

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO



Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas

Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas

**DETERMINACION DE LA CAPACIDAD DE
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO A PARTIR DEL ANÁLISIS
DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN DE LAS MYPES EN EL
SECTOR TEXTIL CASO COMERCIAL AMPARO
CHUQUIMANGO DE LA CIUDAD DE CAJAMARCA, ABRIL-
2016**

Bach. David Alexander Bardales Alvarado

Bach. Giancarlo Vásquez Pérez

Asesor:

C.P.C César Edwin Llerena Peralta

Cajamarca – Perú

Noviembre – 2016

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO



Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas

Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas

**DETERMINACION DE LA CAPACIDAD DE
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO A PARTIR DEL ANÁLISIS
DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN DE LAS MYPES EN EL
SECTOR TEXTIL CASO COMERCIAL AMPARO
CHUQUIMANGO DE LA CIUDAD DE CAJAMARCA, ABRIL-
2016**

**Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el
Título Profesional de Contador Público**

Bach. David Alexander Bardales Alvarado

Bach. Giancarlo Vásquez Pérez

Asesor:

C.P.C César Edwin Llerena Peralta

Cajamarca – Perú

Noviembre – 2016

COPYRIGHT © 2016 by
DAVID ALEXANDER BARDALES ALVARADO
GIANCARLO VÁSQUEZ PÉREZ
Todos los derechos reservados

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

APROBACIÓN DE TESIS PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL

**DETERMINACION DE LA CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO
FINANCIERO A PARTIR DEL ANÁLISIS DE LOS COSTOS DE
PRODUCCIÓN DE LAS MYPES EN EL SECTOR TEXTIL CASO
COMERCIAL AMPARO CHUQUIMANGO DE LA CIUDAD DE
CAJAMARCA, ABRIL- 2016**

Presidente: _____

Secretario: _____

Vocal: _____

Dedicatoria:

Con profunda gratitud a nuestros padres, hijos, por su amor, consejos, apoyo incondicional en todos estos años, gracias a ustedes hemos logrado llegar hasta aquí y convertirnos en profesionales. Por ello gracias a sus esfuerzos y sacrificios brindamos frutos contribuyendo al desarrollo y finalización para obtener nuestro título profesional con todo nuestro amor esta tesis se las dedico a ustedes:

Papá

Mamá

Bardales Alvarado David Alexander

Vásquez Pérez Giancarlo

AGRADECIMIENTOS

Dios por estar presente en nuestra vida y la fortaleza de seguir adelante. A nuestras familias, padres, hijos y amigos quienes con su cariño y apoyo han hecho posible llegar a realizar y culminar esta investigación.

Nuestro profundo y sincero agradecimiento a nuestra Decana Mg. Carmen Díaz Camacho y a todos los docentes de la Carrera Profesional de Contabilidad y finanzas; quienes nos brindaron sus conocimientos y sabias enseñanzas.

Agradezco también a nuestro asesor de tesis C.P.C Cesar Edwin Llerena Peralta por habernos brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimiento científico, así como también por su inmensa comprensión y guía durante el desarrollo de la tesis.

RESUMEN

El trabajo de investigación determina los costos de producción a través de un sistema de costos empleado por comerciante Amparo Chuquimango de la ciudad de Cajamarca periodo abril 2016. Teniendo en cuenta la importancia del manejo e identificación de los costos en los que incurren para la confección de prendas de vestir, además de identificar la capacidad de pago que estos poseen sin comprometer su patrimonio, debido a la poca posibilidad que tiene de obtener financiamiento de las entidades financieras formales.

Es importante para todo empresario conocer y analizar los costos de producción, porque proporciona la información necesaria para el planteamiento institucional, para la toma de decisiones.

Mediante este trabajo de investigación se tendrá una visión general del sistema de costos, identificación de costos y capacidad de pago, lo cual será beneficioso para la gestión empresarial de las Mypes textiles de la ciudad de Cajamarca.

Para ello se elabora una entrevista a fin de obtener información para la elaboración del proyecto a la Sra. Amparo Chuquimango Salazar micro empresa textil ubicada en la ciudad de Cajamarca, poseedora de un local alquilado, con experiencia en el rubro de confecciones de prendas textiles con la cultura de Cajamarca, más de 8 años.

Palabras Clave: Costos, Pymes textiles, gastos, materia prima, mano de obra, costos indirectos de producción, costos variables, estados financieros, capacidad de pago.

Abstract

The research determines production through cost system used by traders of textile manufacture of commercial center of the city of Cajamarca period april 2016 taking into account the importance of managing and identifying the costs they incur for making clothing, as well as identifying the capacity to pay these have without compromising their heritage, because of the low possibility for obtaining financing from formal institutions.

It is important for every business to understand and analyze the costs of a product or service that provides the information necessary for institutional planning, the study of alternatives, decision making

Through this research an overview of system costs, identification of costs and ability to pay, which will be beneficial for the business management ofsmes in the textile Amparo Chuquimango "mall will.

To do an interview was conducted to gather information for the drafting of Ms. Amparo Chuquimango Micro textile entrepreneur mall Centro commercial possessing a rented place with experience in the field of wearing apparel for farmers over 4 years

Keywords: costs, textile SMEs, expenses, sales price, San Antonio shopping center, fixed costs, variable costs, financial statements, ability to pay.

INDICE

Dedicatoria:	i
Agradecimiento	ii
Resumen	iii
Abstract	iv
Indice.....	v
LISTA DE TABLAS	viii
LISTAS DE GRÁFICOS	ix
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I: INTRODUCCION	2
1. EL PROBLEMA DE INVESTIGACION.....	2
1.1. Planteamiento del problema de investigación	2
1.2. Definición del problema	5
1.3. Objetivos.....	6
1.3.1.Objetivo General.....	6
1.3.2.Objetivos Específicos.....	6
1.4. Justificación de la investigación	7
1.4.1.Justificación Metodológica	7
1.4.2.Justificación Teórica	7
1.4.3.Justificación Práctica.....	7
CAPITULO II:MARCO TEÓRICO	9
2.1. Antecedentes que sustentan la investigación.....	9
2.2. Bases teóricas.....	12
2.2.1. Costos de Producción.....	12
2.2.1.1. Sistema de costos	13
2.2.1.2. Contabilidad de Costos.....	14
2.2.1.3. Costos.....	16
2.2.2. Endeudamiento Financiero.....	29
2.2.2.1.Capacidad de pago	30
2.2.2.2.Estados Financieros.....	30
2.2.2.3.Estado de Situación Financiera	31
2.2.2.4.Análisis de Estados Financieros	33

2.2.2.5. Estado de Resultados Integrales	41
2.2.3. Definición de términos básicos	44
2.3. HIPÓTESIS	46
2.3.1. Hipótesis	46
2.3.2. Conceptualización de Variables	46
2.3.3. Operacionalización de variables	46
CAPITULO III: METODO DE INVESTIGACION	47
3.1. Tipo de investigación	47
3.2. Diseño de investigación	47
3.3. Área de Investigación	48
3.4. Unidad de análisis	48
3.4.1. Población	48
3.4.2. Muestreo por Conveniencia	48
3.4.3. Muestra	48
3.5. Métodos de investigación	48
Método analítico – sintético	48
Método inductivo - deductivo	49
3.6. Técnica e instrumento de recolección de datos	49
3.7. Técnicas para el procesamiento y análisis de datos	49
3.8. Interpretación de datos	50
CAPITULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN	51
4.1. Presentación, análisis e interpretación de resultados	51
4.1.1. Información de las empresas	51
4.1.1.1. Ubicación geográfica	51
4.1.1.2. Comerciales textiles de la ciudad de Cajamarca	51
4.1.1.3. Comercial Amparo Chuquimango	51
4.1.1.4. Clientes	52
4.1.1.5. Proveedores	52
4.1.1.6. Proceso Productivos de confecciones	52
4.2. Análisis Estadístico de Resultados	55
4.2.1. Análisis e interpretación de variables “costo de producción”	55
4.2.2. Análisis de la variable “Capacidad de endeudamiento”	63

4.3. Discusión	74
CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	76
5.1. CONCLUSIONES.....	76
5.2.RECOMENDACIONES.....	77
REFERENCIAS.....	78
LISTA DE ABREVIATURAS	83
Anexos 1	84
Anexos 2	86
Anexo 3.....	89
Anexo 4.....	93

LISTA DE TABLAS

Tabla 1: Materia Prima Confección de Carteras	56
Tabla 2: Materia Prima Confección de Ponchos.....	56
Tabla 3: Materia Prima Confección de Mantas	56
Tabla 4: Mano de obra	56
Tabla 5: Depreciación	57
Tabla 6: Suministros	57
Tabla 7: Volumen de Producción	58
Tabla 8: Costos de producción de Carteras.....	58
Tabla 9: Costo de Producción de Ponchos.....	59
Tabla 10: Costo de producción de Mantas.....	59
Tabla 11: Costo unitario de producción de las carteras	59
Tabla 12: Costo unitario de producción de los ponchos	60
Tabla 13: costo Unitario de producción de las mantas	60
Tabla 14: Gastos Administrativos.....	60
Tabla 15: Planilla de Ventas	60
Tabla 16: Gastos de ventas.....	61
Tabla 17: Costo total del periodo carteras	61
Tabla 18: Costo total del periodo de ponchos.....	61
Tabla 19: Costo Total del periodo de mantas	61
Tabla 20: Costo unitario de ventas de carteras	62
Tabla 21: Costo unitario de venta de ponchos	62
Tabla 22: Costo unitario de venta de mantas	62
Tabla 23: Precio de venta de carteras.....	63
Tabla 24: Precio de venta de ponchos.....	63
Tabla 25: Precio de venta de mantas.....	63
Tabla 26: Ventas mensuales.....	64
Tabla 27: Costo de producción por producto.....	64
Tabla 28: Estado de resultados integrales mensual.....	64
Tabla 29: Determinación del inventario inicial	65
Tabla 30: Determinación del inventario final	65
Tabla 31: Estado de situación financiera	66
Tabla 32: Análisis vertical de estados financieros – Estados de situación financiera.....	67
Tabla 33: Estado de Resultados Integrales	68
Tabla 34: Simulación de un Crédito	69
Tabla 35: Cuotas de Simulación de Préstamo.....	69
Tabla 36: Gastos familiares	70
Tabla 37: Estado de resultados integrales	70
Tabla 38: Ratios liquidez	71

Tabla 39: Ratios de Endeudamiento	72
Tabla 40: Relación Cuota excedente.....	73

LISTAS DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Proceso Productivo Confección de Carteras.....	53
Gráfico 2: Proceso Productivo o confección de Ponchos	54
Gráfico 3: Proceso Productivo Confección de Mantas	54

INTRODUCCIÓN

La presente investigación tiene como objetivo principal determinar los costos de producción a través del sistema de costos empleado por comerciante Amparo Chuquimango de confección textil de la ciudad de ciudad de Cajamarca periodo abril del 2016. Con lo cual la micro empresaria textil tiene los elementos de juicio precisos para la toma de decisiones y mejor manejo de los recursos de sus negocios, la tesis que se ha planteado en cuatro capítulos, los cuales se desarrollaran.

En el capítulo I, se presentó la problemática del estudio, la cual permitió tener un panorama más general de la situación actual; además se formularon los problemas de la investigación y los objetivos.

Del capítulo II, se desplego el marco teórico en el cual se encuentran los antecedentes que sustentan la investigación a través de conceptos y diferentes teorías que permitan respaldar la investigación; además se planteó la formulación de la hipótesis y la operacionalización de variables.

En el capítulo III, se da conocer la metodología de la investigación a realizar en la presente tesis, haciendo referencia al tipo, diseño y área de investigación, teniendo una unidad de análisis, una población y muestra con la que se procedió a trabajar. Además de esto, en este capítulo también se desarrollan los métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos aplicada, el análisis e interpretación.

En el capítulo IV se obtuvieron los resultados de la investigación, a través de la cual se procedió a la discusión de la misma para finalmente plantear las respectivas conclusiones y recomendaciones.

CAPITULO I

1. EL PROBLEMA DE INVESTIGACION

1.1. Planteamiento del problema de investigación

Según Valdés y Sánchez (2012), señalan que la empresa, es una identidad endógena a la sociedad y no puede permanecer ajena a ella; la sociedad, representada por el Estado, le proporciona el marco jurídico institucional para su funcionamiento, permite la educación de sus trabajadores, técnicos y directivos y le proporciona infraestructura económica. En este sentido, las finalidades económicas de la empresa parecen estar por encima de sus finalidades sociales, sin embargo, ambas están también indisolublemente ligadas entre sí y se debe tratar de alcanzar unas, sin detrimento o aplazamiento de las otras.

Las tendencias mundiales actuales en el campo empresarial reconocen en las Mypes una parte fundamental de la economía de cualquier nación. Los datos revelan que más del 90% del universo de empresas formales e informales en los distintos países se ubican en este grupo, participando también de forma muy elevada en las ventas totales, las exportaciones, el PIB y el empleo, según la Secretaria de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional (2012)

Por otro lado, las medianas y pequeñas empresas (MYPES) constituyen en la actualidad una modalidad de articulación productiva del sistema mundial, así como un factor dinámico en los cambios estructurales contemporáneos y elemento esencial en la política económica. Este hecho significa que como la actividad económica no es un todo homogéneo, es

necesario considerar los desarrollos sectoriales y sus determinantes, que son relevantes en cuanto a la innovación.

Son consideradas como motoras del desarrollo, en Sur América están conformadas por más 3,2 millones que aportan el 42% del Producto Bruto Interno y son las principales generadoras de empleo en la economía; se estima que son más de 77% de la Población Económica Activa. (Villarán, 2013)

Sin embargo, en el caso Peruano, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI (2014), al 30 de junio del 2013 existían 1 millón 713 mil 272 unidades empresariales, de las cuales el 99.6% son micro, pequeñas y medianas empresas (MYPES); y en el año 2014 contribuyeron con el 5,2 % en la economía peruana con 1,592,232; de tal forma que actualmente son las más consideradas en la economía del país, a pesar de las apreciaciones de Cohen y Baralla (2012), cuando manifiestan que son las que tiene un menor acceso al crédito bancario, a diferencia de las empresas grandes.

En el caso de las medianas y pequeñas empresas (Pymes), Castillo (2008), refiere que el aporte del sector textil es importante para las unidades económicas cuyos trabajadores fabrican textiles y prendas de vestir y que representan el 26.7% del total de empresas manufactureras; sin embargo, el tema de informalidad constituye una situación preocupante, que lamentablemente caracteriza a la micro y pequeña empresa (Pymes); pues solamente el 9% de las microempresas del país es formal.

Por otro lado, las Pymes en nuestro país tienen una alta generación de empleo, toda vez que existen alrededor de 3,1 millones: 1,7 millones de urbanas y 1,4 millones son rurales; generan ocupación para el 74% de la PEA (5,6 millones de trabajadores); tienen una alta contribución al PBI, con el 43%. Estas Pymes, el 34% son urbanas y 9% son rurales; en lo que respecta a su informalidad, sólo el 18% posee RUC; el 78% de las Pymes urbanas están organizando como “persona natural con negocios propio”, el 75% de las Pymes urbanas no cuenta con licencia de funcionamiento y, en lo que respecta a su situación socioeconómica, la mayoría de las personas del Sector Pymes pertenecen a niveles socioeconómicos bajos. El ingreso aportado por la unidad productiva representa el principal o único ingreso familiar.

