para su recuperación.

Etapa 3. Evaluación de cuentas críticas: Activo fijo, Inventarios, Ventas y Gastos

En esta etapa se analizaron las partidas con mayor impacto de variabilidad entre periodos, comparando a su vez las proporciones y posibles causas.

Evaluación de cuentas críticas

El análisis de los datos presentados revela una serie de inconsistencias que sugieren posibles problemas en la gestión de costos o errores en la contabilización:

Errores en la Contabilización de Activos de POLIMAG SAC: Se detectó la aparición de la cuenta "Activos por derecho de uso" en 2022, mientras que en años anteriores estas partidas estaban registradas como "Inmuebles, Maquinaria y Equipos" e "Intangibles". Esto podría indicar la suscripción de un contrato de arrendamiento financiero, pero la falta de consistencia en el registro contable afecta la comparativa de los estados financieros y podría distorsionar el Estado de Situación Financiera.

Aumento Exagerado del Costo de Ventas en 2022: Se identificó un incremento significativo del costo de ventas en comparación con el año anterior. Esta variación resulta preocupante, ya que entre 2020 y 2021, dicho costo se mantuvo estable, incluso a pesar del aumento en las ventas durante ese período. Este comportamiento sugiere problemas en la gestión de costos, falta de eficiencia operativa o errores en la metodología de cálculo del costo de producción.

Proporción del Costo de Ventas con Respecto a las Ventas Netas de la empresa: Las variaciones drásticas en esta proporción entre los años analizados evidencian inconsistencias. Este comportamiento irregular podría reflejar cambios en las políticas de precios, fluctuaciones no controladas en los costos de producción, o errores en la asignación de costos, lo cual afecta directamente los márgenes de utilidad.

Gastos de Ventas de POLIMAG SAC: Las posibles causas de estas variaciones incluyen errores en la clasificación de los gastos, la doble contabilización de partidas o la inclusión de gastos no relacionados con la empresa. Además, la empresa podría haber

implementado cambios en su estructura de gastos o adoptado una nueva política de gastos sin reflejar correctamente estos cambios en los estados financieros. La falta de un control interno adecuado y la posible falta de capacitación del personal contable también podrían estar contribuyendo a estos problemas.

Gastos Administrativos: Las variaciones extremas en esta cuenta entre 2020, 2021 y 2022 indican inconsistencias en la gestión financiera. El aumento drástico de los gastos administrativos en 2021, seguido de una disminución igualmente abrupta en 2022, sugiere la existencia de posibles errores en el registro contable o decisiones operativas desorganizadas. Estos cambios bruscos no son coherentes con un crecimiento o decrecimiento natural del negocio.

Por otro lado, se encontraron las siguientes observaciones:

1. La falta de un sistema adecuado de control interno podría ser otro factor que contribuye a estas inconsistencias. La empresa podría no estar gestionando adecuadamente los procesos de facturación, contabilización y control de compras, lo que facilita la aparición de errores o malas prácticas en la gestión de costos. Además, es posible que haya habido cambios significativos en la estructura de costos (por ejemplo, materia prima o mano de obra) que no se reflejan de manera adecuada en los estados financieros.
2. Reconocimiento de Contratos de Leasing: La aparición de "Activos por derecho de uso" en 2022 sugiere que la empresa ha adoptado un contrato de arrendamiento financiero, lo cual implica tanto un activo como una obligación financiera. Sin embargo, la falta de análisis detallado de estas condiciones pone en riesgo la correcta presentación de los estados financieros y podría llevar a interpretaciones erróneas de la situación financiera.

Culminado nuestro proyecto se sugirió proponer el fortalecimiento del Control Interno y la Contabilidad

- **Capacitación del Personal Contable:** Es fundamental implementar un programa de formación continua para el personal contable, con un enfoque especial en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. La capacitación deberá abarcar aspectos clave como la contabilización de activos, los costos de ventas, los gastos administrativos y financieros, para asegurar que los registros sean precisos y conforme a las normas vigentes.
- **Establecimiento de Políticas Contables Claras:** Definir y documentar políticas precisas para la gestión contable de la empresa, que incluyan la aprobación de gastos, la clasificación adecuada de los mismos, la conciliación entre los registros contables y los documentos de respaldo, así como los procedimientos para la autorización de pagos. Estas políticas permitirán mejorar la consistencia y confiabilidad de los estados financieros.
- **Revisión y Optimización de Procesos Contables:** Realizar una revisión exhaustiva de los procesos contables actuales, con el fin de detectar y corregir posibles fallos que puedan derivar en errores de contabilización. Se recomienda la implementación de un sistema de doble entrada que facilite la verificación y control de la información financiera.
- **Auditorías Internas Periódicas:** Se debe establecer un programa de auditorías internas que permita evaluar la exactitud de los registros contables, identificar posibles inconsistencias y realizar ajustes cuando sea necesario. Las auditorías deben realizarse con una frecuencia establecida para garantizar el cumplimiento de las políticas y la transparencia de la información.

Mejora de la Liquidez

- **Optimización del Ciclo de Conversión del Efectivo:** Se debe realizar un análisis del ciclo de conversión del efectivo, con el objetivo de optimizar la gestión de las cuentas por cobrar y acelerar el cobro de facturas pendientes. La gestión de efectivo eficiente es clave para mejorar la liquidez de la empresa.
- **Gestión del Endeudamiento:** Es fundamental revisar la estructura de deuda de la empresa y explorar alternativas de financiamiento que ofrezcan mejores condiciones, reduciendo el costo de la deuda y mejorando la capacidad de la empresa para generar liquidez.
- **Control de Gastos Operativos:** Implementar medidas para controlar y reducir los gastos operativos innecesarios, optimizando el flujo de efectivo disponible para las operaciones y la inversión.

Optimización de la Gestión de Costos y Gastos

- **Análisis Detallado de los Costos de Producción y los Gastos Administrativos:** Es necesario llevar a cabo un análisis exhaustivo de los costos asociados a la producción, así como de los gastos administrativos, con el objetivo de identificar áreas de mejora que permitan optimizar el uso de los recursos y reducir gastos innecesarios.
- **Mejora en la Gestión de Compras:** Implementar un sistema de control y monitoreo en las compras de materias primas para garantizar la calidad de los productos y negociar mejores precios con los proveedores. Esto contribuirá a la reducción de los costos de producción y, por ende, de los costos de ventas.

- **Optimización de Procesos de Producción y Administración:** Evaluar y mejorar los procesos operativos tanto en la producción como en la administración. La revisión de los procesos permitirá reducir los tiempos operativos y los costos asociados, aumentando la eficiencia general de la empresa.
- **Control y Optimización de Inventarios:** Es fundamental implementar un sistema robusto de gestión de inventarios que permita mantener un nivel adecuado de existencias, evitando tanto el exceso de inventarios que genere costos innecesarios de almacenamiento, como la escasez de productos que afecte la producción.

