

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES



TESIS

**EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA Y SU
INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA
EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L. PERIODOS**

2014 - 2015

PRESENTADA POR:

EDDY CHAMBI QUISPE

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO - PERÚ

2016

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

**EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA Y SU
INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA
EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L. PERIODOS
2014 – 2015**

PRESENTADA POR:

EDDY CHAMBI QUISPE

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**



APROBADO POR EL JURADO REVISOR CONFORMADO POR:

PRESIDENTE:

.....

Dr. RAÚL ANCHAPURI CANAZA

PRIMER MIEMBRO:

.....

M.Sc. MARCO ENRIQUE CONDORI ONOFRE

SEGUNDO MIEMBRO:

.....

M.Sc. HUGO F. CONDORI MANZANO

DIRECTOR DE TESIS:

.....

CFC. OMAR JESÚS QUISPE CHOQUE

FECHA DE SUSTENTACIÓN: 30 DE NOVIEMBRE DEL 2016

LÍNEA: Análisis Económico y Financiero

TEMA: Situación Económica y Financiera en la Toma de Decisiones.

DEDICATORIA

*A Dios por guiar mi camino y
formación profesional que me
permitió llegar a este momento
tan importante.*

*A mis queridos padres Federico y
Lidia por su apoyo incondicional,
ejemplo y por sus enseñanzas que
me guiaron por la senda del bien.*

*A mi hermana Liz por su apoyo y
ánimos que me brindo para seguir
adelante.*

AGRADECIMIENTOS

A la Universidad Nacional del Altiplano por brindarme la oportunidad de realizar mis estudios superiores y lograr mi formación académica.

A mi Director CPC. Omar Jesús Quispe Choque por su apoyo permanente, orientación y dirección de este trabajo de investigación.

A todos los docentes de la Escuela Profesional de Ciencias Contables por sus enseñanzas durante mi formación académica.

A mis amigos(as), que me apoyaron en la senda de mi vida y a todos aquellos que me ayudaron a alcanzar esta meta.

ÍNDICE

Dedicatoria.....	i
Agradecimientos	ii
Índice	iii
Resumen.....	x
Introducción.....	xiii
CAPÍTULO I.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	1
1.1 Planteamiento del Problema	1
1.1.1 Formulación del Problema	2
1.2 Antecedentes de la Investigación.....	3
1.3 Objetivos de Investigación	9
1.3.1 Objetivo General	9
1.3.2 Objetivos Específicos.....	9
CAPÍTULO II.....	10
MARCO TEÓRICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN.....	10
2.1 Marco Teórico	10
2.1.1 Empresa.....	10
2.1.2 Empresa Comercial.....	11
2.1.3 Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada	12
2.1.4 Estados Financieros.....	12
2.1.5 Estado de Situación Financiera (Balance General).....	18

2.1.6 Estado de Resultados	19
2.1.7 Análisis Económico-Financiero	21
2.1.8 Análisis Horizontal y Vertical	24
2.1.9 Ratios o Indicadores Financieros	26
2.2 Marco Conceptual	32
2.3 Hipótesis de la Investigación.....	38
2.3.1 Hipótesis General.....	38
2.3.2 Hipótesis Específicas	38
2.3.3 Operacionalización de Variables.....	38
CAPÍTULO III.....	40
METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN	40
3.1. Métodos de Investigación.....	40
3.1.1. Método Deductivo	40
3.1.2. Método Descriptivo.	41
3.1.3. Método Analítico.	41
3.2. Población y Muestra.....	42
3.2.1. Población	42
3.2.2. Muestra	42
3.3. Técnicas de Recolección de Datos	42
3.4 Técnicas para el Procesamiento de la Información.....	43
3.5 Ámbito De Investigación.....	44
3.6 Descripción de la Empresa	44
3.7 Reseña Histórica.....	45

CAPÍTULO IV	46
EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	46
4.1 Análisis del Primer Objetivo	46
4.2 Análisis del Segundo Objetivo.....	56
4.3 Análisis del Tercer Objetivo.....	65
5.4 Contrastación de las Hipótesis:.....	67
5.4.1 Hipótesis Específica 1:.....	67
5.4.2 Hipótesis Específica 2:.....	68
Conclusiones.....	70
Recomendaciones	72
Bibliografía	73
Normas Legales	75
Webgrafía.....	75

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 01 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera	47
CUADRO 02 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera	50
CUADRO 03 Análisis Horizontal del Estado de Resultados	53
CUADRO 04 Análisis Vertical del Estado de Resultados.....	55
CUADRO 05 Liquidez General.....	57
CUADRO 06 Liquidez Aboluta	58
CUADRO 07 Liquidez Ácida	59
CUADRO 08 Rotación del Activo Total	60
CUADRO 09 Rotación de Existencias	61
CUADRO 10 Razón de Endeudamiento Total	62
CUADRO 11 Rentabilidad Sobre el Patrimonio	63
CUADRO 12 Rentabilidad Sobre la Inversión.....	64
CUADRO 13 Resumen de Indicadores Financieros	65