En lo que respecta a Cajamarca, según el subgerente de Desarrollo Económico de la Región Cajamarca, Adriano Montoya (2016), señala que Cajamarca tiene un aproximado de 192 mil Mypes, de las cuales 25 mil son formales y más del 85% son informales”; en este sentido, un gran porcentaje de personas emprendedoras desconocen los beneficios de la formalización, entre las que destacan el ingreso a nuevos mercados, desarrollar nuevos productos, tener más ganancia y articularse al Estado. Por último, los rubros más significativos son servicios, construcción y comercio, las cuales aportan un gran porcentaje de empleo en la región.

Actualmente las Pymes en la ciudad de Cajamarca, están conformadas por alrededor de 80 comerciantes, aproximadamente; generando más de 200 puestos de trabajo en el sector textil y,

generalmente, no cuentan con un asesoramiento financiero; situación que por consiguiente les genera problemas en relación a la venta de sus productos, no siempre tiene la retribución de pago dentro de los plazos fijados, aproximadamente lo hacen a 30 o 45 días, situación que les acarrea como consecuencia el atraso del pago de sus obligaciones, como impuestos, planillas, o compromisos contraídos con terceros, rompiéndose la cadena de pagos; estas empresas necesitan atender sus problemas de liquidez y buscan la obtención de recursos.

Otro de los problemas a los que se enfrenta este tipo de empresa en Cajamarca, está relacionado con la obtención del crédito o financiamiento a largo plazo en las instituciones financieras, como CRAC Cajamarca, actualmente llamada CREDINKA S.A, ente financiero dirigidos al sector Mypes, toda vez que tiene un alto costo financiero y difícil acceso; sobre todo para aquellas empresas que recién emprenden su proyecto empresarial, por el riesgo que éstas pueden representar en su capacidad de pago a las entidades financieras, según lo señala el Diario Gestion (2014).

Es en este sentido, que la presente investigación pretende analizar a la población objeto de estudio para determinar el análisis del sistema de costos y el riesgo de endeudamiento financiero.

1.2. Definición del problema

General:

¿De qué manera los costos de producción determinan la capacidad de endeudamiento financiero de las MYPES en el sector

textil, caso comercial Amparo Chuquimango de la ciudad de Cajamarca, abril 2016?

Específicos:

- ¿Cuáles son los costos de producción que determinan la capacidad de endeudamiento financiero de las MYPES en el sector textil caso Amparo Chuquimango de la ciudad de Cajamarca, abril - 2016?
- ¿De qué forma el análisis de la determinación de los costos de producción determina la capacidad de endeudamiento de las MYPES en el sector textil caso Amparo Chuquimango de la ciudad de Cajamarca, abril 2016?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Determinar los costos de producción que permita medir la capacidad de endeudamiento financiero de las MYPES en el sector textil, caso comercial Amparo Chuquimango de la ciudad de Cajamarca, abril 2016.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Identificar los costos de producción que inciden en la capacidad de endeudamiento financiero de las MYPES en el sector textil, caso comercial Amparo Chuquimango de la ciudad de Cajamarca, abril - 2016.
- Analizar a partir de la determinación de los costos de producción la capacidad de endeudamiento financiero de

las Mypes en el sector textil, caso comercial Amparo Chuquimango de la Ciudad de Cajamarca, abril - 2016.

1.4. Justificación de la investigación

1.4.1. Justificación Metodológica

El presente estudio, por su naturaleza descriptiva, pretende brindar a la comunidad de contadores, herramientas con las cuales realicen el análisis de costos de producción en las Mypes; así como también, les permite hacer modificaciones para usarlas en otros contextos investigativos.

1.4.2. Justificación Teórica

La investigación busca identificar los costos de producción con la finalidad de medir la capacidad de endeudamiento de las Mypes del rubro textil de la ciudad de Cajamarca.

Con la recopilación de información internacional, nacional, local, y de los resultados que se obtengan al finalizar la investigación, se beneficiarán tanto profesionales como alumnos, sirviendo como guía en la preparación de otros proyectos de investigación relacionados con el tema.

1.4.3. Justificación Práctica

El resultado de la investigación permitirá determinar los costos de producción de prendas de vestir, lo cual proporciona un

mayor valor comercial; así mismo, poder determinar la capacidad de endeudamiento que poseen estas Mypes.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes que sustentan la investigación

Fernández (2012), en su tesis *Problemática Financiera de las Pequeñas y Medianas Empresas venezolanas. Análisis de los Factores Internos*, cuyo objetivo general pretende efectuar un estudio exploratorio sobre los factores internos que condicionan las decisiones de estructura de capital de la PYME venezolana, llegó a las siguientes conclusiones: Los problemas financieros constituyen sin duda, una de las principales dificultades que afrontan las pymes textiles actualmente. Los resultados obtenidos sugieren que las empresas más endeudadas son las pertenecientes al sector textil por lo que no llevan un adecuado sistema de costos para el desarrollo de sus actividades.

Balarezo y Jaya (2013), en su tesis *Estimación de los costos de producción para la empresa textil caso prendas de vestir en la ciudad de Quito*, considerando como objetivo general el mostrar los sistemas de estimación de costos aplicados en la Industria textil de prendas de vestir en la ciudad de Quito, concluyen en lo siguiente: Los elementos de los costos se deben fijar y presupuestar con anterioridad para obtener un comparativo entre los costos estándares establecidos y los costos reales que se aplicaron en la producción. En la industria textil, no se aplica de forma correcta el sistema de costeo dificultando el cálculo del proceso de transformación, tampoco se elige de forma idónea el sistema a aplicar acorde a la actividad que desempeña la empresa.

Prado (2010) en su tesis *El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las MYPES textil-confecciones de Gamarra*, teniendo como objetivo

demostrar que el financiamiento influye en la optimización de gestión de las MYPES, lo cual permite la expansión o crecimiento las empresas de textiles confecciones de Gamarra. Que el principal problema de las Pymes de textil es el financiamiento desde el inicio del emprendimiento, así como necesidades de capital de trabajo por falta de liquidez, adquisición de activos fijos o expandir sus actividades, para conseguir un préstamo el empresario tiene que cumplir con las exigencias requeridas por las instituciones financieras. Concluye manifestando: Se determina que el principal requerimiento en el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector textil, es el capital de trabajo, estas empresas presentan serias complicaciones con la liquidez el manejo de los costos es fundamental. Se determina la importancia de un sistema de costos para asegurar una adecuada administración de costos y gastos, que permita conocer la gestión de las empresas.

Gomero (2003), en su tesis *Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en desarrollo de las Mypes textiles en Lima Metropolitana de 1990 al 2000*, cuyo objetivo general pretende determinar el grado de participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en desarrollo de las Mypes textiles en Lima Metropolitana de 1990 al 2000; entre sus principales conclusiones tenemos: El elevado costo de microcréditos de las Mypes textiles en Lima se debe a su nivel de informalidad y al riesgo que asumen las entidades financieras al tener una cartera grande de clientes en dicho sector. El respaldo patrimonial viene a ser una parte perjudicial al momento de otorgar un crédito ya que no cuenta con un respaldo patrimonial representativo. En el sector

financiero las entidades orientadas a financiar la necesidad de las Mypes textiles son las CMAC y CRAC.

Muñoz, Concha, y Salazar (2012), funcionarios del Banco Central de Reserva del Perú, en su artículo *Analizando el nivel de Endeudamiento de las Micro y pequeñas Empresa*, precisan que: En el sector textil y confecciones peruano presenta como punto crítico, el financiamiento, ya que es importante porque permite la inversión en infraestructura y tecnología de punta, los mismos, que constituyen factores importantes para lograr economías de escala, menores costos, y por ende mayor calidad en los productos. Los factores al que se acceden con el financiamiento, es la capacitación de operarios, así como de los mandos medios y altos, lo que se traducirá en una mejor productividad.

Aguilar y Carrión (2013), en su tesis *Aplicación de un sistema de costos por órdenes para optimizar el uso de los recursos en la empresa Fábrica de Sueños SAC Trujillo 2013*, cuyo objetivo general pretende demostrar que con la aplicación de un sistema de costos por órdenes se optimiza el uso de los recursos en la empresa Fábrica de Sueños SAC. Llegaron a las siguientes conclusiones: El diagnóstico inicial realizado a la empresa Fábrica de Sueños SAC permitió evidenciar los insuficientes procedimientos en el control de los materiales y recursos empleados para la producción de colchones. Con la aplicación de un sistema de costos por órdenes permite optimizar el uso de los recursos (materiales, humanos y factor tiempo) en la empresa Fábrica de Sueños SAC. Con respecto al planeamiento y control de los recursos empleados en cada orden de pedido, queda demostrado que con la aplicación de este sistema de costos por órdenes es más eficaz y eficiente la información obtenida, quedando como base para posteriores

órdenes de pedido. Los datos obtenidos a través de la implementación del sistema de costos al ser comparados con los costos procesados antes de la aplicación del sistema, evidencia una disminución en S/. 2,311.01 del costo total de la orden de pedido; es decir, una reducción del 5.16% en cuanto a la optimización del uso de los recursos en la empresa Fábrica de Sueños SAC.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Costos de Producción

Polimeni, Fabozzi, y Adelberg (1994), consideran que los costos de producción:

... es la recolección organizada de datos de costo mediante un conjunto de procedimientos o sistemas. La clasificación de costos es la agrupación de todos los costos de producción en varias categorías con el fin de satisfacer las necesidades de la administración.

Para Horngren, Foster y Datar (2002), denominan costo del producto a la suma de los costos que se asignan a un producto para un propósito específico; sin embargo Hansen y Mowen (2003) consideran costos de producción a “los asociados con la manufactura de bienes o la provisión de servicios”.

Por otro lado Barfield, Raiborny Kinney (2005) precisan que los costos del producto se relacionan con la elaboración o la adquisición de los productos o la prestación de los servicios que generan de una manera directa los ingresos de una entidad. En este sentido, el costo de producción indudablemente está relacionado con el proceso productivo; de acuerdo con Rodríguez, Balestrini, Meleán y

Rodríguez (2002), señalan que éste está referido a la utilización de recursos operacionales que permiten transformar la materia prima en un resultado deseado, que bien pudiera ser producto terminado.

Finalmente, el proceso de producción es un conjunto de actividades mediante las cuales uno o varios factores productivos se transforman en productos; por lo que el proceso productivo debe ser cuantificado a través de los costos de producción. El costo de producción es el conjunto de costos, compuesto por la adquisición de los materiales y partes, y el esfuerzo que se incurre por la realización de los procesos y actividades para la obtención de un bien tangible o intangible.

2.2.1.1. Sistema de costos

Cañibano (1979) sostiene que el sistema de costos podría ser considerado como el conjunto de elementos que pretenden conseguir el cálculo más idóneo posible del costo de los outputs del sistema de acuerdo con los objetivos de planificación y control, y dentro del más amplio sistema de la empresa en la cual ha de integrarse.

Por otro lado, el Sistema de Costos, según lo señalan González y Serpa (2011), son un conjunto de métodos, normas y procedimientos, que rigen la planificación, determinación y análisis del costo, así como el proceso de registro de los gastos de una o varias actividades productivas en una empresa, de forma interrelacionada con los subsistemas que garantizan el control de la producción y/o servicios y de los recursos materiales, laborales y financieros.

2.2.1.2. Contabilidad de Costos

Polimeni, Fabozzi, y Adelberg (1994) mencionan que es el procedimiento contable diseñado para calcular lo que cuesta producir manufacturar algo, o lo que cuesta elaborar una unidad de producción disponible para la venta. Sin embargo, el campo en donde la contabilidad de costos se ha desarrollado más ampliamente ha sido en la determinación de los costos de fabricación de los productos en una empresa manufacturera; lo que equivale a decir que es un sistema de información que clasifica, asigna, acumula y controla los costos de actividades, procesos y productos, para facilitar la toma de decisiones, planeación y el control administrativo.

En definitiva, la contabilidad de costos tiene por objeto no sólo reclasificar las cargas o costos de la contabilidad financiera según su destino, sino constituir una base de datos de información económica, interna a la empresa, a la que todo responsable de la empresa puede acceder para obtener la información necesaria con el fin de establecer una adecuada toma de sus decisiones.

Objeto de la Contabilidad de Costos

Margerin y Ausset (1982), que el objeto de la contabilidad de costos son tres: el cálculo de los costos de los productos o servicios, el control de la gestión y el análisis económico y la toma de decisiones. Sin embargo, y en relación con este último objeto, “la toma de decisiones” no le correspondería en un sentido teórico-conceptual a la contabilidad de costos porque ésta no viene definida por este objeto, sino que su elaboración es un medio para realizar esa etapa decisional por quien corresponda.

Objetivos de la Contabilidad de Costos

La contabilidad de costos al ser un sistema de información, de acuerdo con Horngren (1984), señala los siguientes objetivos:

1. Elaborar informes internos para los responsables de la gestión con el fin de ser empleados tanto en la planificación y control de las operaciones corrientes como en la formulación de planes y políticas más amplias.
2. Valorar los inventarios y determinar la renta, que satisface simultáneamente la demanda de información de terceras personas y de los directivos de la empresa.

Sin embargo, el plan contable francés (1982), en su apartado de definición y objetivos de la contabilidad analítica, la define como un modo de tratamiento de datos cuyos objetivos esenciales son:

1. Conocer los costos de las diferentes funciones asumidas por la empresa;
2. Determinar las bases para la evaluación de ciertos elementos del balance de la empresa;
3. Explicar los resultados a través del cálculo de los costos de los productos (bienes y servicios) y su comparación con los precios de venta correspondientes;
4. Establecer las previsiones de cargas y de productos corrientes (costos preestablecidos y presupuestos de explotación, por ejemplo); y

5. Constatar la realización y explicar las desviaciones que resulten (control de los costos y de los presupuestos, por ejemplo).

2.2.1.3. Costos

Hansen y Mowen (2003), consideran que, representan el sacrificio económico en que se incurre dentro de la empresa, para la producción o transformación de bienes o servicios, sin involucrar los gastos de operación, los cuales se encuentran representados en los gastos de administración y ventas; lo que deja entrever que el costo es inventariarle al bien o al servicio que se ofrece, por lo tanto están en capacidad de generar un beneficio futuro. Al momento en que se vende el bien o el servicio se recupera la inversión realizada en ellos.

Según Mallo, Kaplan, Meljem y Jiménez (2000), señalan que el concepto de costo tiene varias connotaciones de acuerdo al interés de cada disciplina, así por ejemplo, el concepto económico de costo se ha utilizado en dos versiones generales: la primera, en sentido de consumo o sacrificio de recursos de factores productivos, y la segunda en el sentido de costo alternativo o de oportunidad.

Por su parte Del Río González (2004), manifiesta que costo es la suma de esfuerzo y recursos que se han invertido para producir algo; en tanto que Safarano (2001), lo define como:

...el valor de la riqueza entregada y/o transformada y/o consumida y/o resignada a cambio de la producción de un bien físico, de la prestación de un servicio, del desarrollo de una actividad, de la obtención de un goce físico, intelectual o espiritual, o de cualquier otro objetivo o finalidad propios de la satisfacción de necesidades humanas, que, en virtud de la escasez de recursos propios del medio

físico, no puedan alcanzarse sin que sea a cambio de tales recursos escasos.

Finalmente El costo, es pues, el sacrificio de recursos financieros para producir o adquirir bienes tangibles e intangibles para generar beneficios presentes o futuros; y cuando esto sucede el costo se expira y se convierte en gasto; pero también el costo puede ser de oportunidad, en el sentido de obtener un resultado financiero menor, por no haber sido empleado en la mejor alternativa, y por tanto mide el beneficio perdido.