Gestión de Activos

- **Revisión Exhaustiva de la Contabilización de Activos:** Realizar un análisis detallado de los activos de la empresa para asegurarse de que están correctamente registrados y se cumple con las normas contables aplicables. Esto incluye revisar la documentación de respaldo y asegurar la correcta clasificación y depreciación de los activos.
- **Mejor Gestión de los Activos Fijos:** Es importante implementar un plan de mantenimiento y gestión eficiente de los activos fijos, asegurando que se utilicen de manera óptima y que los gastos asociados a su mantenimiento sean controlados.

Mejora de la Comunicación Interna

- **Formación de un Comité de Gestión Financiera:** Se propone la creación de un comité de gestión financiera que se encargue de revisar los estados financieros periódicamente, analizar las variaciones en las partidas clave y proponer mejoras

en los procesos financieros de la empresa.

- **Comunicación Transparente con la Dirección:** Es fundamental mantener una comunicación fluida y transparente con la dirección de la empresa, informando sobre los problemas detectados, las medidas correctivas implementadas y los resultados obtenidos. Esto permitirá una toma de decisiones más informada y estratégica.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS

En este capítulo se presentan los resultados del análisis financiero realizado a la empresa, abarcando tres años consecutivos de estados financieros. El estudio incluye análisis verticales y horizontales de los Estados de Situación Financiera y de Resultados, así como una evaluación detallada de ratios clave como ROE, ROA y márgenes brutos, operativos y netos. Además, se identificaron y analizaron las cuentas con mayores variaciones o inconsistencias, buscando comprender sus causas y efectos. Este enfoque permite obtener una visión integral del desempeño financiero de la empresa y detectar áreas críticas que requieren atención o mejora.

Tabla 1.

Estado de situación financiera EMPRESA POLIMAG SAC años 2020-2022

EMPRESA POLIMAG SAC RUC: 20604220611			
Estado de situación financiera	2020	2021	2022
Activos	Dic-31	Dic-31	Dic-31
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	S/9,489	S/3,929	S/745
Cuentas por cobrar comerciales	S/1,600	S/9,680	S/0
Inventario	S/0	S/0	S/0
Total activos corrientes	S/11,089	S/13,609	S/745
Activo no corrientes			
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	S/0	S/0	S/116,884
Activos por derecho de uso (2)	S/0	S/24,000	S/24,000
Inmueble, máq y equipos e intangibles	S/20,000	S/0	S/0
Depreciación y amortización	-S/5,400	-S/10,867	-S/20,667
Activos diferidos	S/2,540	S/8,526	S/3,796
Total activos no corrientes	S/17,140	S/21,659	S/124,013
Total activos	S/28,229	S/35,268	S/124,758
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Trib. y aport. Sist. Pens. Y salud por pagar	S/1,493	S/2,316	S/3,864
Cuentas por pagar comerciales - terceros	S/0	S/200	S/200
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	S/0	S/0	S/30,000
Obligaciones financieras	S/0	S/0	S/51,549
Impuesto sobre la renta	S/0	S/0	S/0
Total pasivos corrientes	S/1,493	S/2,516	S/85,613
Total pasivo	S/1,493	S/2,516	S/85,613
Patrimonio			
Capital social	S/20,000	S/20,000	S/20,000
Reservas	S/670	S/1,272	S/1,853
Resultados acumulados positivos	S/40	S/6,066	S/11,480
Utilidad del ejercicio	S/6,026	S/5,414	S/5,812
Total patrimonio	S/26,736	S/32,752	S/39,145
Total pasivo y patrimonio	S/28,229	S/35,268	S/124,758

Fuente: Empresa POLIMAG SAC

Tabla 2.
Análisis vertical y horizontal estado de situación tres años

EMPRESA POLIMAG SAC RUC: 20604220611				EMPRESA POLIMAG SAC			EMPRESA POLIMAG SAC					
				ANÁLISIS VERTICAL			ANÁLISIS HORIZONTAL					
Estado de situación financiera	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2021-2020		2022-2021		2022-2020	
Activos	Dic-31	Dic-31	Dic-31	Dic-31	Dic-31	Dic-31	VAR ABS	VAR REL	VAR ABS	VAR REL	VAR ABS	VAR REL
Activos corrientes												
Efectivo y equivalente de efectivo	S/9,489	S/3,929	S/745	33.61%	11.14%	0.60%	-S/5,560	-58.59%	-S/3,184	-81.04%	-S/8,744	-92.15%
Cuentas por cobrar comerciales	S/1,600	S/9,680	S/0	5.67%	27.45%	0.00%	S/8,080	100.00%	-S/9,680	-100.00%	-S/1,600	100.00%
Inventario	S/0	S/0	S/0	0.00%	0.00%	0.00%	S/0	0.00%	S/0	0.00%	S/0	0.00%
Total activos corrientes	S/11,089	S/13,609	S/745	39.28%	38.59%	0.60%	S/2,520	22.73%	-S/12,864	-94.53%	-S/10,344	-93.28%
Activo no corrientes												
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	S/0	S/0	S/116,884	0.00%	0.00%	93.69%	S/0	0.00%	S/116,884	100.00%	S/116,884	100.00%
Activos por derecho de uso (2)	S/0	S/24,000	S/24,000	0.00%	68.05%	19.24%	S/24,000	0.00%	S/0	100.00%	S/24,000	100.00%
Inmueble, maq y equipos e intangibles	S/20,000	S/0	S/0	70.85%	0.00%	0.00%	-S/20,000	-100.00%	S/0	0.00%	-S/20,000	-100.00%
Depreciación y amortización	-S/5,400	-S/10,867	-S/20,667	-19.13%	-30.81%	-16.57%	-S/5,467	101.24%	-S/9,800	90.18%	-S/15,267	282.72%
Activo diferidos	S/2,540	S/8,526	S/3,796	9.00%	24.17%	3.04%	S/5,986	235.67%	-S/4,730	-55.48%	S/1,256	49.45%
Total activos no corrientes	S/17,140	S/21,659	S/124,013	60.72%	61.41%	99.40%	S/4,519	26.37%	S/102,354	472.57%	S/106,873	623.53%
Total activos	S/28,229	S/35,268	S/124,758	100.00%	100.00%	100.00%	S/7,039	24.94%	S/89,490	253.74%	S/96,529	341.95%
Pasivos y patrimonio												
Pasivos corrientes												
Trib. y aport. Sist. Pens. Y salud por pagar	S/1,493	S/2,316	S/3,864	5.29%	6.57%	3.10%	S/823	55.12%	S/1,548	66.84%	S/2,371	158.81%
Cuentas por pagar comerciales - terceros	S/0	S/200	S/200	0.00%	0.57%	0.16%	S/200	100.00%	S/0	100.00%	S/200	100.00%
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	S/0	S/0	S/30,000	0.00%	0.00%	24.05%	S/0	100.00%	S/30,000	100.00%	S/30,000	100.00%
Obligaciones financieras	S/0	S/0	S/51,549	0.00%	0.00%	41.32%	S/0	0.00%	S/51,549	100.00%	S/51,549	100.00%
Impuesto sobre la renta	S/0	S/0	S/0	0.00%	0.00%	0.00%	S/0	0.00%	S/0	0.00%	S/0	0.00%
Total pasivos corrientes	S/1,493	S/2,516	S/85,613	5.29%	7.13%	68.62%	S/1,023	68.52%	S/83,097	3302.74%	S/84,120	5634.29%
Total pasivo	S/1,493	S/2,516	S/85,613	5.29%	7.13%	68.62%	S/1,023	68.52%	S/83,097	3302.74%	S/84,120	5634.29%
Patrimonio												
Capital social	S/20,000	S/20,000	S/20,000	70.85%	56.71%	16.03%	S/0	0.00%	S/0	0.00%	S/0	0.00%
Reservas	S/670	S/1,272	S/1,853	2.37%	3.61%	1.49%	S/602	100.00%	S/581	45.68%	S/1,183	176.57%
Resultados acumulados positivos	S/40	S/6,066	S/11,480	0.14%	17.20%	9.20%	S/6,026	15065.00%	S/5,414	89.25%	S/11,440	28600.00%
Utilidad del ejercicio	S/6,026	S/5,414	S/5,812	21.35%	15.35%	4.66%	-S/612	100.00%	S/398	7.35%	-S/214	-3.55%
Total patrimonio	S/26,736	S/32,752	S/39,145	94.71%	92.87%	31.38%	S/6,016	22.50%	S/6,393	19.52%	S/12,409	46.41%
Total pasivo y patrimonio	S/28,229	S/35,268	S/124,758	100.00%	100.00%	100.00%	S/7,039	24.94%	S/89,490	253.74%	S/96,529	341.95%

Fuente: Empresa POLIMAG SAC

Análisis de activos: La empresa muestra un crecimiento significativo de los activos totales, pasando de S/28,229 en 2020 a S/124,758 en 2022 (341.95% de incremento). Este aumento se debe principalmente al crecimiento de los activos no corrientes, que subieron un 623.53% entre 2020 y 2022, destacándose la incorporación de materiales auxiliares y repuestos (S/116,884 en 2022) y los activos por derecho de uso (S/24,000). Por otro lado, los activos corrientes disminuyeron drásticamente (-93.28%) debido a la caída en efectivo y cuentas por cobrar comerciales.

Análisis de pasivos: Los pasivos corrientes crecieron exponencialmente, pasando de S/1,493 en 2020 a S/85,613 en 2022 (5634.29%). Este incremento se explica por la inclusión de nuevas obligaciones financieras (S/51,549) y cuentas por pagar relacionadas

(S/30,000). Este aumento en el endeudamiento sugiere que la empresa está financiando su expansión principalmente con deuda, lo que incrementa el riesgo financiero y la dependencia de recursos externos.

Análisis de patrimonio: El patrimonio también experimentó un aumento, aunque de manera más moderada, de S/26,736 en 2020 a S/39,145 en 2022 (46.41%). Este crecimiento se atribuye a la acumulación de resultados positivos y el incremento de reservas, mientras que el capital social se mantuvo constante en S/20,000. Sin embargo, la participación del patrimonio en el total del financiamiento disminuyó del 94.71% en 2020 al 31.38% en 2022, lo que refleja una mayor dependencia del endeudamiento para sustentar el crecimiento.

Tabla 3.

Ratios de liquidez

Liquidez	2020	2021	2022
<i>Detalle</i>			
Ratio corriente	S/7.43	S/5.41	S/0.01
Prueba ácida	S/7.43	S/5.41	S/0.01
Capital de trabajo neto	S/9,596.00	S/11,093.00	-S/84,868.00

Entre 2020 y 2022, la liquidez refleja un marcado deterioro. La ratio corriente y la prueba ácida, que en 2020 y 2021 se mantuvieron en niveles sólidos de más de cinco veces la cobertura de las obligaciones, cayeron drásticamente a casi cero en 2022. Asimismo, el capital de trabajo neto, que era positivo en años anteriores, descendió a un preocupante saldo negativo, evidenciando un desbalance crítico entre activos y pasivos corrientes que amenaza seriamente la estabilidad financiera de la empresa.

Tabla 4.
Estado De Cambios En El Patrimonio Neto

Conceptos/Año	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Saldo Inicial 2020	S/20,000	S/670	S/40	S/6,026	S/26,736
Movimientos 2020					
- Constitución de reservas	S/--	S/602	S/--	S/--	S/602
- Utilidad del ejercicio 2020	S/--	S/--	S/--	S/6,026	S/6,026
Saldo Final 2020	S/20,000	S/670	S/40	S/6,026	S/26,736
Saldo Inicial 2021	S/20,000	S/670	S/6,066	S/5,414	S/32,752
Movimientos 2021					
- Constitución de reservas	S/--	S/602	S/--	S/--	S/602
- Utilidad del ejercicio 2021	S/--	S/--	S/--	S/5,414	S/5,414
Saldo Final 2021	S/20,000	S/1,272	S/6,066	S/5,414	S/32,752
Saldo Inicial 2022	S/20,000	S/1,272	S/11,480	S/5,812	S/39,145
Movimientos 2022					
- Constitución de reservas	S/--	S/581	S/--	S/--	S/581
- Utilidad del ejercicio 2022	S/--	S/--	S/--	S/5,812	S/5,812
Saldo Final 2022	S/20,000	S/1,853	S/11,480	S/5,812	S/39,145

El Capital Social se mantuvo constante en S/20,000 durante los tres años analizados, indicando la ausencia de nuevas aportaciones o retiros de los socios. Las Reservas crecieron progresivamente con la constitución de S/602 en 2020 y 2021, y S/581 en 2022, acumulando un total de S/1,853 en 2022. Este aumento refleja una política conservadora de la empresa al retener parte de las utilidades como reservas para fortalecer su estabilidad financiera.