Objeto de Costo

González y Serpa (2011), precisan que al objeto de costo como cualquier bien tangible o intangible, susceptible de ser costeadado o tener valor. Ejemplo: una gaseosa, avión, una carrera universitaria, marca (franquicia) de tiendas, construcción de un edificio, asesoría contable, entre otros.

Objetivos de los Costos

Altahona (2009), señala los siguientes:

1. Conocer la cantidad a invertir para la fabricación del producto o la prestación del servicio.
2. Establecer las bases para fijar los precios de venta, el margen de rentabilidad y la utilidad real.
3. Controlar los costos de producción, ya que estos pueden sufrir variaciones debido a factores internos que afectan el proceso (ruptura de una máquina, un corte de servicios públicos, etc.), y de factores

externos (políticas del gobierno en materia fiscal, económica, monetaria, etc.), permitiendo determinar los factores que originan dicha variación para tomar las correcciones del caso.

4. Comparar los costos reales con los costos presupuestados para obtener el control de todo el proceso, desde la compra de la materia prima hasta la conversión de la misma en un nuevo producto para la venta.

Elementos del costo

Son los factores necesarios para que una materia prima se convierta en un nuevo producto listo para la venta, según lo señala Altahona (2009), precisa, además que dentro de sus elementos encontramos:

1. **Materia prima:** La materia prima está compuesta por los insumos necesarios para fabricar el producto y que quedan formando parte esencial de él. Como ejemplo, en una fábrica de calzado la materia prima estará dada por: el cuero, los adornos, las plantillas, etc.
2. **Mano de obra:** Es el pago al sacrificio físico e intelectual que se requiere para fabricar un producto o prestar un servicio. Siguiendo con el ejemplo anterior, se tomará como mano de obra el pago de las tareas como: corte, soladores, guarnición.
3. **Costos Indirectos de Fabricación:** Son elementos diferentes a materia prima y mano de obra, pero que se hacen necesarios para fabricar el producto o prestar el servicio. Dentro de este grupo se encuentra: Los arrendamientos, servicios públicos, depreciaciones de planta, papelería, útiles de aseo y cafetería, agrupa

la Materia Prima Indirecta, la Mano de Obra Indirecta y los Otros Costos Indirectos de Fabricación.

Clasificación de los Costos

Según Altahona (2009), los elementos del costo se pueden clasificar:

1. De acuerdo a su naturaleza

Se clasifican en materiales directos, mano de obra directa y los indirectos de fabricación. Para fabricar un vestido se requiere: Tela, hilo, botones (materiales directos) - Operarias – sueldo (mano de obra directa) - Supervisor, energía, combustibles y lubricantes (costos indirectos), por lo tanto de acuerdo a su naturaleza cada uno de los elementos se puede definir como:

Materia Prima

Valor que en un producto, generalmente forma la mayor parte del costo, dependiendo de su naturaleza. Es importante conocer el porcentaje de participación dentro del costo, como parámetro de medición y control de la variación.

Por otro lado, la materia prima debe ser perfectamente identificable y medible, para poder determinar tanto el costo final de producto como su composición.

Se clasifica en materia prima directa e indirecta, según lo indica Sinisterra y Polanco (2007):

Materia prima directa

Hace referencia a todos los materiales que integran físicamente el producto terminado o que se pueden asociar fácilmente a él.

Materia prima indirecta

Se refiere aquellos materiales que integran físicamente el producto perdiendo su identidad que por efectos de materialidad se toman como indirectos.

Mano de Obra

Elemento indispensable en la producción o prestación de servicios, pues por mayor avance científico o técnico en un establecimiento, se requerirá de una persona que supervise y/o controle la operación causando así, un costo de mano de obra.

Por otro lado Sinisterra y Polanco (2007), señala que la mano de obra representa el esfuerzo del trabajo humano que se aplica en la elaboración del producto. Se clasifica en mano de obra directa e indirecta.

Mano de obra directa (MOD)

Constituye el esfuerzo laboral que aplican los trabajadores que están físicamente relacionados con el proceso productivo, sea por acción manual o por operación de una maquina o equipo. Es el

costo del esfuerzo laboral que desarrolla los trabajadores sobre la materia prima para convertirla en producto terminado.

Mano de obra indirecta (MOI)

Es el costo de aquella mano de obra que no se puede asociar con el producto terminado o que no participa estrechamente en la conversión de los materiales en producto terminado.

Costos indirectos de producción

Se conforma por todos los pagos y causaciones diferentes a los anteriores elementos, pero necesarios en la producción o prestación del servicio.

Por otro lado, Sinisterra y Polanco (2007), señala que los costos indirectos de producción comprenden todos los costos asociados con la fabricación de los productos, con la excepción de la materia prima directa y la mano de obra directa. Incluye los materiales indirectos, mano de obra indirecta, suministros, servicios públicos, impuesto predial, seguros, depreciación, mantenimiento y todos aquellos costos relacionados con la operación de manufactura de la empresa.

De la combinación de los elementos del costo se obtienen los siguientes conceptos:

Costos primos

Hacen referencia a la combinación de la mano de obra directa con la materia prima directa.

$$\text{CP} = \text{MOD} + \text{MPD}$$

Costos de Conversión

Los costos de conversión son el resultado de la suma de los costos indirectos de producción más la mano de obra directa.

$$\text{CC} = \text{CIP} + \text{MOD}$$

Los elementos del costo se pueden clasificar en:

Costos fijos directos

Son aquellos costos que no son sensibles a pequeños cambios en los niveles de actividad, sino que permanecen invariables ante esos cambios. El contraste de los costos fijos son los costos variables. La diferenciación entre costos fijos y variables es esencial para obtener información apta para la toma de decisiones basadas en costos.

Suele relacionarse a los costos fijos con la estructura productiva y por eso suelen ser llamados también costos de estructura y utilizados en la elaboración de informes sobre el grado de uso de esa estructura.

Costos fijos indirectos

Depreciación

Sinisterra y Polanco(2007), señalan que significa una disminución en valor. La mayoría de los bienes van perdiendo valor a medida que crecen en antigüedad. Los bienes de producción comprados recientemente, tienen la ventaja de contar con las últimas mejoras y operan con menos chance de roturas o necesidad de reparaciones. Excepto para posibles valores de antigüedad, el equipo de producción gradualmente se transforma en menos valioso con el uso. Esta pérdida en valor se reconoce en la práctica contable como un gasto de operación. En contabilidad financiera, la depreciación es un costo indirecto. Los principales objetivos para cargar un costo de depreciación pueden resumirse como: Recuperación del capital invertido en bienes de producción. Determinar con seguridad costos indirectos de producción para registro de costos. Incluir el costo de depreciación en gastos de operación con propósito de impuestos.

Métodos de cálculo de los costos de depreciación:

Método de la línea recta

Es el más sencillo de todos y el más utilizado, este método supone que la depreciación anual del activo fijo es la misma durante cada año de su vida útil. El método de la línea recta se basa en el número de años de vida útil del activo.

Depreciación por el método de suma de dígitos (SDA)

Es una técnica clásica de depreciación mediante la cual, gran parte del valor del activo se amortiza en el primer tercio de su vida útil. Esta técnica no incorpora disposiciones legales para bienes inmuebles, pero es a menudo utilizada en los análisis económicos, para depreciación acelerada de inversiones de capital y en la depreciación de cuentas en activos múltiples”

Método de las unidades de producción

Es muy similar al de la línea recta en cuanto se distribuye la depreciación de forma equitativa en cada uno de los periodos. Para determinar la depreciación por este método, se divide en primer lugar el valor del activo por el número de unidades que puede producir durante toda su vida útil. Luego, en cada periodo se multiplica el número de unidades producidas en el periodo por el costo de depreciación correspondiente a cada unidad.

Método del doble saldo decreciente

En este método no se deduce el valor de desecho o de recuperación, del costo del activo para obtener la cantidad a depreciar.

En el primer año, el costo total de activo se multiplica por un porcentaje equivalente al doble porcentaje de la depreciación anual por el método de la línea recta.

En el segundo año, lo mismo que en los subsiguientes, el porcentaje se aplica al valor en libros del activo. El valor en libros significa el costo del activo menos la depreciación acumulada.

Costos de Administración

Según Sinisterra y Polanco (2007), son todos los servicios adyacentes a la planta de producción pero que no están en relación directa con ella. Por ejemplo: Servicio médico, Servicio de seguridad, Administración: salarios y gastos generales, Comunicaciones y transporte.

Costos de venta

Sinisterra y Polanco (2007), definen que este rubro está compuesto usualmente por: Salarios y gastos generales de oficinas de ventas, Gastos de transporte, entre otros gastos que interviene hasta poner en venta el producto final.

Costo variable

Es aquel que se modifica de acuerdo a variaciones del volumen de producción (o nivel de actividad), se trate de bienes o servicios. Es decir, si el nivel de actividad decrece, estos costos decrecen, mientras que si el nivel de actividad aumenta, también lo hace esta clase de costos.

Salvo en casos de cambios estructurales, en las unidades económicas o unidades productivas los costos variables tienden a

tener un comportamiento lineal, lo que le confiere la característica de poseer un valor promedio por unidad que tiende a ser constante.

La distinción entre costos variables y fijos es útil para exponer informes sobre resultados económicos ya que el costo variable es esencial en el cálculo de la contribución marginal, para los análisis costo-utilidad-volumen, como por ejemplo el cálculo del punto de equilibrio y para el uso de la programación lineal con el objeto de resolver problemas de maximización de ingresos, minimización de costos, maximización de utilidades, etc. con la consideración de factores limitantes o restrictivos.

Servicios

Energía eléctrica

Sinisterra y Polanco (2007), señalan que una vez estimado el consumo de energía eléctrica en kwh, de acuerdo al nivel de producción elegido, queda por establecer el costo de la energía eléctrica. Al respecto pueden presentarse dos situaciones distintas, a saber:

Comprada

Este es el caso más simple desde el punto de vista de la estimación pues se tendrá un valor para el kwh puesto en entrada de fábrica fijado por el proveedor de energía que estará definido por la zona, nivel de consumo, entre otros aspectos.

Autogenerada

Este es el caso que se presenta en plantas con grandes insumos de energía eléctrica desarrolladas en base a la autogeneración de electricidad.

Agua

Costo del agua depende de varios factores, una empresa puede tener que: comprar el agua, extraerla (de pozos, de río o lago y tratarla).

El agua puede ser abundante y por lo tanto, de bajo costo o ser escasa y en consecuencia relativamente cara.

Las empresas en los países donde el suministro de agua es escaso o no puede estar garantizado, deberían crear su propia reserva de agua (cisterna) y algunas veces pueden necesitar una flota de camiones transportadores de agua, lo cual, en la práctica, implica un incremento en la inversión y en el costo de producción.

Suministros

Incluye aceites, lubricantes, reactivos químicos, equipos de laboratorio, jabón, es decir, los materiales usados por la planta industrial exceptuando los incluidos en materia prima, materiales de reparación o embalaje.

Regalías y Patentes

Cualquier licencia de producción que deba pagarse sobre la base de las unidades elaboradas debe ser considerada como otro componente de los costos variables.

En general estos valores se pagan respecto a un nivel predeterminado de operación de planta.

Costo total de producción

Según Altahona (2009), el costo total de producción es el costo incurrido en un periodo sobre cada uno de los elementos del costo (materia prima, mano de obra y costos indirectos de producción) que conforman el costo total de la producción, que al ser distribuido entre las unidades producidas o fabricadas determinaran el costo unitario del producto, el cual será la base para la fijación del precio de venta unitario.

Asimismo, la autora en mención, manifiesta que para poder fijar en forma adecuada el precio de venta de un producto se deben incluir los gastos generales de operación (administración y ventas), ya que el precio de venta debe ser suficiente para que recupere el costo y los gastos y se obtenga la utilidad establecida por la empresa y ofrezca la rentabilidad esperada por los inversionistas.

Para determinar el costo del periodo se suma el costo total de producción más los gastos operacionales, identificados como los gastos de administración y ventas.

2. De acuerdo a como se asignan al producto

Cuando los costos son identificables con el producto se conocen como costos directos, por el contrario cuando no son de fácil identificación y cuantificación se denominan costos indirectos.

La tela, el hilo, los botones son de fácil identificación y cuantificación, el gasto de arriendo no, por lo tanto con respecto a la asignación con el producto se pueden definir como:

Directos

Son aquellos que se involucran directamente en la fabricación del producto o en la prestación del servicio, dentro de estos se encuentran la materia prima y la mano de obra. Son de fácil cuantificación a cada unidad fabricada.

Indirectos

No intervienen en el proceso de producción o del servicio, pero son necesarios para su elaboración. Son de difícil cuantificación a cada unidad fabricada.

2.2.2. Endeudamiento Financiero

Según la Real Academia Española – RAE (2014), endeudamiento es:

1. m. Acción y efecto de endeudarse.
2. m. Conjunto de obligaciones de pago contraídas por una nación, empresa o persona.

A partir de este concepto, podemos inferir que se denomina endeudamiento a la capacidad que tiene una persona de deber dinero sin caer en morosidad. Los bancos manejan este concepto a la hora de decidir si se otorga un crédito o no, se trata de un porcentaje que relaciona los ingresos de una persona con sus gastos periódicos; la fórmula de endeudamiento más común es la siguiente:

Endeudamiento = (Gastos periódicos) / (Ingresos Mensuales Netos)

Entre los gastos periódicos se tienen en cuenta tanto la hipoteca como otros gastos que pudiéramos haber contraído de forma periódica (por ejemplo, la letra del préstamo de la compra de un vehículo).

Normalmente las entidades permiten un endeudamiento de entre el 35% y el 40%. Más del 40% se considera que la familia pondría en riesgo su capacidad de afrontar los gastos mensuales ordinarios alimentación, colegios, agua, entre otros gastos familiares.

2.2.2.1. Capacidad de pago

La Asociación de Bancos del Perú –ASBANC (2016), señala que la capacidad de pago constituye el principio fundamental de la evaluación de deudores, la cual se determina sobre la base del análisis financiero, la capacidad de generación de flujos de caja provenientes de las actividades propias del giro del negocio, su estabilidad, su tendencia, la suficiencia de los mismos en relación con la estructura de pasivos del deudor ajustados al ciclo productivo del negocio y los factores internos y externos que podrían motivar una variación de la capacidad de pago tanto en el corto como en el largo plazo. Lo cual refleja la posibilidad de que un prestatario actual o potencial para honrar sus obligaciones y mantener en el tiempo un nivel de Solvencia.

2.2.2.2. Estados Financieros

Las Normas Internacionales de Contabilidad- NIC 1 (2007) en su *Presentación de estados financieros*, menciona que los estados financieros

constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para los usuarios al momento de tomar decisiones económicas. Para cumplir este objetivo los estados financieros suministran información acerca de los Activos, Pasivos, Patrimonio neto, Gastos e Ingresos y Flujos de Efectivo.

Por otro lado, los estados financieros básicos son toda la información financiera pertinente, presentada de una manera estructurada y en una forma fácil de entender. Por lo general incluyen cuatro estados financieros básicos, acompañados de una explicación y análisis: Balance general, estado de resultados, cambios en el patrimonio neto y, flujos de efectivo.

2.2.2.3. Estado de Situación Financiera

Según Marcotrigiano (2011), el estado de situación financiera o balance general, es el estado financiero que presenta la situación financiera de una entidad. Entendiendo ésta como la relación existente entre el activo, el pasivo y el patrimonio de la entidad a una fecha determinada.

Por su parte la NIC 1 (2007), se refiere a ellos como un estado de situación financiera al final del periodo, que puede seguir llamándose balance; un estado del resultado integral del periodo (estado de resultados y, se mantiene el nombre para los casos del estado de cambios en el patrimonio del período, el estado de flujos

de efectivo del periodo y las notas explicativas, teniendo así un conjunto completo de estados financieros.

Por otro lado, Perdomo (2003), define los estados financieros como:

... aquellos documentos que muestran la situación económica de una empresa, la capacidad de pago de la misma, a una fecha determinada, pasada presente o futura, o bien, el resultado de operaciones obtenidas en un período o ejercicio pasado presente o futuro, en situaciones normales o especiales.

De esta forma, el estado de situación financiera o balance, tiene como objetivo informar acerca de la situación financiera, la cual se presenta a través de la relación de tres elementos: El activo, el pasivo y el patrimonio de la entidad a una fecha determinada.

Activo

Los activos han sido definidos en diferentes etapas de la contabilidad como derechos, recursos, aplicaciones y valor. Finney-Miller (1975) afirma que el activo está constituido por las cosas de valor que se poseen; Tracy (1979), señala que los activos representan los recursos económicos que son propiedad de la empresa; por su parte Myron y Gordon (1981), establecen que todo activo es el derecho que tiene valor para su dueño; y por último, para López de Sá citado por Hernández (1992), precisa que el activo representa las aplicaciones del capital.

Conjunto de bienes y derechos que posee una empresa. Representa la masa positiva, la cual está integrada por dinero, mercaderías, cuentas por cobrar, suministros muebles inmuebles.

Desde esta perspectiva, los aspectos comunes de estas concepciones es que relacionan el activo con la propiedad que tenga la entidad sobre los mismos.

Pasivo

Conjunto de deudas y obligaciones que posee en el ente, es la parte negativa del patrimonio constituida por deudas con proveedores, deudas financieras, deudas a largo plazo.

Patrimonio Neto

Diferencia entre activo y pasivo, el patrimonio de un ente está constituido por un conjunto de propiedades, derechos, créditos y obligaciones que asisten a un individuo o persona jurídica.

2.2.2.4. Análisis de Estados Financieros

Al respecto, Nava (2009), señala que el análisis o diagnóstico financiero constituye la herramienta más efectiva para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa a lo largo de un ejercicio específico y para comparar sus resultados con los de otras empresas del mismo ramo que estén bien gerenciadas y que presenten características similares; pues, sus fundamentos y objetivos se centran en la obtención de relaciones cuantitativas propias del proceso de toma de decisiones, mediante la aplicación de técnicas sobre datos aportados por la contabilidad que, a su vez, son transformados para ser analizados e interpretados.

Por otro lado, considera que la importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia,

endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.

Finalmente, sugiere que el análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Empresas comerciales, petroleras, industriales, metalmecánicas, agropecuarias, turísticas, constructoras, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo; puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa.

Por último, Wild, Subramanyam y Halsey (2007), sostienen que el análisis de estados financieros es la aplicación de técnicas y herramientas analíticas en los estados financieros de propósito general y datos relacionados para obtener estimados e inferencias útiles en el análisis de negocios.

Métodos de Análisis de Estados Financieros

En relación a este acápite, Berstein (1993), dice que el análisis de estados financieros es:

... el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

Sin embargo, existen diversas metodologías para evaluar los resultados de los entes económicos, entre las que sobresalen: el análisis vertical y horizontal de estados financieros, a través de indicadores financieros, estudiados por Bernstein (1993); Ortiz (2004); García (1999); Correa (2005) y Sinisterra y Polanco (2007),

el análisis de las masas financieras Hermosilla (2002), distinción entre lo operativo y lo financiero Tascón y Amor (2007), el análisis de los flujos de fondos García (1999), el análisis de la capacidad para generar dividendos Bernstein (1993), el análisis financiero integral Correa, Castaño y Ramírez (2010), además de las otras modalidades de análisis individual de elementos de la información financiera como los inventarios, la cartera y el valor de los activos para cada tipo de organización.

El análisis vertical y horizontal permite conocer la estructura de los estados financieros para periodos determinados y las tendencias según información histórica. De este modo, se analiza verticalmente la composición interna de los estados financieros en cada uno de los períodos evaluados y se puede observar qué cambios se producen en la estructura al paso del tiempo con el análisis horizontal a través de variaciones absolutas y relativas que evidencian los cambios más relevantes en cuanto a la composición de los estados financieros.

Por otro lado, el análisis de los indicadores financieros utiliza indicadores (relaciones entre cifras de balance y resultados principalmente) para determinar aspectos de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y productividad de las empresas, puesto que debe existir un equilibrio entre los distintos elementos. Los indicadores de liquidez y productividad se centran en explicar las finanzas de la empresa en el corto plazo, mientras que los de rentabilidad buscan proyectar a la empresa en el largo plazo y su sostenibilidad; asimismo, los indicadores de endeudamiento se pueden observar tanto en el corto como el largo plazo y en general, los distintos indicadores se vinculan tal como se planteó inicialmente.

En cuanto a la metodología para la distinción entre lo operativo y lo financiero, los profesores Tascón y Amor(2007), señalan que el término "operativo" hace referencia al desarrollo del objeto social de la empresa, a su actividad normal, en tanto que "financiero" tiene que ver con los hechos contables necesarios para la financiación.

Por su parte y en cuanto al análisis de los flujos de fondos, Moscoso, Correa y Jaramillo (2006), manifiestan que esta herramienta permite evaluar:

... la manera como la empresa actúa en la generación de recursos y su respectivo uso. Además, permite la interpretación de la forma como se asumen posiciones, respecto a las tres grandes decisiones en finanzas: inversión, financiación y distribución de utilidades.

Otra metodología financiera, como la capacidad para generar dividendos, evalúa el valor de las acciones de la empresa según los flujos efectivos creados como valor para los accionistas en términos de dividendos, de esta forma se pueden utilizar modelos financieros dinámicos. Aunque esta metodología se aplica principalmente para valorar empresas, puede utilizarse a nivel del análisis del desempeño de las empresas en términos de ganancias o pérdidas del valor de la empresa por esta vía.

Por su parte, como propone Correa (2005), el análisis financiero integral se define como:

...un proceso que interpreta y estudia la situación económico-financiera de un ente económico, no sólo desde el punto de vista de los estados financieros sino de manera completa, contextualizada y estructural.

Este tipo de análisis financiero, en términos generales, parte de un diagnóstico del entorno y utiliza el análisis estructural de estados financieros y los indicadores financieros para llegar a conclusiones mucho más complejas en un entorno dinámico para cada empresa.

Análisis de ratios

Calderón (2008) determina que los ratios son unos de los más conocidos y más ampliamente utilizados instrumentos de análisis financieros. Se clasifican en ratios de balance general estáticos; ratios del estado de ganancias y pérdidas dinámico y ratios estáticos dinámicos.

El analista debe poder ajustar los factores existentes en una relación a su probable forma y tamaño en el futuro, asimismo debe comprender los factores que influirán sobre tales ratios en el futuro.

Ratios de Liquidez:

Liquidez corriente. Calderón (2008), señala que para medir la liquidez que tiene una empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo muestra la habilidad que tiene la gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo.

$$\text{(Activo corriente / pasivo corriente)}$$

Prueba acida. Calderón (2008), establece con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa de corto plazo. Es una medida más apropiada para medir la liquidez porque descarta las existencias y los gastos pagados por anticipado en razón que son desembolsos y realizados.

$$\text{(Activo corriente – existencias / pasivo corriente)}$$

Liquidez absoluta. Calderón (2008), considera solo los activos de efectivo y equivalentes de efectivo, este índice nos indica el periodo durante el cual la empresa puede operar con sus activos disponibles sin recurrir a sus flujos de ventas.

(Efectivo y equivalentes de efectivo / pasivo corriente)

Capital de trabajo. Nos muestra el exceso de activo corriente que posee la empresa para afrontar sus obligaciones corrientes.

(Activo corriente – pasivo corriente)

Ratios de endeudamiento:

Apalancamiento financiero. Mide el grado de dependencia financiera o independencia financiera de una empresa

Solvencia patrimonial. Nos muestra la proporción de participación del capital propio y de terceros en la forma de los recursos que ha utilizado la empresa para el desarrollo de sus operaciones

(Pasivo total / patrimonio)

Acceso al Financiamiento. Fernández (2012), señala que los micros y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que “no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos.

Además indica que el rol del Estado en torno al interés es favorable. El interés constituye un escudo fiscal haciendo que la tasa o el costo del dinero de ese préstamo se reduzca y también el Estado apoya este tipo de actividades cobrando menos Impuesto a la Renta.

Antes de acceder a un canal de financiamiento, sugiere, es necesario que el empresario determine hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, para ello, también es indispensable que conozca su capacidad de endeudamiento y, en tercer lugar, fije los costos efectivos de financiamiento.

El experto recalca que la decisión con respecto a optar por una u otra alternativa debe girar en torno al costo efectivo del dinero o TEA (tasa de interés efectiva anual). De igual manera, los plazos para la amortización de la deuda, que puedan otorgar las entidades prestadoras, deben ponerse bajo análisis.

Advierte a los pequeños y medianos empresarios tener especial cuidado al escoger líneas de sobregiro bancario y tarjetas de crédito como mecanismos de financiamiento. ¿La razón? Mientras aquellas implican una TEA que bordea el 98%, la de éstas últimas se acerca al 70%.

En ese sentido, aclara que las tarjetas de crédito son empleadas para adquirir bienes y servicios, por lo que, precisamente, “uno de los grandes errores es utilizarlas como instrumento de financiamiento para una actividad empresarial porque resulta en un costo muy elevado”.

Sistema Financiero

Resolución SBS (N° 11356-2008) El sistema financiero peruano está conformado por 64 instituciones financieras reguladas por la SBS: 16 bancos, 12

empresas financieras, 13 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (“CMAC”), 9 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (“CRAC”), 9 Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (“EDPYMES”), 2 Empresas de Arrendamiento Financiero (también conocidas como compañías de leasing), 1 Empresa de Factoring y 2 Empresas Administradoras Hipotecarias (“EAH”). Además existe una importante cantidad de entidades no reguladas por la SBS, como son las ONG que ofrecen financiamiento de créditos y las Cooperativas de Ahorro y Crédito (“COOPAC”), estas últimas supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (“FENACREP”). Además de la supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS, las instituciones financieras están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV y por el Banco Central de Reserva – BCR, en sus respectivas competencias.

Créditos: Se refiere a la suma de los créditos directos más indirectos; y son:

Créditos directos: Representa los financiamientos que, bajo cualquier modalidad, las empresas del sistema financiero otorguen a sus clientes, originando a cargo de éstos la obligación de entregar una suma de dinero determinada, en uno o varios actos, comprendiendo inclusive las obligaciones derivadas de refinanciaciones y reestructuraciones de créditos o deudas existentes.

Créditos indirectos o créditos contingentes: Representan los avales, las cartas fianza, las aceptaciones bancarias, las cartas de crédito, los créditos aprobados

no desembolsados y las líneas de crédito no utilizadas, otorgados por las empresas del sistema financiero.

2.2.2.5. Estado de Resultados Integrales

Según Calderón (2008), es aquel que nos demuestra los resultados de la gestión de un periodo determinado: es decir informa si se ha ganado o se ha perdido: es un estado de la explotación del negocio, es un estado de progreso o cambios ocurridos durante un periodo dado.

El balance general y el estado de resultados se complementan, ninguno de los dos estados por si solos presentan un cuadro completo de la situación y de la marcha de una empresa; por lo tanto se preparan y se presentan juntos como una sola unidad.

Ventas. Se consigna los rendimientos brutos por venta de servicios o productos.

Costo de Ventas. Comprende todos los costos que han de cargarse directamente al artículo o servicio antes de que esté listo para su venta.

Gastos de Operación. Los gastos ocasionados por las funciones de compras, ventas y administración en general del negocio se clasifican en conjunto como gastos de operación.

Otros ingresos y gastos. Esta partida se relacionan con otras operaciones del negocio, es decir ingresos obtenidos por intereses o comisiones y gastos provenientes de multas o descuentos a los clientes.

Gastos Administrativos. González y Serpa (2011), determinan que son aquellos contraídos en el control y la dirección de una organización, pero no directamente

identificables con la financiación, la comercialización, las operaciones de producción.

Los gastos de administración se relacionan por tanto con la organización en su conjunto frente a los gastos relacionados con los distintos departamentos.

A nivel contable son una cuenta de gastos que se apunta en el debe, forma parte de la cuenta de resultados teniendo como contrapartida en el haber una salida de efectivo o de la cuenta de bancos por el pago, o la asunción de una deuda a través de una cuenta de proveedores.

Gastos Financieros. De igual manera González y Serpa (2011), definen que son aquellos en los que incurre un sujeto económico para la obtención, uso o devolución de capitales financieros puestos a su disposición por terceras personas.

Son todos aquellos gastos originados como consecuencia de financiarse una empresa con recursos ajenos. En la cuenta de gastos financieros destacan entre otras las cuentas de intereses de obligaciones y bonos, los intereses de deudas, los intereses por descuento de efectos, las diferencias negativas de cambios, y se incluyen también dentro de este apartado los gastos generados por las pérdidas de valor de activos financieros.

2.2.2.6. Capital de trabajo

Kennedy y McMullen (2002), sostienen que existen dos definiciones de capital de trabajo que parecen haber tenido aceptación general; la primera de ellas, nos dice que el capital de trabajo es el excedente del activo circulante sobre el pasivo circulante; es decir, el importe del activo circulante que ha sido suministrado por los acreedores a largo plazo y por los accionistas. En otras

palabras, el capital de trabajo representa el importe del activo circulante que no ha sido aportado por los acreedores a corto plazo. Esta definición, de acuerdo a sus características, es de carácter cualitativo, puesto que muestra la posible disponibilidad del activo circulante en exceso del pasivo circulante, y representa un índice de estabilidad financiera o margen de protección para los acreedores actuales y para futuras operaciones normales. No obstante, la disponibilidad inmediata del capital de trabajo depende del tipo y de la naturaleza líquida de activos circulantes tales como el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, y los inventarios; cuando el capital de trabajo se define de esta forma, el mismo no puede aumentarse por medio de la ampliación del crédito por los acreedores. La segunda definición, por su parte, expresa que el capital de trabajo representa el importe del activo circulante. Esta interpretación es cuantitativa, más precisa, puesto que incorpora el importe total de los recursos aplicados en las operaciones normales. Según esta acepción, el activo circulante se considera que es el capital bruto de trabajo y el excedente del activo circulante sobre el pasivo circulante es el capital neto de trabajo. Este capital neto de trabajo representa el importe del activo circulante que quedaría si todo el pasivo circulante fuese pagado, suponiendo que no hubiese pérdida o ganancia al convertir el activo circulante en efectivo.

Por su parte, Chillida (2005), señala que la administración del capital de trabajo, entendida como la gestión de los recursos y obligaciones circulantes, es particularmente importante para las organizaciones de servicios, las cuales no pueden evitar la inversión en efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

Por consiguiente, la administración de capital de trabajo es un elemento fundamental para el progreso de las empresas, pues mide en gran parte el nivel de solvencia y garantiza un margen de seguridad razonable para las expectativas de los gerentes y administradores de alcanzar el equilibrio adecuado entre los grados de beneficio y el riesgo que maximizan el valor de la organización.