Los Resultados Acumulados tuvieron un incremento notable, pasando de S/40 en 2020 a S/11,480 en 2022, lo que evidencia la reinversión de utilidades no distribuidas. La Utilidad del Ejercicio, principal motor del crecimiento patrimonial, registró valores positivos en los tres años: S/6,026 en 2020, S/5,414 en 2021 y S/5,812 en 2022. Como resultado, el Patrimonio Neto creció de manera sostenida, aumentando un 46.4% en total, de S/26,736 en 2020 a S/39,145 en 2022, reflejando la solidez y rentabilidad de la empresa.

Tabla 5.
Estado de resultados EMPRESA POLIMAG SAC años 2020-2021-2022

EMPRESA POLIMAG SAC			
RUC: 20604220611			
Estado de resultados			
Detalle	al 31-12-2020	al 31-12-2021	al 31-12-2022
Estado de resultados	Año 2020	Año 2021	Año 2022
Ventas netas o Ing. por servicios	S/505,900	S/962,641	S/921,508
Desc. rebajas y bonif. Concedidas	S/0	S/0	S/0
Ventas netas	S/505,900	S/962,641	S/921,508
Costo de ventas	-S/456,438	-S/487,179	-S/817,053
Resultado bruto de utilidad	S/49,462	S/475,462	S/104,455
Gastos administrativos	-S/29,925	-S/440,781	-S/59,096
Gastos de ventas	-S/7,050	-S/20,596	-S/10,538
Resultado de operación utilidad	S/12,487	S/14,085	S/34,821
Gastos financieros	-S/47	-S/1,934	-S/16,361
Gastos diversos	-S/5,000	-S/5,467	-S/12,002
Resultado antes de part. Utilidad	S/7,440	S/6,684	S/6,458
Impuesto sobre la renta	S/744	S/668	S/646
Resultado de ejercicio - Utilidad	S/6,696	S/6,016	S/5,812

Fuente: Empresa POLIMAG SAC

Tabla 6.
Análisis vertical y horizontal de estado de resultados tres periodos

EMPRESA POLIMAG SAC								
Estado de resultados								
ANALISIS VERTICAL			ANALISIS HORIZONTAL					
2020	2021	2022	2021-2020		2022-2021		2022-2020	
Dic-31	Dic-31	Dic-31	VAR ABS	VAR REL	VAR ABS	VAR REL	VAR ABS	VAR REL
100.00%	100.00%	100.00%	S/456,741	90.28%	-S/41,133	-4.27%	S/415,608	82.15%
0.00%	0.00%	0.00%	S/0	0.00%	S/0	0.00%	S/0	0.00%
100.00%	100.00%	100.00%	S/456,741	90.28%	-S/41,133	-4.27%	S/415,608	82.15%
-90.22%	-50.61%	-88.66%	-S/30,741	6.73%	-S/329,874	67.71%	-S/360,615	79.01%
9.78%	49.39%	11.34%	S/426,000	861.27%	-S/371,007	-78.03%	S/54,993	111.18%
-5.92%	-45.79%	-6.41%	-S/410,856	1372.95%	S/381,685	-86.59%	-S/29,171	97.48%
-1.39%	-2.14%	-1.14%	-S/13,546	192.14%	S/10,058	-48.83%	-S/3,488	49.48%
2.47%	1.46%	3.78%	S/1,598	12.80%	S/20,736	147.22%	S/22,334	178.86%
-0.01%	-0.20%	-1.78%	-S/1,887	100.00%	-S/14,427	745.97%	-S/16,314	34710.64%
-0.99%	-0.57%	-1.30%	-S/467	9.34%	-S/6,535	119.54%	-S/7,002	140.04%
1.47%	0.69%	0.70%	-S/756	-10.16%	-S/226	-3.38%	-S/982	-13.20%
0.15%	0.07%	0.07%	-S/76	-10.16%	-S/23	-3.38%	-S/98	-13.20%
1.32%	0.62%	0.63%	-S/680	-10.16%	-S/203	-3.38%	-S/884	-13.20%

Fuente: Empresa POLIMAG SAC

Ventas y costos: POLIMAG SAC muestra un crecimiento notable en ventas netas, con un aumento acumulado del 82.15% entre 2020 y 2022. Sin embargo, esta tendencia positiva se ve afectada por fluctuaciones en el costo de ventas, que disminuyó al 50.61%

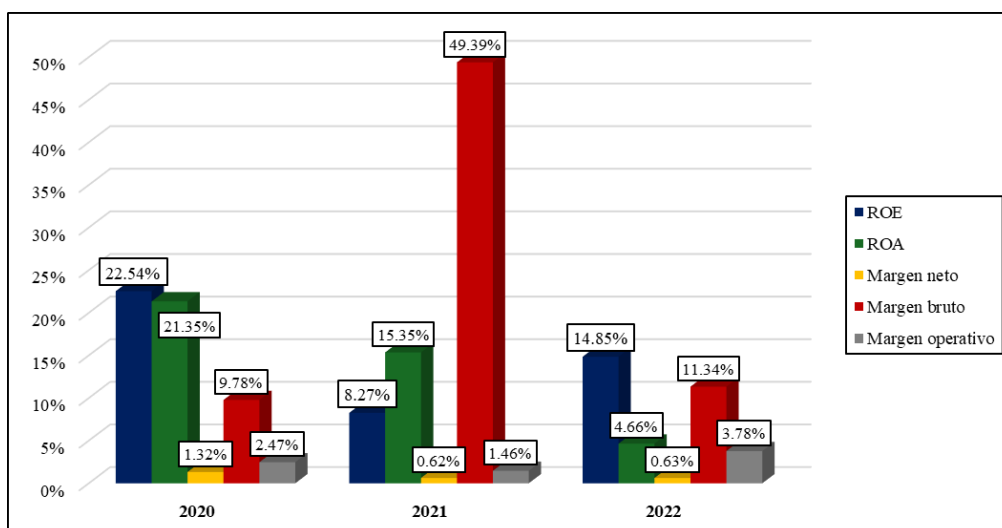
de las ventas en 2021, pero volvió a subir al 88.66% en 2022. Estas variaciones reflejan problemas en la eficiencia operativa y el control de costos, impactando negativamente en la estabilidad financiera de la empresa.

Gastos y resultados operativos: Los gastos administrativos experimentaron incrementos extremos en 2021 (1372.95%) seguidos de una fuerte caída en 2022 (-86.59%), evidenciando inconsistencias en su gestión. A pesar de estos desafíos, el resultado de operación muestra una mejora significativa, aumentando en un 178.86% entre 2020 y 2022, lo que indica avances en ciertos aspectos operativos, aunque insuficientes para compensar las deficiencias en otras áreas.