2.2.3. Definición de términos básicos

Balance general: estado financiero que presenta información del activo, pasivo y patrimonio de un ente económico a una determinada fecha.

Costo total: es la suma de los gastos variables y gastos fijos.

Costo unitario: es la división del costo total entre las unidades producidas.

Costo: es la inversión que realiza una persona u entidad con la esperanza de obtener beneficios económicos futuros, en esta investigación es todo lo que se necesita para obtener una prenda de vestir.

Costos Indirectos de Producción: Son aquellos factores que contribuyen a obtener la salida correspondiente, en el contexto usado para esta investigación es los suministros que se utiliza para elaborar cierta prenda de vestir.

Endeudamiento: capacidad que tiene una persona de deber dinero sin caer en morosidad.

Estado de resultados: muestra los resultados de un ejercicio económico reflejando la pérdida o utilidad del periodo.

Estados financieros: presentan información relevante para la toma de decisiones económicas,

Financiamiento: Es un préstamo concedido a un cliente a cambio de un problema en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (interés), que depende de lo que ambas partes hayan acordado.

Flujo de caja: muestra los ingresos y salidas de dinero de un ente económico.

Gastos fijos: son gastos que no varían se mantiene constantes, no dependen del nivel de producción ni del volumen de ventas, para esta investigación los gastos fijos determinados son generalmente luz, agua, teléfono, etc.

Gastos variables: gastos que intervienen en la producción de un bien final o venta varían de acuerdo a la producción.

Mano de obra: es el trabajo realizado por operarios en la producción o transformación de un bien final.

Materia prima: insumos que se encuentra en su estado natural, forman parte principal de un bien terminado, en la investigación su principal materia prima es los telares de alpaca, carnero, etc.

Mypes: El conjunto de micro y pequeñas empresas, que, de acuerdo al número de trabajadores, volumen de ventas, años en el mercado, y sus niveles de producción, en el contexto usado para esta investigación se refiere al poco número de trabajadores, reducido volumen de sus ventas, y su bajo nivel de producción.

Ratios financieros: Son indicadores que muestran la solvencia financiera y gestión de un ente económico.

2.3. Hipótesis y Variables

2.3.1. Hipótesis

El análisis de los costos de producción permite determinar la capacidad de endeudamiento financiero de las MYPES en el sector textil, caso comercial Amparo Chuquimango de la ciudad de Cajamarca, abril - 2016.

2.3.2. Conceptualización de Variables

Costos de Producción: Son herramientas administrativas, que tiene como objetivo la determinación y análisis del costo, en la fabricación de un producto terminado así como los costos y gastos por departamento en una entidad.

Capacidad de Endeudamiento: Capacidad que posee una entidad para asumir deudas con terceros sin perjudicar el pago de estos y comprometer su patrimonio.

2.3.3. Operacionalización de variables

Variables	Definición	Indicador (es)	Instrumentos
Independiente Costos de Producción	Son herramientas administrativas, que tiene como objetivo la determinación y análisis del costo, en la fabricación de un producto terminado así como el registro de costos y gastos por departamento en una entidad.	<ul style="list-style-type: none"> - Materia Prima - Mano de Obra - Costos Indirectos de producción 	<ul style="list-style-type: none"> - Cuestionario de Entrevista a la propietaria de la Mype textil del centro histórico de Cajamarca. - Ficha de registros de datos de los EE.FF
Dependiente Capacidad de Endeudamiento	Capacidad que posee una entidad para asumir deudas con terceros sin perjudicar el pago de estos y comprometer su patrimonio	<ul style="list-style-type: none"> - Ratios de endeudamiento - Ratios de Liquidez 	<ul style="list-style-type: none"> - Ficha de Registro de datos. - Análisis de los estados financieros mediante ratios.

CAPÍTULO III

MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de investigación

Descriptivo. Porque las variables estudiadas solo se las va a describir tal como se las encuentra, para medir el proceso que lleva a cabo la empresa en el tratamiento de los estados financieros para el mes de abril del año 2016. Según lo expresa Carrasco (2009) define que “ La investigación es de tipo descriptivo porque se somete a un análisis en el que se compara y evalúa diversos aspectos o componentes de la realidad.

3.2. Diseño de investigación

No experimental. Zorrilla y Torres (1992), sostiene que la investigación es de diseño no experimental porque se observan situaciones ya existentes que se dan en un contexto natural, para después analizarlo. Es por ello, que en esta investigación no se hará ningún tratamiento de variables.

Corte Transversal. Zorrilla y Torres (1992), consideran que la investigación es de corte transversal ya que recolecta datos en un solo momento, su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un tiempo determinado.

En este sentido, en la presente investigación se recolectará información que existe actualmente en la producción textil, sus costos de producción e información sobre requisitos y ratios financieros que miden la capacidad de pago para acceder a un crédito; este estudio se realiza solo en el mes de abril del 2016.

3.3. Área de Investigación

Se realizó la investigación en el área de Ciencias Sociales, específicamente en el área contable, en el tema de costos

3.4. Unidad de análisis

3.4.1. Población

La unidad de análisis para este proyecto son las Mypes textiles del centro histórico de la ciudad de Cajamarca, las cuales representa 80 aproximadamente.

3.4.2. Muestreo por Conveniencia

Es una técnica de muestreo no probabilística donde los sujetos son seleccionados según conveniencia accesible y con proximidad de los sujetos para el investigador.

3.4.3. Muestra

Para establecer la muestra, se ha considerado al muestreo no probabilístico, donde los sujetos son seleccionados según conveniencia accesible y con proximidad de los sujetos para el investigador. (Casal & Mateu, 2003)

Para lo cual se ha decidido trabajar con una Mype del sector textil del centro histórico de la ciudad de Cajamarca y los parámetros financieros y requisitos dados por la CRACC CAJAMARCA actualmente llamada CREDINKA S.A porque están disponibles para la aplicación de la entrevista; por ser una forma rápida, fácil y menos costosa para la investigación.

3.5. Métodos de investigación

Método analítico – sintético. Porque se hará una descomposición del todo en sus partes para estudiarlo y luego analizar los resultados, como manifiesta (Carrasco, 2009).

Método inductivo – deductivo. Según Carrasco, (2009), porque se partirá de asuntos particulares para proyectar en forma general los costos de producción para costear la producción de prendas textiles, en la ciudad de Cajamarca”

3.6. Técnica e instrumento de recolección de datos

Para la investigación se utilizó la entrevista personal y la observación directa; en el proceso de la información obtenida se aplicará el análisis crítico.

Internet. Herramienta que nos permitirá obtener información para ser recopilada en el marco teórico, sobre todo en los antecedentes.

El procedimiento para la recolección de la información será la siguiente:

Recopilación de la información bibliográfica, de los textos especializados, textos de investigación científica, trabajos de investigación científica, artículos científicos, páginas web sobre riesgo de endeudamiento, costos de producción de textiles.

Recolección de datos de campo: Se realizará a través de entrevistas y análisis documental para la recopilación de información a la empresa de la ciudad de Cajamarca.

3.7. Técnicas para el procesamiento y análisis de datos

Los datos recopilados serán procesados a través de Microsoft Office Excel, obtenido una base de datos a partir de la cual se inició el análisis de los mismos, valiéndose de tablas, gráficos para plasmar de manera didáctica los resultados obtenidos, a partir de los cuales, se generará las respectivas interpretaciones, utilizando un lenguaje sencillo en términos cualitativos y porcentuales.

3.8. Interpretación de datos

Esta investigación de valió de tablas, gráficos para plasmar de manera didáctica los resultados obtenidos, a partir de los cuales, se generaron las respectivas interpretaciones, utilizando un lenguaje sencillo en términos porcentuales.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Presentación, análisis e interpretación de resultados

4.1.1. Información de las empresas

4.1.1.1. Ubicación geográfica

El departamento de Cajamarca, situado en la zona norte del país, cubre una superficie de 33 318 Km², que representa el 2,6 por ciento del territorio nacional. Limita por el norte con la República del Ecuador, por el este con el departamento de Amazonas, por el sur con La Libertad y por el oeste con Lambayeque y Piura. Políticamente está dividido en 13 provincias y 127 distritos, siendo su capital la ciudad de Cajamarca. El territorio comprende dos regiones naturales, sierra y selva, siendo predominante la primera. La altura de la región Cajamarca oscila entre los 400 m.s.n.m. (Distrito de Choros - Provincia de Cutervo) y los 3 550 m.s.n.m. (Distrito Chadin - Provincia de Chota).

4.1.1.2. Comerciales textiles de la ciudad de Cajamarca

Los Comerciales textiles iniciaron a partir como una iniciativa emprendedora de comerciantes cajamarquinos, donde se encuentran ubicados en todos los centros históricos de la Ciudad de Cajamarca, cuenta con más de 80 mypes aproximadamente dedicados a la Comercialización de confección de productos textiles, muchos de estos negocios son manejos por unidades familiares.

4.1.1.3. Comercial Amparo Chuquimango

Comercial Amparo de la Sra. Amparo Chuquimango Salazar, cuenta con una mype textil ubicada en el Jr. Comercio N° 1029 Cerca al Centro Histórico de la Ciudad de Cajamarca. Empezó su vida empresarial en el año 1994 como una

iniciativa de emprendimiento y deseos de superación, es de estado civil soltera tiene un menor hijo en etapa escolar, vive en el distrito de Urubamba; la señora se dedica a la confección de productos textiles tales como carteras, ponchos, mantas, con la cultura de Cajamarca; cuenta con tres ayudantes, en la actualidad su puesto es alquilado. (Entrevista 2016, propietaria comercial Amparo)

4.1.1.4. Clientes

Los Principales clientes de comercial Amparo Chuquimango, son los turistas locales, nacionales, extranjero, que vienen a visitar a la ciudad de Cajamarca, además de diversos comerciantes minoristas que venden sus producto en diversas plazas de los diferentes distritos y provincias de Cajamarca. (Entrevista 2016 a Amparo Chuquimango)

4.1.1.5. Proveedores

Sus principales proveedores son personas campesinas de las diferentes zonas rurales de la ciudad de Cajamarca como Porcón, Cumbe Mayo. (Entrevista 2016 a Amparo Chuquimango)

4.1.1.6. Proceso Productivos de confecciones:

Diseño. Consiste en la creación de un croquis de un modelo de prenda determinado para su fabricación posterior. Como también es el arte de usar la habilidad y la imaginación, para crear prendas, con el fin de lograr el placer estético en el observador.

Pre costura. Se realiza actividades de tendido que consiste en tender sobre una mesa capas de telares. Además, se realiza el marcado de los telares utilizando los moldes. Luego, se procede al corte de la misma. Finalmente, se realiza una inspección para verificar el corte y para poder habilitar las piezas cortadas.

Costura. Consiste en unir todas las piezas cortadas, acondicionándolas al diseño previamente establecido. Para ello, existe una primera fase de pre ensamble donde se unen partes pequeñas como bolsillos que luego se unirán al realizar el ensamble.

Acabado. Consiste en darle los últimos acabados a la prenda los cuales consiste en hacer los ojales, colocar los botones, estampados, entre otros. Se verifica que la prenda este correctamente elaborada, luego se realiza el doblado y empaquetado.

Proceso Productivo de la Mype Textil

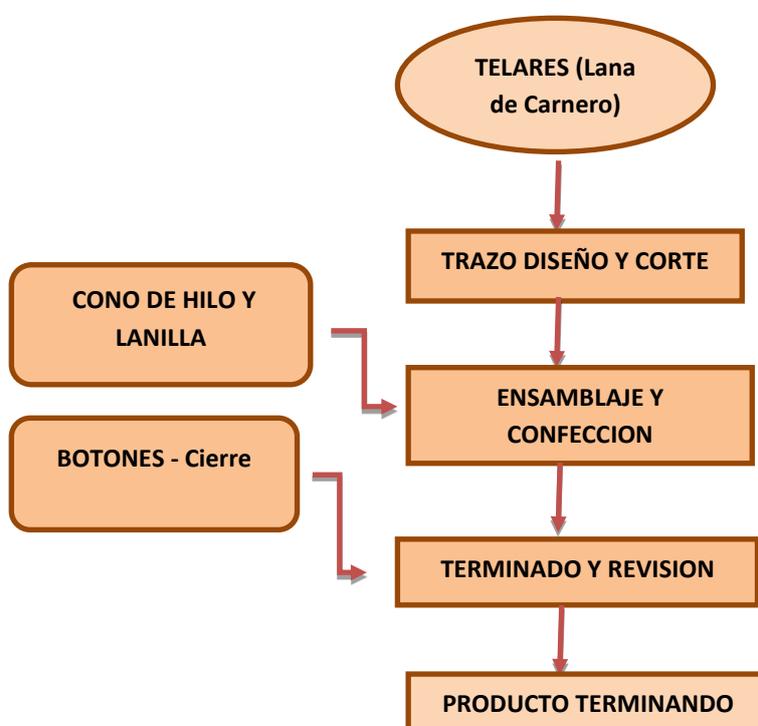
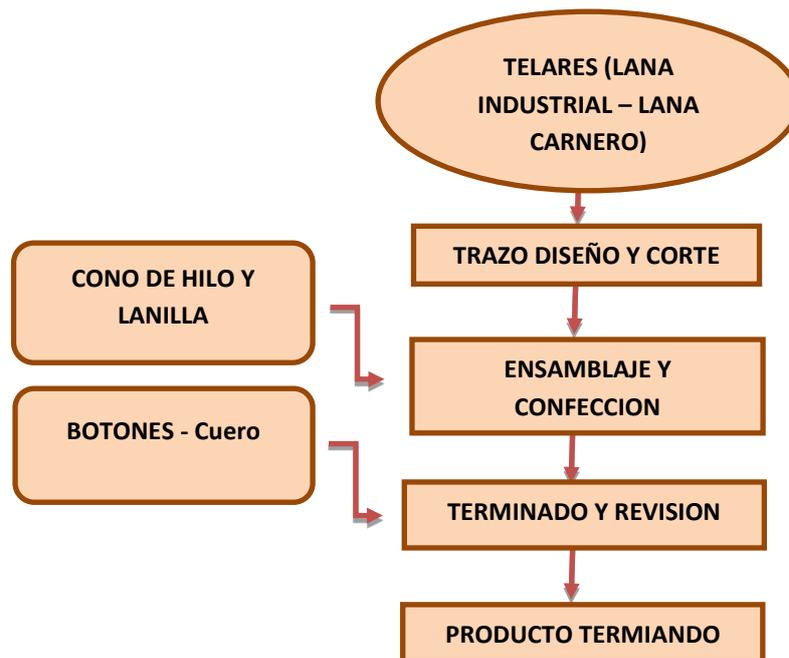


Gráfico 1: Proceso Productivo Confección de Carteras

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)



Gráficos 2: Proceso Productivo o confección de Ponchos

Fuente: Entrevista propietaria – comercial Amparo (2016)

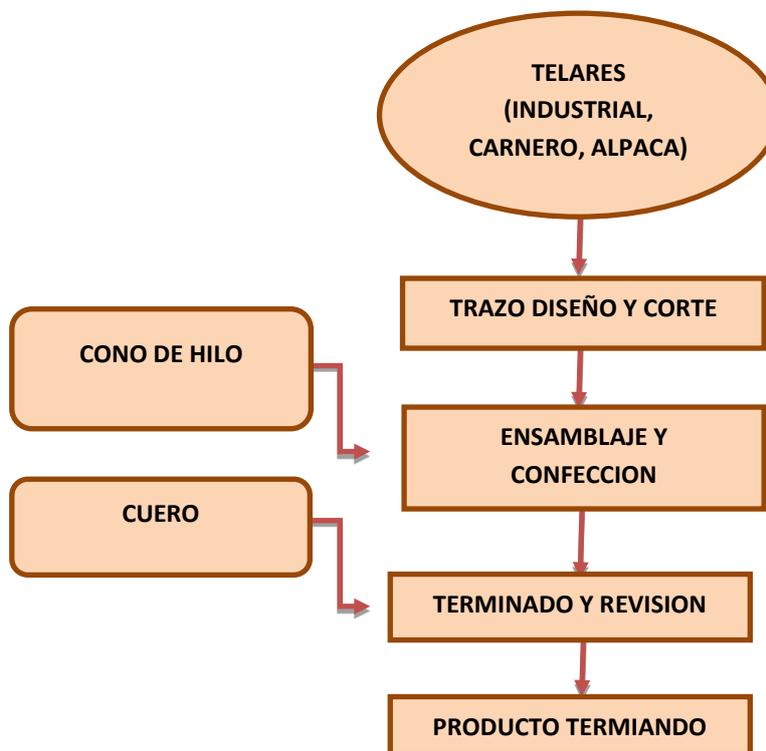


Gráfico3: Proceso Productivo Confección de Mantas

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

4.2. Análisis Estadístico de Resultados

4.2.1. Análisis e interpretación de variables "Costo de producción"

Costos de producción. Se realizó el cálculo del costo de producción para ello se emplea el método de costeo absorbente, considerando la mano de obra, materia prima, gastos indirectos de la suma de los elementos del costo tendremos el costo de producción.