Rentabilidad y riesgos financieros: La utilidad neta relativa disminuyó de 1.32% en 2020 a 0.63% en 2022, afectada por el incremento de costos y gastos. Además, los gastos financieros crecieron significativamente, pasando de representar el 0.01% en 2020 al 1.78% en 2022, lo que evidencia un aumento preocupante en el endeudamiento. Estos resultados resaltan la necesidad de un mayor control financiero y una gestión más eficiente para garantizar la sostenibilidad a largo plazo.

Figura 2.

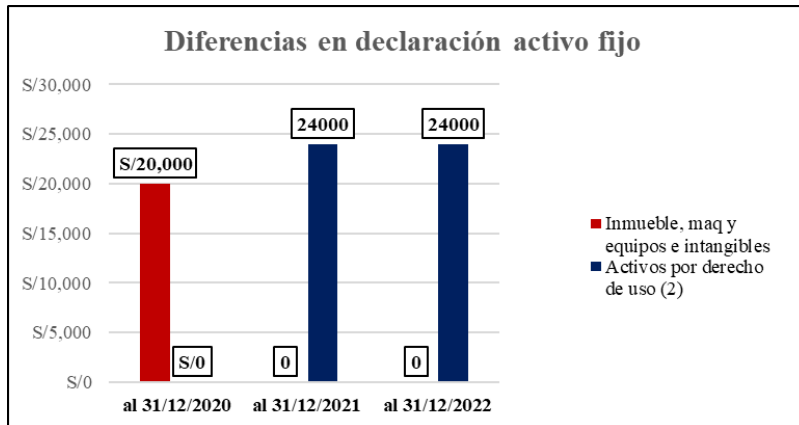
Comparativas de ratios 2020-2021-2022



Entre 2020 y 2022, los indicadores financieros muestran fluctuaciones significativas. El ROE disminuyó drásticamente en 2021 (8.27%) y luego se recuperó a 14.85% en 2022. El ROA, sin embargo, tuvo una tendencia descendente constante, cayendo del 21.35% al 4.66%. El margen neto y el operativo se mantuvieron bajos con ligeras variaciones, mientras que el margen bruto tuvo un pico notable en 2021 (49.39%) para luego caer a niveles similares a 2020. Esto sugiere fluctuaciones en eficiencia y rentabilidad operativa.

Figura 3.

Variación de partidas de activo



El cambio podría estar relacionado con la aplicación de la NIIF 16, que requiere el reconocimiento de activos y pasivos derivados de contratos de arrendamiento financiero. Sin embargo, la transición no está documentada o explicada, dejando dudas sobre el tratamiento contable de los activos previamente clasificados. La inconsistencia en la presentación de los activos destaca la necesidad de uniformidad en la aplicación de las políticas contables. Es esencial que la empresa justifique adecuadamente los cambios realizados, mediante notas explicativas en los estados financieros, para garantizar la transparencia y claridad.

Tabla 7.

Comparativa de ventas netas y costos de venta entre años 2020 al 2022

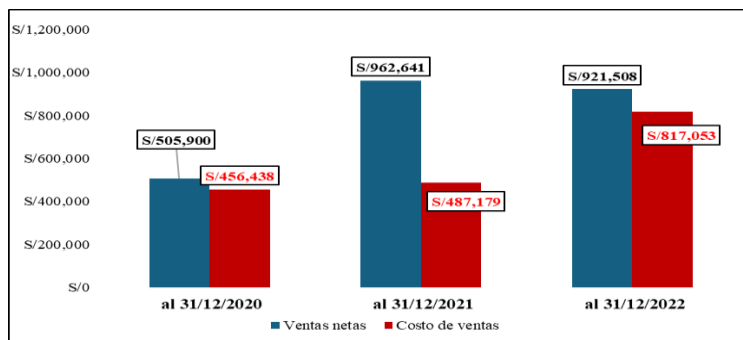
Período	Ventas netas	Costo de ventas	Proporción del costo
al 31/12/2020	S/505,900	-S/456,438	-90.22%
al 31/12/2021	S/962,641	-S/487,179	-50.61%
al 31/12/2022	S/921,508	-S/817,053	-88.66%

Fuente: Empresa POLIMAG SAC

El análisis del estado de resultados de POLIMAG S.A.C. para los años 2020, 2021 y 2022 revela variaciones significativas en varias partidas, que requieren un examen más detallado para identificar las causas y establecer medidas correctivas adecuadas. En cuanto a las ventas netas, se observa un aumento notable del 90.22% entre 2020 y 2021, pasando de S/505,900 a S/962,641. Este crecimiento es positivo, pero es fundamental evaluar si se debe a un crecimiento real del mercado o si responde a una estrategia de ventas agresiva que podría no ser sostenible a largo plazo. Sin embargo, en 2022, las ventas netas disminuyen ligeramente en un 4.2%, pasando de S/962,641 a S/921,508. Es crucial investigar si esta caída se debe a factores externos, como la competencia o estacionalidad, o si existen problemas internos relacionados con la estrategia comercial.

Figura 4.

Comparativa entre 2020 a 2022 entre ventas y costos de venta



Fuente: Empresa POLIMAG SAC

El análisis de los datos financieros de POLIMAG S.A.C. revela inconsistencias significativas que sugieren posibles problemas en la gestión de costos y errores en la contabilización de los mismos. Uno de los hallazgos más relevantes es el aumento

considerable del costo de ventas en 2022, que sube a S/817,053, lo que representa un incremento superior al 67% con respecto al año anterior. Esta variación es especialmente preocupante dado que, entre 2020 y 2021, el costo de ventas se mantuvo relativamente estable a pesar de un aumento significativo en las ventas. Este comportamiento sugiere que la empresa no ajustó sus costos de producción de manera eficiente al crecimiento de las ventas, lo que podría indicar problemas en la gestión operativa o en la forma en que se calculan los costos.

Además, la proporción del costo de ventas con respecto a las ventas netas muestra una variabilidad alarmante: 20.63% en 2019, 90.22% en 2020, 50.61% en 2021 y 88.66% en 2022. Esta fluctuación refleja una incoherencia en la relación entre los costos de producción y las ventas, lo cual podría ser resultado de errores en la contabilización de los costos de producción, las compras o los gastos asociados al costo de ventas. También se debe considerar la posibilidad de que existan facturas incorrectas o ficticias incluidas en los registros, inflando así los costos de ventas.

Tabla 8.

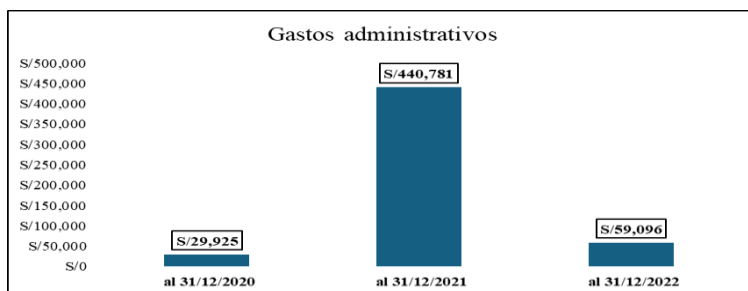
Análisis de partida de gastos administrativos entre 2020-2022

Período fiscal	Gastos administrativos	% anual	Variación Gastos administrativos
al 31/12/2020	S/29,925	100.00%	
al 31/12/2021	S/440,781	1472.95%	1372.95%
al 31/12/2022	S/59,096	13.41%	-1459.55%

Fuente: Empresa POLIMAG SAC

Figura 5.

Comparativas cifras de gastos administrativos entre 2020, 2021 y 2022



Fuente: Empresa POLIMAG SAC

El análisis de los gastos administrativos de POLIMAG SAC para los períodos fiscales 2020, 2021 y 2022 revela variaciones extremas que sugieren posibles problemas o inconsistencias en la gestión de estos gastos. 2020-2021: Los gastos administrativos aumentan drásticamente en 2021, pasando de S/29,925 a S/440,781 en 2021, lo que representa un incremento del 1372.95%. Este cambio brusco es significativamente alto y difícil de justificar con un crecimiento natural del negocio. Luego en esta misma partida, los gastos administrativos pasando de S/440,781 en 2021 a S/59,096 en 2022 una variación de -1459.55%, evidenciando la inconsistencia en el periodo 2021.

Tabla 9.

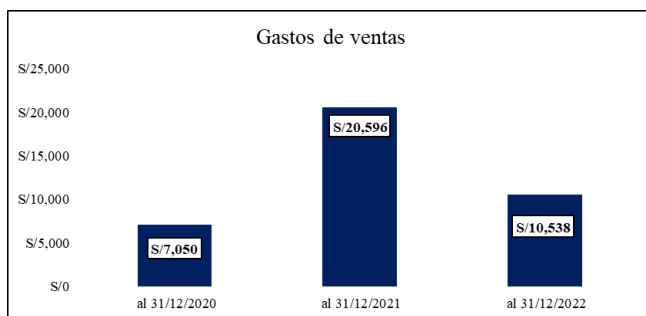
Análisis de partida de gastos de ventas entre 2020-2022

Período fiscal	Gastos de ventas	% anual	Variación Gastos de ventas
al 31/12/2020	S/7,050	100.00%	
al 31/12/2021	S/20,596	292.14%	192.14%
al 31/12/2022	S/10,538	51.17%	-240.98%

Fuente: Empresa POLIMAG SAC

Figura 6.

Variación cifras de gastos de ventas entre periodos 2020 y de 2021 a 2022



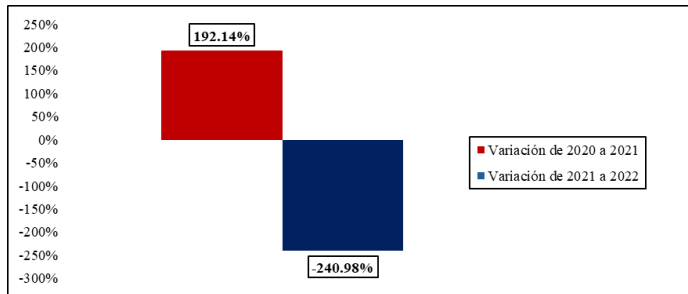
Fuente: Empresa POLIMAG SAC

Los gastos de ventas, por su parte, también presentan un aumento significativo entre 2020 y 2021, pasando de S/7,050 a S/20,596. Este incremento podría estar relacionado con una estrategia de ventas más agresiva, un aumento en la fuerza de ventas o la implementación de nuevas campañas de marketing. Sin embargo, es necesario determinar si este aumento se traduce en un aumento proporcional de las ventas y la

rentabilidad. En 2022, los gastos de ventas se reducen, pasando a S/10,538, lo que podría indicar una optimización de las estrategias de ventas, una reducción en la fuerza de ventas o una revisión de las campañas de marketing.

Figura 7.

Variación cifras de gastos de ventas entre periodos 2020 a 2021 y de 2022

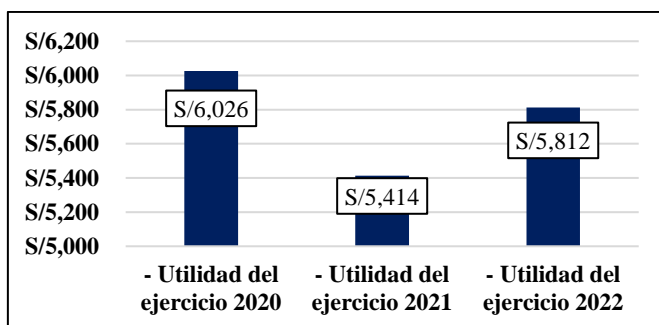


Fuente: Empresa POLIMAG SAC

El análisis de los gastos de ventas entre 2020 y 2022 muestra fluctuaciones significativas. En 2021, los gastos aumentaron un 192.14% respecto al año anterior, alcanzando S/20,596, posiblemente debido a estrategias de expansión o mayor actividad comercial. Sin embargo, en 2022, estos gastos disminuyeron a S/10,538, reflejando una caída del 240.98% en comparación con 2021. Este descenso podría indicar una optimización en la gestión de los costos relacionados con ventas o una reducción en la actividad comercial. Estas variaciones reflejan un enfoque variable en la asignación de recursos para las actividades de ventas durante este período.

Figura 8.

Variaciones en utilidad entre 2020 - 2022



Entre los años 2020 y 2022, las utilidades de la empresa experimentaron cambios significativos. En 2020, la utilidad del ejercicio fue de S/6,026, que se mantuvo constante al finalizar el año, ya que no se realizaron movimientos adicionales. En 2021, la utilidad del ejercicio disminuyó a S/5,414, lo que representó una reducción en comparación con el año anterior. A pesar de esta disminución, el saldo de resultados acumulados aumentó debido a la retención de utilidades. En 2022, la utilidad del ejercicio se incrementó ligeramente a S/5,812, reflejando una recuperación en comparación con 2021. Este aumento, junto con la constitución de reservas, resultó en un saldo final de resultados acumulados de S/11,480. En resumen, aunque se observó una caída en las utilidades de 2020 a 2021, el ejercicio de 2022 mostró una ligera mejoría.