Materia Prima. Se determina el costo de materia prima empleada en la confección de tres productos, para ello se elabora tres cuadros donde se describe el cálculo empleado para la determinación del costo de materia prima para cada producto los datos son obtenidos de la entrevista realizada a comercial Amparo Chuquimango, para hallar el costo total unitario se multiplica la proporción de insumos usados por el precio de compra de los materiales como se muestra.

Tabla 1
Materia Prima Confección de Carteras

Materiales	Unidad de medida	Precio de compra. S/.	Insumos empleados	Proporción de insumos usados. %	Costo total unitario por insumo. S/.
Telares (Lana de Carnero)	1 m	6.00	2.5 m	2.50	15.00
Cono de hilo	250 m	12.00	1.5 m	0.01	0.07
Cierre	12 m	25.00	0.3 m	0.03	0.63
Cuero	80 unid	80.00	1 unid	0.01	1.00
Botones	100 unid	5.00	2 unid	0.02	0.10
Total costo unitario materia prima					S/ 16.80
Costo por un lote de 80 unidades producidas al mes					S/ 1,343.76

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 1
Materia Prima Confección de Ponchos

Materiales	Unidad de medida	Precio de compra. S/.	Insumos empleados	Proporción de insumos usados. %	Costo total unitario por insumo. S/.
Telares (lana de alpaca, industrial)	1 m	8.00	4 m	4.00	32.00
Cono de hilo	250 m	12.00	3.5 m	0.01	0.17
Cierre	24 m	50.00	0.5 m	0.02	1.04
Cuero	60 unid	60.00	1 unid	0.02	1.00
Botones	100 unid	6.00	3 unid	0.03	0.18
Total costo unitario materia prima					S/. 34.39
Costo por un lote de 60 unidades producidas al mes					S/. 2,063.38

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 2
Materia Prima Confección de Mantas

Materiales	Unidad de medida	Precio de compra. S/.	Insumos empleados	Proporción de insumos usados. %	Costo total unitario por insumo. S/.
Telares (lana de alpaca, industrial)	1 m	8.00	4 m	4.00	32.00
Cono de hilo	250 m	12.00	5 m	0.02	0.24
Anilina vegetal	1kg	5.00	1 kg	1.00	5.00
Cuero	50 unid	50.00	1 unid	0.02	1.00
Total costo unitario materia prima					S/. 38.24
Costo por un lote de 50 unidades producidas al mes					S/. 1,912.00

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Mano de Obra. Se calcula la mano de obra en planilla, de los trabajadores que perciben una remuneración mínima de S/. 850.00 y beneficios de ley.

Tabla 3
Mano de obra

NºTrab.	Salario S/.	Diario	Días de Trabajo	Horas	Asignación Familiar	Es Salud	Sueldo. S/.	Mano de Obra. S/.
Trabaj. 1	850	42.5	20	8	0	76.5	850	926.50
Trabaj. 2	850	42.5	20	8	0	76.5	850	926.50
Total Mano de Obra							S/. 1,853.00	

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Costos indirectos de Fabricación.- se considera la depreciación de la maquinaria y equipos usados en la fabricación del producto y los suministros; como se detalla en las siguientes tablas.

Tabla 4

Depreciación

Activo	Cantida d en Unidade s	Valo r	Total	Vid a Útil	Tasa de Depreciación n %	Depreciación n Anual	Depreciación n Mensual
Máquinas de Coser	2	1000	2000	3	33.33	666.67	56
Vitrina	2	450	900	3	33.33	299.97	25
Mesa de Trabajo	2	400	800	3	33.33	266.64	22
Colgadore s	100	2	200	3	33.33	66.66	6
							108

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla5, en el cálculo de la depreciación se utiliza el método de línea recta, a fin de determinar la depreciación mensual.

Tabla 5

Suministros

Suministros	Cantidad	Precio S/.	Total S/.
Tijeras	5	5	25
Paquete Agujas	4	5	20
Navajas	5	4	20
Cinta Métrica	3	2	6
Cuaderno De Trabajo	1	5	5
Lápiz	4	1	4
Lapiceros	4	1	4
Total			S/. 84

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 6, Se considera como costos el uso de los suministros utilizados para la producción como se detalla en el gráfico.

Tabla 6

Volumen de Producción por dos trabajadores

Producto	Días de Trabajo	Producción Diaria	Producción por Hora	Producción Mensual
Carteras	20	4	0.5	80
Ponchos	20	3	0.38	60
Mantas	25	2	0.25	50

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 07, se determina que la cantidad producida por la mano de obra diaria y mensual a fin de poder determinar el costo unitario de producción, se calcula la producción dividiendo la producción mensual por los días de trabajo laborados, y la producción por hora dividiendo la producción diaria por las 8 horas de trabajo.

Costos de producción. Para calcular el costo de producción se suman los costos directos e indirectos de producción.

Tabla 7

Costos de producción de Carteras

Descripción	Costo Mensual En S/.
Costos Directos	1,961.43
Materia Prima	1,343.76
Mano De Obra	617.67
Costos Indirectos	64.11
Suministros	28.00
Depreciación	36.11
Total Costos de Producción	S/2,025.53

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 8
Costo de Producción de Ponchos

Descripción	Costo Mensual. S/.
Costos Directos	2,681.05
Materia Prima	2,063.38
Mano De Obra	617.67
Costos Indirectos	64.11
Suministros	28.00
Depreciación	36.11
Total Costos de Producción	S/. 2,745.15

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 9
Costo de producción de Mantas

Descripción	Costo Mensual. S/.
Costos directos	2,529.67
Materia prima	1,912.00
Mano de obra	617.67
Costos indirectos	64.11
Suministros	28.00
Depreciación	36.11
Total Costos de Producción	S/. 2,593.77

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Determinación costo unitario de producción. Los costos unitarios de producción se dividen el total del costo de producción de cada producto entre las unidades producidas.

Tabla 10
Costo unitario de producción de las carteras

Total Costos de Producción	S/. 2,025.53
Unidades Producidas	80
Total Costo Unitario	S/. 25.32

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 11

Costo unitario de producción de los ponchos

Total Costos de Producción	S/. 2,745.15
Unidades producidas	60
Total Costo Unitario	S/. 45.75

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 12

Costo unitario de producción de las mantas

Total Costos de Producción	S/. 2,593.77
Unidades producidas	50
Total costo unitario	S/. 51.88

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Costo total del periodo

Para la determinación del costo total del periodo primero se tiene que determinar los gastos de administración y de ventas, para luego sumar el costo de producción. Se determina los gastos administrativos mensuales del negocio.

Tabla 13

Gastos Administrativos

Descripción	Frecuencia	Costos. S/.	Costos Mensual S/.
Alquiler de Local	Mensual	400.00	400.00
Vigilancia	Mensual	10.00	10.00
Luz Eléctrica	Mensual	25.00	25.00
Agua Potable	Mensual	20.00	20.00
Teléfono	Mensual	40.00	40.00
Licencia Municipal	Anual	90.00	7.50
Contador	Mensual	40.00	40.00
Total Gastos Administrativos			S/. 542.50

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 14

Planilla de Ventas

N° Trab.	Salario S/.	Diario	Días de Trabajo	Horas	Asignación Familiar	Es Salud	Sueldo. S/.	Total
Trabaj. 1	850	37.50	23	8	75	76.50	925	1,001.50

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 15

Gastos de ventas

Concepto	Monto S/.
Transporte	60
Total	60

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Determinación del costo total del periodo. Para hallar el costo total del periodo sumamos el costo de producción más los gastos administrativos y gastos ventas.

Tabla 16

Costo total del periodo carteras

Descripción	
Costo total de producción S/.	2,025.53
Gastos de administración S/.	180.83
Gastos ventas S/.	353.83
Total costo del periodo S/.	2,560.20

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 17

Costo total del periodo de ponchos

Descripción	
Costo total de producción S/.	2,745.15
Gastos de administración S/.	180.83
Gastos ventas S/.	353.83
Total costo del periodo S/.	3,279.82

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 18

Costo Total del periodo de mantas

Descripción	
Costo total de producción S/.	2,593.77
Gastos de administración S/.	180.83
Gastos ventas S/.	353.83
Total costo del periodo S/.	3,128.44

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Costo Unitario de Ventas. Para obtener el costo unitario de venta se divide el costo total del periodo entre las unidades producidas.

Tabla 19
Costo unitario de ventas de carteras

Descripción	
Total costo del periodo S/.	2,560.20
Unidades producidas	80
Total costo unitario de venta S/.	32.00

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 20
Costo unitario de venta de ponchos

Descripción	
Total costo del periodo S/.	3,279.82
Unidades producidas	60
Total costo unitario de venta. S/.	54.66

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 21
Costo unitario de venta de mantas

Descripción	
Total costo del periodo S/.	3,128.44
Unidades producidas	50
Total costo unitario de venta. S/.	62.57

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Determinación del precio de venta y margen de ganancia por producto. Para determinar el precio de venta se toma como referencia el precio obtenido en la entrevista a comercial Amparo Chuquimango, el margen de ganancia por producto se obtiene de dividir la ganancia entre el precio de venta.

Tabla 22
Precio de venta de carteras

Descripción	
Total costo unitario de venta. S/.	32.00
Margen de ganancia. S/.	8.00
Precio comercial. S/.	40.00

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 23
Precio de venta de ponchos

Descripción	
Total costo unitario de venta. S/.	54.66
Margen de ganancia. S/.	8.34
Precio comercial. S/.	63.00

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 24
Precio de venta de mantas

Descripción	
Total costo unitario de venta. S/.	62.57
Margen de ganancia. S/.	7.43
Precio comercial. S/.	70.00

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

4.2.2. Análisis de la variable “Capacidad de endeudamiento”

Para el análisis de esta variable se procedió a elaborar los estados financieros, utilizando el análisis vertical, análisis de los ratios de acuerdo a los indicadores de la variable.

Estado de resultados integrales. Se elaboró el estado de resultado integral mensual, con ayuda de los datos obtenidos en la determinación de los costos de producción, para ello proyectamos las ventas, identificamos el costo de producción, gastos administrativos, gastos diversos y gastos de pago del Nuevo RUS.

Tabla 25
Ventas mensuales

Productos	Unidades vendidas al mes	Precio de venta. S/.	Total Ingresos. S/.
Carteras	75	40	3,000
Ponchos	57	63	3,591
Mantas	48	70	3,360
Total de ventas. S/.			9,951

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 26, para hallar las ventas mensuales multiplicamos las unidades vendidas por el precio de venta.

Tabla 26
Costo de producción por producto

Productos	Unidades vendidas al mes	Costo unitario de venta S/.	Total Costo. S/.
Carteras	75	25.32	1,898.94
Ponchos	57	45.75	2,607.90
Mantas	48	51.88	2,490.02
Total de ventas. S/.			6,996.86

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la tabla 27, determina el costo de producción mensual mediante la multiplicación de las unidades vendidas por el costo de producción unitario.

Tabla 27
Estado de resultados integrales mensual

Descripción	
Ventas Netas	S/. 9,951.00
Carteras	3,000
Ponchos	3,591
Mantas	3,360
Costo de venta	S/. 6,996.86
Carteras	1,898.94
Ponchos	2,607.90
Mantas	2,490.02
Margen bruto	S/. 2,954.14
Gastos administrativos	542.50
Gastos ventas	1,061.50
Utilidad operativa	S/. 1,350.14
IGV Nuevo Rus	200.00
Utilidad Neta	S/. 1,150.14

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 28, se elaboró el estado de resultados con los datos obtenidos de la determinación de los costos de producción aplicando un sistema de costo.

Estado de situación Financiera. Se elaboró el estado de situación financiera mensual, para ello necesitamos identificar el inventario final de productos, activo, pasivo y patrimonio del negocio ayudándonos de datos obtenidos de la entrevista.

Tabla 28
Determinación del inventario inicial

Descripción			
Productos	Stock	Valor. S/.	Total. S/.
Carteras	80	25.32	2,025.53
Ponchos	60	45.75	2,745.15
Mantas	50	51.88	2,593.77
Total inventario inicial			S/. 7,364.46

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 29, multiplicamos las unidades producidas por el costo unitario de producción

Tabla 29
Determinación del inventario final

Total inventario inicial	S/. 7,364.46
Unidades Vendidas	6,996.86
Stock	367.60
Compra El 20% Del Inventario Inicial	1,472.89
Inventario Final	S/. 1,840.50

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 30, para la determinación del inventario final restamos el inventario inicial de las unidades vendidas por el costo unitario de producción dándonos el stock de unidades disponibles, sumamos la compra que son por el 20% del inventario inicial se suman con el stock de unidades disponibles y obtenemos el inventario final.

Tabla 30
Estado de situación financiera

Activo		Pasivo	
Activo Corriente		Pasivo Corriente	
Efectivo	1635	Cuentas por pagar proveedores	
Cuentas por cobrar		Sueldos de los trabajadores	2,855
Inventarios	1,841	Otras cuentas por pagar	130
Productos terminados	368	Total pasivo corriente	2,985
Productos en proceso	1,473	Pasivo no corriente	
Total activo corriente	3,476	Cuentas por pagar proveedores	
Activo no corriente		cuentas financieras	
Maquinaria	2,000	Total pasivo no corriente	0
Otros activos diversos	1,900	Total Pasivo	2,985
Depreciación acumulada	108	Patrimonio	4,283
Total Activo no corriente	3,792	Capital	3,133
Total Activo	7,268	Utilidad	1,150
		Total pasivo y patrimonio	S/. 7,268

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 31, se elaboró el estado de situación financiera tomando como datos referenciales los datos obtenidos en la entrevista y la determinación de los costos de producción.