Posibles Causas de las Inconsistencias

Nuestra experiencia al analizar las posibles causas y consecuencias de las inconsistencias en la información financiera en la empresa ha sido un proceso lleno de aprendizajes y reflexiones. Como equipo, nos encontramos con una variedad de problemas que apuntaban a la raíz de estas inconsistencias. Por ejemplo, identificamos errores de contabilización en los costos de producción y compras. También notamos que la falta de un control interno adecuado y cambios en la estructura de costos no reflejados en los estados financieros estaban influyendo negativamente. Esta situación nos llevó a cuestionarnos la eficiencia operativa de la empresa y el impacto que estos errores podrían tener en su rentabilidad y credibilidad.

Al evaluar las consecuencias, nos dimos cuenta de que estas inconsistencias no solo generan información financiera incorrecta, sino que también pueden llevar a problemas tributarios con la SUNAT y pérdida de confianza por parte de inversionistas y bancos. Este análisis nos permitió comprender que errores en la contabilización o en la

estructura de gastos administrativos podrían resultar en decisiones empresariales equivocadas, dañando aún más la estabilidad de la empresa. Nos sorprendió especialmente cómo pequeños fallos en el sistema pueden tener efectos tan amplios, desde dificultades para cumplir con obligaciones fiscales hasta la necesidad de auditorías externas costosas.

Finalmente, como equipo, concluimos que una revisión profunda de los procesos contables, junto con la implementación de controles internos sólidos, es esencial para mitigar estos riesgos. También vimos la necesidad de capacitar al personal contable en normas específicas, como las NIIF para PYMES, y realizar análisis periódicos de costos y gastos para identificar áreas de mejora. Este ejercicio nos dejó una lección importante: la precisión en los registros financieros y un control interno eficiente son fundamentales para garantizar la transparencia y la sostenibilidad de cualquier empresa.

Beneficios Obtenidos

- 1. Información Financiera Precisa y Confiable:** Gracias al fortalecimiento del control interno y la mejora de los procesos contables, los estados financieros fueron más precisos, reflejando la verdadera situación financiera de la empresa.
- 2. Mayor Confianza de los Stakeholders:** La mejora en la transparencia financiera y la precisión de los informes fortaleció la confianza de inversores, bancos y otros stakeholders clave, lo que generó nuevas oportunidades de financiamiento.
- 3. Eficiencia Operativa y Rentabilidad Mejorada:** Al optimizar los procesos y reducir los costos, POLIMAG SAC mejoró su eficiencia operativa e incrementó su rentabilidad, disminuyendo los riesgos financieros y operativos.
- 4. Crecimiento Sostenible:** Con una base sólida de control interno, eficiencia operativa y una gestión financiera optimizada, la empresa estuvo en condiciones

de experimentar un crecimiento sostenido a largo plazo, alineado con sus objetivos estratégicos.

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

En primer lugar, se concluyó que la actualización contable es esencial para identificar inconsistencias en los registros financieros, como errores en la contabilización de costos y gastos, lo que afecta la precisión de los estados financieros y dificulta la toma de decisiones. Al implementar políticas contables claras y alineadas con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, se mejora la transparencia y la uniformidad de los registros, lo que aumenta la confianza de inversionistas y entidades externas. Además, un sistema contable actualizado contribuye al cumplimiento de las obligaciones tributarias, evitando sanciones y fortaleciendo la credibilidad de la empresa ante organismos como la SUNAT.

A través del análisis de los Estados Financieros, se concluyó de manera general que la empresa POLIMAG SAC enfrenta importantes desafíos en su estabilidad económica. Se observa una marcada reducción en los activos corrientes, lo que incrementa el riesgo de incumplir con las obligaciones de corto plazo y genera una mayor dependencia del financiamiento externo. En términos de rentabilidad, indicadores como el ROA y el margen neto evidencian una disminución en la eficiencia operativa, a pesar del incremento en las ventas en un periodo reciente. Por otro lado, el aumento significativo en el nivel de endeudamiento resalta una alta dependencia de fuentes externas de financiamiento, afectando la rentabilidad y comprometiendo la sostenibilidad financiera a largo plazo. De igual forma, el análisis de las ratios de liquidez de la empresa revela un deterioro progresivo en su capacidad para cumplir con las obligaciones de corto plazo entre 2020 y 2022. La ratio corriente y la prueba ácida, que inicialmente mostraban valores sólidos en los primeros dos años, experimentaron una caída drástica en 2022,

reflejando una alarmante incapacidad para cubrir sus pasivos corrientes. Esta tendencia es confirmada por el capital de trabajo neto, que pasó de ser positivo en 2020 y 2021 a un saldo negativo significativo en 2022. Esto evidencia problemas graves en la gestión de activos corrientes y pone de manifiesto la urgente necesidad de tomar medidas para mejorar la liquidez y la sostenibilidad financiera de la empresa. Por otra parte, la empresa ha experimentado un crecimiento constante en su Patrimonio Neto, gracias a la generación de utilidades y la retención parcial de estas mediante reservas. La decisión de no modificar el Capital Social y priorizar la reinversión de utilidades ha fortalecido su posición patrimonial. Este aumento en las Reservas y Resultados Acumulados evidencia, aunque pequeña, una rentabilidad sostenida.

Finalmente, se concluye que la evaluación de las cuentas críticas evidencia diversos problemas en la gestión financiera de la empresa. Aunque los activos fijos registraron un incremento significativo, la falta de claridad en la incorporación de materiales auxiliares y derechos de uso resalta la necesidad de mayor detalle en las notas explicativas. Asimismo, las fluctuaciones en los gastos administrativos y de ventas reflejan inconsistencias operativas, con aumentos y caídas abruptas que sugieren deficiencias en el control interno. Por último, la estructura de los costos de ventas mostró una notable irregularidad, lo que apunta a dificultades en la gestión de costos de producción y posibles errores en los registros contables. Estos aspectos subrayan la importancia de mejorar los controles internos y la transparencia en la información financiera.

Recomendaciones

Para mejorar la precisión de los estados financieros y facilitar la toma de decisiones, es crucial mantener un sistema contable actualizado que permita identificar inconsistencias en los registros. Implementar políticas contables claras y alineadas con las NIIF para PYMES promoverá la transparencia y la confianza de inversionistas y entidades externas. Además, un sistema contable adecuado ayudará al cumplimiento de las obligaciones tributarias, evitando sanciones y fortaleciendo la credibilidad de la empresa ante organismos como la SUNAT.

La empresa POLIMAG SAC debe mejorar la gestión de sus activos corrientes para reducir su dependencia del financiamiento externo y asegurar el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo. Además, es necesario optimizar la eficiencia operativa, controlando costos y gastos para mejorar la rentabilidad, específicamente el ROA y el margen neto. Finalmente, se recomienda reestructurar su deuda, reduciendo la dependencia de los pasivos externos y buscando alternativas de financiamiento más sostenibles para garantizar la estabilidad financiera a largo plazo.

Y finalmente, se recomienda que la empresa mejore la transparencia en la inclusión de materiales auxiliares y derechos de uso en los activos fijos, proporcionando notas explicativas claras. Además, es fundamental fortalecer el control interno y la planificación operativa para evitar fluctuaciones erráticas en los gastos administrativos y de ventas, asegurando una gestión financiera más coherente. Por último, es necesario optimizar el control de los costos de ventas para reducir las irregularidades y mejorar la eficiencia en la producción, ajustando posibles errores contables y garantizando un manejo más eficaz de los recursos.

REFERENCIAS

- Amarasuriya, S., Burke, G., & Hsu, T. K. (2024). Operational Competitiveness and the Relationship between Corporate Environmental and Financial Performance. *Journal of Risk and Financial Management*, 17(8), 364. <https://doi.org/10.3390/jrfm17080364>
- Céspedes, W. (2022). La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima, 2021. *Libro Compilación resultados de Investigación*, 1(1), 648–664. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i4.2611
- Escobar, H., Surichaqui, L., & Calvanapón, F. (2022). Control interno en la rentabilidad de una empresa de servicios generales - Perú. *Visión de Futuro*, 27, No 1 (Enero-Junio), 160–181. <https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2023.27.01.005.es>
- García, J., & Rodríguez, C. (2024). Enhancing Corporate Sustainability through Just-In-Time (JIT) Practices: A Meta-Analytic Examination of Financial Performance Outcomes. *Sustainability*, 16(10), 4025. <https://doi.org/10.3390/su16104025>
- Harinurdin, E. (2023a). The Influence of Financial Ratio and Company Reputation on Company Stock Prices Financial Sector. *ICVEAST*, 47. <https://doi.org/10.3390/proceedings2022083047>
- Harinurdin, E. (2023b). The Influence of Financial Ratio and Company Reputation on Company Stock Prices Financial Sector. *ICVEAST*, 47. <https://doi.org/10.3390/proceedings2022083047>
- Kulwizira, B. (2023). Profitability Analysis. En *Corporate Valuation. Classroom Companion* (pp. 217–256). https://doi.org/10.1007/978-3-031-28267-6_7
- Kurella, A., Giger, N., & Rosset, J. (2024). Is unequal representation the consequence of different voting behavior across income groups? *Electoral Studies*, 89, 102790. <https://doi.org/10.1016/j.electstud.2024.102790>
- Lessambo, F. (2022). Apple and Microsoft. En *Financial Statements* (pp. 369–399).

- Springer International Publishing. https://doi.org/10.1007/978-3-031-15663-2_23
- López, C., Erazo, J., Narváez, C., & Moreno, V. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 427. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.701>
- Macías, N., & Rivera, A. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Action Grown en la ciudad de Guayaquil, año 2022. *Polo del Conocimiento*, 8(8), 96–117.
<https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/5837/14563>
- Muñoz, G., & Mendoza, M. (2023). Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Fundación Centro de Apoyo y Solidaridad “Alianza”, cantón Portoviejo, año 2020. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(2), 172–181.
<https://doi.org/10.33386/593dp.2023.2.1681>
- Ortega, A., & Velazco, G. (2021). *Índices de gestión y su relación con los ratios de rentabilidad en Liaq Representaciones S.R.L., Arequipa 2016-2020* [Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo].
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/70545/Ortega_LAL-Velazco_YGG-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: Educación, Política y Valores*.
<https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>
- Restrepo, M., Chamorro, C., & Carvajal, D. (2020). El control interno de los inventarios: su incidencia en la gestión financiera de “Due Amici Pizzería”. *Revista Activos*, 18(2). <https://doi.org/10.15332/25005278/6264>
- Rojas, C., Calderón, P., Moscoso, K., & Nieva, M. (2021). El liderazgo transformacional y la gestión financiera en una municipalidad provincial. *Revista Publicando*, 8(31), 96–106. <https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2237>
- Sánchez, M., Bermúdez, P., Zea, R., & Zambrano, F. (2022). Liquidez, endeudamiento

y rentabilidad de las mipymes en Ecuador: un análisis comparativo. *INNOVA Research Journal*, 7(3.2), 36–50.

<https://doi.org/10.33890/innova.v7.n3.2.2022.2209>

Solórzano, D., & Vásquez, L. (2021). Estrategias financieras y contables para el fortalecimiento de la liquidez en la Corporación Agroempresarial Coagro. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 508–537. <https://doi.org/10.35381/cm.v7i2.520>

Vásquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar : análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *Visión de Futuro*, 25, No 2 (Julio-Dic), 195–214. <https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>

ANEXOS

Anexo N° 01. Ficha RUC de la Empresa



Reporte de Ficha RUC

Lima, 13/01/2025

POLIMAG S.A.C.
20604220611

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	14/02/2019
Fecha de Inicio de Actividades	15/03/2019
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0023 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	02/05/2019
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 02/05/2019), (desde 05/05/2021),BOLETA (desde 20/05/2021)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	-
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	2220 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE PLÁSTICO
Actividad Económica Secundaria 1	- - -
Actividad Económica Secundaria 2	- - -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	-
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	1 - 983321058
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	ADMINISTRACION@POLIMAGSAC.COM
Correo Electrónico 2	MARIELAMONDRAGONCAMPOS@GMAIL.COM

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	2220 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE PLÁSTICO
Departamento	LIMA
Provincia	LIMA
Distrito	PUENTE PIEDRA
Tipo y Nombre Zona	ASC. ASOC. DE VIVIENDA VILLA FLORIDA DE PUENTE PIEDRA
Tipo y Nombre Vía	-
Nro	-
Km	-

Mz	MB
Lote	13
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	-
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	OTROS.

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	23/01/2019
Número de Partida Registral	14227606
Tomo/Ficha	-
Folio	-
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	15/03/2019	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/07/2020	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/06/2020	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	15/03/2019	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/06/2020	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/06/2020	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 40306456	MONDRAGON CAMPOS MARIELA RAQUEL	GERENTE GENERAL	31/01/1979	23/01/2019	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	CND. VALLE VERDE BL. I S/N Dpto 402	LIMA LIMA PUENTE PIEDRA	15 983321058	administracion@polimagsac.com	

Anexo N° 02. Logo de la Empresa



Anexo N° 03. BROCHURE de la Empresa



Anexo N° 04. Fotos de la Empresa