Análisis de estados financieros. Para el análisis de los costos de producción el análisis financiero se empleó el análisis vertical del estado de resultados integrales y el estado de situación financiera, análisis de ratios financieros, análisis de la capacidad de pago según el indicador financiero de deuda de la CRACC

Cajamarca actualmente llamada CREDINKA S.A. Se añade el gasto de la unidad familiar a fin de obtener una capacidad de pago más exacta.

Tabla 31
Análisis vertical de estados financieros – Estados de situación financiera

Activo		%	Pasivo		%
Activo corriente			Pasivo corriente		
Efectivo	1635	22	Cuentas por pagar proveedores		
Cuentas por cobrar			Sueldos de los trabajadores	2,855	39
Inventarios	1,840	25	Otras cuentas por pagar	130	2
Productos terminados	368	5	Total pasivo corriente	2,985	41
Productos en proceso	1,473	20	Pasivo no corriente		
Total activo corriente	3,476	48	Cuentas por pagar proveedores		
Activo no corriente			Cuentas financieras		
Maquinaria	2,000	28	Total pasivo no corriente	0	0
Otros activos diversos	1,900	26	Total pasivo	2,985	41
Depreciación acumulada	108	1	Patrimonio	4,283	59
Total activo no corriente	3,792	52	Capital	3,133	43
Total activo	7,268	100	Utilidad	1,150	16
			Total pasivo y patrimonio	7,268	100%

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 32, el análisis vertical de los estado de situación financiera donde se puede apreciar que la mayor concentración de activo corriente está en los inventarios con un 25% y del total del activo no corriente la mayor concentración está en el activo fijo, representa el 28% del activo total, la cuenta más representativa del pasivo es el sueldo a los trabajadores con el 39% del pasivo total.

Tabla 32
Estado de Resultados Integrales

Descripción		%
Ventas netas	S/. 9,951.00	100
Carteras	3,000.00	
Ponchos	3,591.00	
Mantas	3,360.00	
Costo de producción	S/. 6,996.86	70
Carteras	1,898.94	19
Ponchos	2,607.90	26
Mantas	2,490.02	25
Margen Bruto	S/. 2,954.14	30
Gastos administrativos	542.50	5
Gastos de venta	1061.50	11
Utilidad Operativa	S/. 1,350.14	14
IGV Nuevo Rus	S/. 200.00	2
Utilidad Neta	S/. 1,150.14	12

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 33, los aspectos resaltantes en el estado de resultados integrales con mayor porcentaje son los costos de producción con el 70%, el margen bruto del 30%, la utilidad neta es del 12% estos porcentajes son en base a las ventas netas.

Análisis Crediticio. Según reglamento y márgenes de evaluación crediticia de la CREDINKA S.A. Cajamarca, para ello se añaden los gastos de la unidad familiar al estado de resultados integrales, Se mide la capacidad de pago en base al indicador cuota excedente, se analiza la capacidad de pago en base a un préstamo de S/ 2000.00 a 12 meses, el cual no necesita de un flujo de caja por ser un monto menor a S/ 5000.00 y un plazo que no excede los 12 meses según el reglamento de evaluación de créditos de la CREDINKA S.A. Cajamarca.

Tabla 33
Simulación de un Crédito

Préstamo	
Monto	2,000
Tea	45.10%
Tem	2.5%
Periodo	12
Cuota	S/. 206.97

Fuente: CREDINKA S.A Cajamarca (2016)

Tabla 34
Cuotas de Simulación de Préstamo

Periodo	Saldo. S/.	Interés	Amortización	Cuota. S/.	Saldo final. S/.
0					2000.00
1	2000.00	70	136.97	206.97	1,863.03
2	1,863.03	65.21	141.76	206.97	1,721.27
3	1,721.27	60.24	146.73	206.97	1,574.54
4	1,574.54	55.11	151.86	206.97	1,422.68
5	1,422.68	49.79	157.18	206.97	1,265.50
6	1,265.50	44.29	162.68	206.97	1,102.83
7	1,102.83	38.60	168.37	206.97	934.45
8	934.45	32.71	174.26	206.97	760.19
9	760.19	26.61	180.36	206.97	579.83
10	579.83	20.29	186.68	206.97	393.15
11	393.15	13.76	193.21	206.97	199.94
12	199.94	7.00	199.94	206.97	-0.00

Fuente: Tarifario CREDINKA S.A Cajamarca (2016)

Según Tabla 35, se aprecia la elaboración cronograma de pagos con datos obtenidos de CREDINKA S.A Cajamarca, las condiciones del crédito son las siguientes.

Determinación de gastos familiares. Los gastos familiares se determinan en base al reglamento de créditos de la CREDINKA S.A. Cajamarca, considerando el grado de instrucción, miembros de la unidad familiar, ubicación de la vivienda siendo estos los indicadores más importantes al momento de determinar el gasto familiar. La señora cuenta con casa propia, ubicada en el centro poblado de

Urubamba; es madre soltera cuenta con un menor hijo en etapa escolar, al vivir en zona rural sus gastos serán menores que el de un cliente de la zona urbana a partir de estos datos se procede a determinar los gastos familiares.

Tabla 35
Gastos familiares

Descripción	
Alimentación	S/. 400
Agua	S/. 15
Luz	S/. 15
Transporte	S/. 45
Educación	S/. 60
Vestido	S/. 45
Imprevistos	S/. 100
Total	S/. 680

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Tabla 36
Estado de resultados integrales

Descripción	
Ventas netas	S/. 9,951
Carteras	3,000
Ponchos	3,591
Mantas	3,360
Costo de producción	6,997
Carteras	1,899
Ponchos	2,608
Mantas	2,490
Margen bruto	2,954
Gastos administrativos	543
Gastos ventas	1,062
Utilidad operativa	1,350
IGV nuevo RUS	200
Utilidad neta	1,150
Gastos familiares	680
Excedente	470
Cuota	207
Saldo final	S/.263

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 37, se elabora un estado de situación financiera considerando los gastos familiares, la cuota de préstamo e ingresos del negocio a partir del sistema de costos que se empleó para determinar los costos de producción.

Indicadores Financieros. Se realiza el análisis de ratios financieros, ratios de liquidez, endeudamiento, incluyendo el ratio establecido por la CREDINKA S.A. Cajamarca que relaciona la cuota con el excedente.

Liquidez Corriente

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{3,475.50}{2,984.50} = 1.16$$

Prueba Ácida

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1,635.00}{2,984.50} = 0.55$$

Capital de Trabajo

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 3,475.50 - 2,984.50 = 491$$

Tabla 37
Ratios de liquidez

Descripción	
Liquidez corriente	1.16
Prueba acida	0.55
Capital de trabajo	491

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 38, se mide la liquidez con la cuenta el negocio para asumir sus obligaciones con terceros, cabe resaltar que comercial Amparo no cuenta con deudas con proveedores ni en el sistema financiero sus pasivos son por conceptos de gastos de planillas administración y ventas. La liquidez corriente indica que cuenta con 1,16 para asumir deudas a corto plazo, prueba acida nos

indica que cuenta con 0,55 para cubrir deudas a corto plazo esto no quiere decir que no cuente con la liquidez suficiente ya que como muestra el análisis vertical de situación financiera su mayor parte de activo corriente se concentra en sus inventarios, activo que un no es realizable o convertido en disponible. Cuenta con un capital de trabajo de S/. 491 lo cual le permite financiar su ciclo operativo con normalidad.

Apalancamiento Financiero

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{2,984.50}{7,267.50} = 41\%$$

Solvencia Patrimonial

$$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}} = \frac{2,984.50}{4,283.00} = 70\%$$

Tabla 38

Ratios de Endeudamiento

Ratios de endeudamiento	
Apalancamiento Financiero	41%
Solvencia Patrimonial	70%

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 39, se determina el nivel de endeudamiento de comercial Amparo a través del apalancamiento financiero el cual no se encuentra comprometido ya que nos da un resultado del 41%, la solvencia patrimonial es del 70%, sin embargo podemos ver que sus pasivos no son deudas con proveedores ni entidades financieras son gastos de producción, operativos y de venta del negocio los cuales se cubren con normalidad con las ventas de cada mes.

Relación cuota excedente. Este ratio financiero es empleado por las entidades del sistema financiero para medir la capacidad de pago siendo uno de los indicadores más importantes al momento de decidir otorgar un crédito o rechazarlo. La CREDINKA S.A. Cajamarca en su evaluación crediticia considera como límite en la relación cuota excedente 60% para ellos elaboramos un cuadro comparando este indicador en el comercial Amparo Chuquimango.

$$\frac{\text{Cuota del préstamo}}{\text{Excedente}} * 100\% = \frac{207}{470} = 44\%$$

Tabla 39
Relación cuota excedente

Descripción	
Relación Cuota Excedente	60%
Comercial Amparo Chuquimango	44%

Fuente: Entrevista Propietario - Comercial Amparo (2016)

Según la Tabla 40, se obtiene un resultado ajustado del 44% con lo cual califica al préstamo, sin embargo se demuestra que la determinación de los costos de producción inciden en la capacidad de endeudamiento que tiene la Mype textil al momento de acceder a un préstamo y la restricción que tiene para acceder a sumas mayores que permitan expandir su negocio.

4.3. Discusión

Con respecto al objetivo general y a la hipótesis general, la información obtenida en el estado de resultados integrales en cuanto a los costos de producción revelan que, existe una utilidad del 12% de sus ventas netas; así mismo, y de manera independiente resultó ser un factor muy determinante en la capacidad de endeudamiento financiero. Esto se explica al obtener en la capacidad de pago un resultado ajustado de 44% que genera el acceso al crédito financiero. En tal sentido, se confirma como teoría el poco acceso que cuentan la Mype y la restricción que tiene para acceder a sumas mayores que permitan expandir su negocio. Así define Muñoz y Salazar (2012), cuando concluyeron que un motivo trascendente de la capacidad de endeudamiento financiero era el manejo deficiente de sus costos de producción; Balarezo (2013) señala que para la determinación de costos de producción, deben aplicar la Mype textil un sistema de costos para su producción de acuerdo a la estimación de los costos y beneficios.

Teniendo en cuenta el primer objetivo específico de la investigación, este factor es muy determinante principalmente por dos causas; identificar los costos de producción, revelan que el 70% representan de las ventas netas donde permitirá tener un mejor control de la producción de prendas textiles; sucede que, mientras mayor sea la determinación en el control de producción, mayor es la cantidad producida de productos textiles, Así lo anticipó Aguilar y Carrión (2013), cuando identificaron como raíz el problema de las Pymes textiles, es la aplicación de un sistema de costo, eso explica la deficiencia en la planificación o en la toma de decisiones al acceder a un crédito financiero.

La segunda causa; identificando los gastos en que incurren en la producción de prendas textiles de las Pymes; revelan que los gastos administrativos es el 5%, los gastos de ventas es el 11%, de las ventas netas; donde permitirá generar un beneficio al considerar en la determinación del precio de venta de los productos textiles de las Pymes. Como lo describe la misma teoría aplicación de un sistema de costos desarrollada por Aguilar y Carrión (2013), concluyendo que las Mypes textiles deben implementar un sistema de costos adecuado para su producción.

Respecto al segundo objetivo específico, de la investigación, el análisis determinante donde la cual se aplicó un sistema de costos para la determinación de los costos de producción, principalmente en la elaboración del estado de resultados integrales, el estado de situación financiera, donde revela que su activo corriente representa el 48% de su activo total, y su pasivo corriente representa el 41% de su pasivo y patrimonio; donde demuestra con claridad la capacidad de endeudamiento financiero, al acceder a un préstamo; por medio de la cual la relación cuota excedente es el 60% que representa de la entidad financiera, donde se concluye el poco acceso de las Pymes, así lo sostuvo Prado (2010) al concluir que al aplicar un sistema de costos ayudaría a la Mype textil a obtener resultados eficientes para mayor conocimiento de su empresa al acceder un crédito financiero, para medir la capacidad de endeudamiento.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

1. La determinación de los costos de producción de comercial Amparo Chuquimango, permite clasificar e identificar los costos de producción, facilitando la proyección de ingresos y gastos en los estados financieros.
2. Determinar sus costos de producción en la elaboración de sus estados financieros le permite medir la capacidad de endeudamiento al acceder a un crédito financiero.
3. Los costos más relevantes que inciden en la capacidad de endeudamiento financiero de comercial Amparo Chuquimango, son en la materia prima los telares, en la mano de obra los sueldos a los trabajadores.
4. La identificación de los costos de producción permitirá administrar eficientemente los costos que determinan el precio del producto.
5. Las operaciones de comercial Amparo Chuquimango son financiadas en su mayoría por recursos propios de la empresa, los cuales se encuentran demostrados en los estados financieros.
6. Cuenta con la capacidad de pago para asumir un crédito financiero hasta S/. 2,000 ya que la relación cuota excedente es de 44% está entre los rangos establecidos por la entidad financiera que es del 60%, sin embargo es un índice muy ajustado, lo cual demuestra la teoría del poco acceso que poseen al sistema financiero y a sumas mayores que le permita expandir su negocio.

5.2. RECOMENDACIONES

Al finalizar la investigación se recomienda a la propietaria de la Mype textil caso comercial Amparo Chuquimango lo siguiente:

1. Mantener un control permanente en la determinación de los costos de producción, de esta manera establecer beneficios para obtener un mayor control sobre sus costos, gastos, ingresos, recursos.
2. Analizar la búsqueda de obtener un crédito financiero para poder aumentar su producción, y expansión de negocio.
3. Establecer políticas de ventas, con la finalidad de insertar a nuevos mercados nacionales e internacionales donde pueda vender sus productos.
4. Ofertar al cliente productos con precios accesibles con servicio de post – venta, generando cadena de valor.
5. Analizar la Implementación de un sistema de ventas al crédito con adecuado manejo, esto ayudara a la empresa a tener confianza de los compradores que cumplan con el crédito, aumentaría las ventas y el margen de utilidad de la empresa.

REFERENCIAS

- Altahona, T. (2009). *Libro práctico sobre contabilidad de costos*. Bucaramanga: Universitaria de Investigación y Desarrollo - UDI .
- Aguilar, K., & Carrión, J. (2013). *Aplicación de un sistema de costos por órdenes para optimizar el uso de los recursos en la empresa Fábrica de Sueños SAC Trujillo 2013*. Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego.
- Alchian, A., & Woodward, S. (1988). La empresa está muerta. Larga vida a la empresa: una revisión de Oliver E. Williamson. *Journal of Economic Literature*, 26 , 65-79.
- Andrews, P. (1959). *Economía de las empresas industriales, ensayos selectos de P.W.S. Andrews*. Buenos Aires: F.S. Lee y P.E. Earl.
- ASBANC. (2016). Nivel de endeudamiento de los hogares en el Perú. *Asbanc Semanal* , 1-6.
- Balarezo, T., & Jaya, F. (2013). *Estimación de los costos de producción para la empresa textil caso prendas de vestir en la ciudad de Quito*. Quito: Universidad Politécnica Salesiana.
- Barfield, J., Raiborn, C., & Kinney, M. (2005). *Contabilidad de Costos. Tradiciones e innovaciones*. México: Thomson editore.
- Berstein, L. (1993). *Análisis de estados financieros: Teoría, aplicación e interpretación*. Madrid: Irwin.
- Burns, M. (1986). Los precios abusivos y el coste de adquisición de los competidores. *Journal of Political Economy*, 94 .
- Calderón, S. (2008). *Contabilidad y Finanzas*. Lima: San Marcos.
- Cámara de Comercio Cajamarca. (14 de abril de 2009). Recuperado el 19 de marzo de 2016, de <http://larepublica.pe/20-09-2009/cajamarca-registra-importante-crecimiento-de-micro-y-pequenas-empresas>
- Cañibano, L. (1979). *Teoría actual de la contabilidad*. Madrid: ICE.
- Carrasco, S. (2009). *Metodología de la Investigación Científica*. Lima: San Marcos.
- Casal, J., & Mateu, E. (2003). Tipos de muestreo. *Epidemiología Médica*, 1 , 3-7.

Castillo, J. (2008). *¿Existe inadecuación de la legislación referente a las MYPES con respecto a la problemática de su informalidad?* Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Chillida, C. (2005). *Análisis e interpretación de balances*. Caracas: Universidad Central de Venezuela.

Coase, R. (1937). La naturaleza de la empresa. *Las instituciones económicas del capitalismo* , 30.

Cohen, M., & Baralla, G. (2012). *La situación de las PyMEs en América Latina*. Córdoba: Fundación Mediterránea.

(16 de marzo de 2016). Comerciantes de los centro Historico Cajamarca. (D. Bardales, & G. Vasquez, Entrevistadores)

(16 de marzo de 2016). Comerciantes de los centros historicos cajamarca. (D. Bardales, & G. Vasquez, Entrevistadores)

Correa, J. (2005). *De la Partida Doble al Análisis Financiero*. Cali: Contaduría de la Universidad de Antioquia.

Correa, J., Castaño, C., & Ramírez, L. (2010). Análisis financiero integral: elementos para el desarrollo de las organizaciones. *Lúmina*, 11 , 180-193.

Del Río González, C. (2004). *Costos I. Introducción al estudio de la contabilidad y control de los costos industriales*. México: Thomson editore.

Diario Gestion . (13 de julio de 2014). *Economía* , pág. 12.

Eichner, A. (1976). *The Megacorp and Oligopoly, Micro Foundations of Macro Dynamics*.New York: Cambridge University Press.

Fernández, J. (2004). La teoría de juegos como herramienta para el análisis de problemas financieros. *Análisis Económico*, XIX , 5-22.

Fernández, M. (2012). *Problemática Financiera de las Pequeñas y Medianas Empresas venezolanas. Análisis de los Factores Internos*. Caracas: Universidad Metropolitana.

Finney-Miller. (1975). *Curso de Contabilidad. Introducción I*. México D.F.: Uteha.

García, O. (1999). *Administración financiera: Fundamentos y aplicaciones*. Cali: Prensa moderna impresores.

- Gomero, N. (2003). *Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en desarrollo de las Mypes textiles en Lima Metropolitana de 1990 al 2000*. Lima: Universidad Nacional de San Marcos.
- González, C., & Serpa, H. (2011). *Generalidades de la contabilidad y sistemas de costos*. Lima: Gerencie.com.
- Hansen, D., & Mowen, M. (2003). *Administración de Costos. Contabilidad y Control*. México: Thomson Learning.
- Hermosilla, J. (2002). El método de masas financieras: una alternativa de análisis de estados financieros. *legis del Contador*, 11 , 129-150.
- Hernández, F. (1992). *Contabilidad y finanzas, bases y herramientas actuales*. México D.F.: PAC.
- Horngren, C. (1984). *Introducción a la contabilidad de gestión*. New Jersey: Prentice-Hall.
- Horngren, C., Foster, G., & Datar, S. (2002). *Contabilidad de Costos. Un enfoque gerencial*. México: Prentice Hall.
- INEI. (2014). *Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa, 2013*. Lima: INEI.
- Jones, G. (1987). Organization-Cliente Transacciones y estructuras de gobernanza organizativa. *Academy of Management Journal* , 197-218.
- Kennedy, R., & McMullen, S. (2002). *Estados financieros: Forma, análisis e interpretación*. México: Limusa.
- Lee, F. (1998). *Postkeynesian Price Theory*. Londres: Cambridge University Press.
- Mallo, C., Kaplan, R., Meljem, S., & Jiménez, C. (2000). *Contabilidad de Costos y Estratégica de Gestión*. España: Prentice Hall.
- Marcotrigiano, L. (2011). Discusión del concepto de "activo" dentro del Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera. *Actualidad Contable Faces*, 14 , 72-85.
- Margerin, J., & Ausset, G. (1982). *Contabilidad analítica; Herramienta de gestión ayuda a la decisión*. París: Las 1as Ediciones de la Organización.
- Montoya, A. (16 de Agosto de 2016). Ee Cajamarca 85% de MYPES son informales. *Panorama Cajamarquino* .

- Moscoso, J., Correa, J., & Jaramillo, F. (2006). Modelo integral de los flujos de fondos a los flujos de caja libre y a las decisiones financieras. *Memorias del 111 Simposio Nacional de Docentes de Finanzas* , 1-34.
- Muñoz, J., Concha, M., & Salazar, O. (2012). Analizando el nivel de endeudamiento de las micro y pequeñas empresas. *Moneda/Mype* , 20-23.
- Myron, J., & Gordon, S. (1981). *Contabilidad: un enfoque administrativo*. México D.F.: Diana .
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 1 , 606-628.
- NIC 1. (2007). Presentación de estados financieros. *Normas internacionales de contabilidad* .
- Ortiz, H. (2004). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera*. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- Perdomo, A. (2003). *Análisis e interpretación de estados financieros*. México: Thompson.
- Polimeni, R., Fabozzi, F., & Adelberg, A. (1994). *Contabilidad de Costos. Conceptos y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales*. Colombia: Mc Graw Hill Internamericana.
- Prado, A. (2010). *El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las MYPES textil-confecciones de Gamarra*. Lima: Universidad San Martín de Porres.
- RAE. (2014). *Diccionario de la lengua española*. España: ASALE.
- Regional, S. d. (2012). *Pequeña y Mediana Empresa*. Buenos Aires: Infoleg.
- Rodríguez, G., Balestrini, S., Meleán, R., & Rodríguez, B. (2002). Análisis estratégico del proceso productivo en el sector industrial. *Ciencias Sociales*, VIII , 46-55.
- Safarano, J. (2001). *Factores y Componentes del Costo*. Buenos Aires: Ediciones Machi.
- Sinisterra, V., & Polanco, I. (2007). *Contabilidad Administrativa*. Bogotá: ECOEDICIONES.
- Tascón, M., & Amor, B. (2007). la distinción entre operativo y financiero como base para el análisis contable: la aportación de Penman. *Contaduría Universidad de Antioquia* , 131-158.

Tracy, J. (1979). *Fundamentos de contabilidad financiera*. México D.F.: Limusa.

Valdés, J., & Sánchez, G. (2012). Las MIPYMES en el contexto mundial: Sus particularidades en México. *Iberóforum. Revista de Ciencias Sociales de la Universidad Iberoamericana*, 14 , 126-156.

Vargas, G. (2007). La nueva microeconomía dinámica. *Investigación Económica*, LXVI , 171-204.

Villarán, F. (2013). Seminario de Microempresas y Medio Ambiente. *Seminario de Microempresas y Medio Ambiente* (págs. 5-36). Lima: Tedesco.

Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de estados financieros*. México: Mc Graw Hill.

Williamson, O. (1981). La economía de las organizaciones. El enfoque de los costos de transacción. *American Journal of Sociology*, 87 , 548-577.

Zorrilla, S., & Torres, M. (1992). *Guía para elaborar la tesis*. México: McGraw-Hill Interamericana.

LISTA DE ABREVIATURAS

Mypes: Micro y pequeñas empresas

NIC: Norma Internacional de Contabilidad

SBS: Superintendencia de Banca y Seguros

MP: Materia Prima

MO: Mano de Obra

CIP: Costos Indirectos de Producción

FC: Flujo de Caja

Anexos 1

- ❖ Principales materiales usados en fabricación de carteras, ponchos, mantas, morrales de comercial Amparo.

Imagen 1: Botones



Imagen 2: Cono de hilo



Imagen 3: Anilina Vegetal



Imagen 4: Telares



Imagen 5: Telares para elaboración de Carteras y morrales



Imagen 6: Cierres



Imagen 7: Cueros



Anexos 2

Fotos del proyecto de tesis de comercial Amparo Chuquimango







Anexo 3

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS

COSTOS DE PRODUCCION Y CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO

La presente entrevista está dirigida a **Sra. Amparo Chuquimango Salazar** propietaria de "Comercial Amparo", textil cajamarquina ubicada en Jr. Comercio C-10 cerca del centro Histórico de la Ciudad de Cajamarca, la cual tiene como objetivo principal recaudar información sobre los **COSTOS DE PRODUCCIÓN DE LOS PRODUCTOS TEXTILES PRODUCIDOS**

Es por eso que acudimos a usted para que nos pueda brindar información con respecto al tema

1. Datos del informante

1.1. Nivel de instrucción

- Primaria ()
- Secundaria(x)
- Superior ()

1.2. Estado civil

- Soltero (x)
- Casado ()
- Conviviente ()
- Viudo ()

2. Costos de Producción de prendas de vestir

2.1. ¿Qué tipo de prendas de vestir Produce?

Los productos producidos por comercial Amparo Chuquimango son Carteras, ponchos, mantas.

2.2. ¿Con cuántas maquinas cuenta para la producción?

Cuento con dos máquinas de coser valorizadas en S/. 1000.00 cada una.

2.3. ¿Cuál es la cantidad de consumo de materia prima para su producción?

Confección de Mantas			
Materiales	Metros o Unidades	Precio	Insumos Empleados
-			
-			
-			
-			

Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas

Confección de Carteras			
Materiales	Unidad de medida	Precio	Insumos Empleados
-			
-			
-			
-			

Confección de Ponchos			
Materiales	Unidad de medida	Precio	Insumos Empleados
-			
-			
-			
-			

2.4.¿Cuál es el monto que invierte mensualmente en la mano de obra Directa?

Mano de Obra					
Mano de Obra	Salario	Días	Semanas	Horas	Mensual
Ayudante 1					
Ayudante 2					
Total Gastos Mano De Obra					

2.5.¿Cuáles son los costos mensuales de acuerdo a sus necesidades para desarrollar su actividad de Negocio?

Gastos			
Descripción	Frecuencia	Costos	Costos Mensual
Alquiler	Mensual		
Vigilancia	Mensual		
Luz	Mensual		
Teléfono	Mensual		
Agua	Mensual		
Útiles	Mensual		
Licencia Municipal	Anual		
Contador	Mensual		
Total Gastos			

2.6.¿Cómo está compuesto su patrimonio y deudas con terceros?

Efectivo
Cuentas Por Cobrar
Mercaderías
Productos En Proceso
Suministros
Maquinaria
Equipos
Proveedores

2.7.¿Cuáles son sus gastos Familiares al mes?

Gastos Familiares
Alimentación
Agua
Luz
Transporte
Educación
Vestido
Imprevistos
Total

2.8.¿Cuántas prendas de vestir Produce al día?

Producen un promedio de 6 a 7 prendas diarias de lunes a viernes

2.9.¿Cuánto es el monto por empleado administrativos mensualmente?

Trabajadores

Administrativo

Trabajadores	Salario	Semanas	Horas	Mensual
Trabajador 1				
Trabajador 2				
Total Gastos				

2.10. ¿Cuánto le cuesta producir una determinada prenda de vestir?

Las Carteras un aproximado de S/. 25, Aproximadamente Ponchos S/. 45 y aproximadamente Mantas S/. 50.

3. Capacidad de Endeudamiento

3.1. ¿Utiliza Registro de Compras y ventas?

Solo utilizo un cuaderno de apuntes

3.2. ¿Realiza otro tipo de gasto en la actividad de negocio?

Transporte por lo que compramos telares de los distintos caseríos deCajamarca.

3.3. ¿En base a qué determina el precio de venta de las prendas?

El precio de venta se determina en base a los materiales usados y comparando el precio de los competidores.

3.4. ¿Cuenta usted con créditos en Instituciones financieras?

A la fecha no cuento con créditos en instituciones financieras, pero si con pequeños créditos de proveedores.

3.5. ¿Cuenta con tarjeta de Crédito para realizar algún proceso para su actividad de negocio?

No

3.6. ¿Cuánto es el pago mensual que realiza si cuenta con préstamos o con tarjeta de créditos?

No

3.7. ¿Presenta problemas de falta de dinero en su negocio para afrontar deudas con terceros?

No ya que solo trabajan con dinero propio

Anexo 4

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS - FCEA

FIGHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

DATOS GENERALES:

- 1.1. APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO: *Mariana Pizarro Cejudo Edwin.*
 1.2. CARGO: *Docente*
 1.3. INSTITUCIÓN DONDE LABORA: *Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo*
 1.4. GRADO ACADÉMICO: *Bachiller - Titulado*
 1.5. NOMBRE DEL INSTRUMENTO: *FICHA DE OBSERVACION*
 1.6. AUTORES DEL INSTRUMENTO:
 1.7. FECHA: *27-05-16*

ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Criterios	Niveles	Baja 0 - 25%				Regular 26 - 50%				Bueno 51 - 75%				Muy bueno 76 - 100%			
		0	7	13	19	25	32	39	45	51	57	63	69	76	82	88	94
		6	12	18	24	30	36	42	48	54	60	66	72	78	84	90	96
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado																X
2. OBJETIVIDAD	Está impreso en formatos observables																X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia pedagógica																X
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica																X
5. SUFICIENCIA	Cumple los aspectos en cantidad y calidad																X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para evaluar los instrumentos de investigación																X
7. CONSISTENCIA	Existe en aspectos técnicos científicos																X
8. COHERENCIA	Entre los ítems, indicadores																X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la investigación																X
10. PERTINENCIA	Es útil y adecuado para la investigación																X

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: a) Baja b) Regular c) Bueno d) Muy bueno

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 81 d



 Firma
Mariana Pizarro

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS - FCEA**

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

DATOS GENERALES:

- 1.1. APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO: *EMILIO SÁENZ CASANOVA*
- 1.2. CARGO: *DOCENTE*
- 1.3. INSTITUCIÓN DONDE LABORA: *UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO.*
- 1.4. GRADO ACADÉMICO: *CONTADOR*
- 1.5. NOMBRE DEL INSTRUMENTO: *FICHA DE OBSERVACIÓN*
- 1.6. AUTORES DEL INSTRUMENTO: *BARBALET ALVARADO DAVID - VÁSQUEZ PÉREZ GUANCAIRLO*
- 1.7. FECHA: *17/06/2016*

ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Criterios	Niveles Indicadores	Baja 0 - 25%				Regular 26 - 50%				Bueno 51 - 75%				Muy bueno 76 - 100%				
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
		6	12	18	24	30	36	42	48	54	60	66	72	78	84	90	96	
1. CLARIDAD	Fue formulado con lenguaje apropiado El instrumento es conciso y claro																X	
2. OBJETIVIDAD	El instrumento es conciso y claro																X	
3. ACTUALIDAD	Responde al estado de la ciencia contable																	X
4. RELEVANCIA	Es una organización eficaz Cubre los aspectos de interés																X	
5. SUFFICIENCIA	Aborda los aspectos de interés																X	
6. INTENCIONALIDAD	Aborda los aspectos de interés																X	
7. CONSISTENCIA	Responde en aspectos técnicos																X	
8. COHERENCIA	Entre los ítems, indicadores																	X
9. METODOLOGÍA	La metodología responde al propósito de la investigación																X	
10. PERTINENCIA	Es útil y adecuada para la investigación																X	

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: a) Baja b) Regular c) Bueno d) Muy bueno

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

6