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO 01 Liquidez General.....	57
GRÁFICO 02 Liquidez Absoluta.....	58
GRÁFICO 03 Liquidez Ácida.....	59
GRÁFICO 04 Rotación del Activo Total	60
GRÁFICO 05 Rotación de Existencias.....	61
GRÁFICO 06 Razón de Endeudamiento Total.....	62
GRÁFICO 07 Rentabilidad Sobre el Patrimonio.....	63
GRÁFICO 08 Rentabilidad Sobre la Inversión	64

INDICE DE ESQUEMAS

ESQUEMA 01 Estructura Orgánica de la Empresa 45

INDICE DE ACRÓNIMOS

- CONAVEV: Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores.
- MCIF: Marco Conceptual para la Información Financiera
- SMV: Superintendencia del Mercado de Valores
- SUNAT: Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria

RESUMEN

Este trabajo de investigación que titula EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L. PERIODOS 2014 - 2015, se desarrolló tomando como objeto de estudio a la empresa antes mencionada cuya actividad principal está incluida dentro del Sector Comercial dentro del rubro de Ferreterías.

El objetivo principal fue evaluar la incidencia del análisis de la situación económica - financiera de la empresa durante los dos períodos 2014 y 2015 en la toma de decisiones, realizando un diagnóstico de la situación en la cual se encontraba la empresa.

La población y muestra está determinada por la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. que servirá como unidad de análisis, como muestra se toma los Estados Financieros, para la aplicación del análisis económico y financiero.

Los métodos utilizados en el trabajo de investigación fueron: el deductivo, descriptivo, lo cual consiste en describir lo que existe; analítico lo cual consiste en descomponer un todo en sus partes y comparativo; dichos métodos me permiten analizar los Estados Financieros en forma Horizontal y Vertical, Ratios Financieros como son: Los ratios de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad, los cuales fueron analizados e interpretados para luego proponer alternativas de solución, para una adecuada toma de decisiones y una mejor gestión financiera de la empresa.

Los resultados obtenidos como fruto del trabajo de investigación están plasmados en nuestras principales conclusiones y son las siguientes:

El análisis del Estado de Situación Financiera permite observar los saldos del activo pasivo y patrimonio y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L., mediante el análisis horizontal y vertical se concluye en términos generales: En el Activo corriente rubro Efectivo y Equivalente de Efectivo se obtuvo para el año 2014 y 2015 una variación de 189.92%, este aumento debido a que se ha disminuido el pago de obligaciones que están financiando a la empresa con deudas de terceros. En el activo no corriente en ambos periodos el rubro más representativo fue Propiedad Planta y Equipo, que tuvo una variación de -8.82% debido al reconocimiento de la depreciación del activo fijo. Con referencia al Pasivo corriente el rubro más representativo en los dos periodos fue Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros con una variación de 68.82% incremento debido al aumento de deudas con terceros por compras al crédito.

Investigar la influencia de la Situación Económica que se han realizado para la medición de las fluctuaciones económicas en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L., mediante el análisis comparativo concluimos en términos generales:

En referencia a las ventas obtenidas por la empresa, se tiene como resultado mediante el análisis horizontal una disminución de -45.67% en comparación de las ventas del año 2014, en cuanto al Costo de Ventas para el 2014 represento el 75.98% y para el 2015 el 82.68%, este incremento proporcional no guarda relación con las Ventas debido a que las mismas han

disminuido. Esto nos muestra que han incrementado el costo de las ventas, pero no se ha obtenido ventas en igual proporción.

Con relación a los indicadores de liquidez general, se puede observar una tendencia favorable para la empresa. En referencia a los demás indicadores Índices de Gestión, Indicador de Rotación del Activo Total tuvo una disminución lo cual indica la inversión en activos ha sido deficiente.

Palabras claves: Situación Económica, Situación Financiera, toma de decisiones, Indicadores Financieros

INTRODUCCIÓN

El trabajo de investigación Análisis de la Situación Económica– Financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, ha sido desarrollado en base a los Estados Financieros de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L periodos 2014 y 2015, debido a que la toma de decisiones gerenciales no se realiza adecuadamente, ya sea a falta de la formulación oportuna de los Estados Financieros y al poco interés de los directivos de efectuar el análisis a los Estados Financieros.

Este trabajo se desarrolló en base al análisis de cuadros y gráficos conforme a la información de las partidas que conforman el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados; utilizando como métodos de evaluación del análisis horizontal y vertical, los indicadores financieros de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad.

Tomando en cuenta estos aspectos la investigación se enfocó en el análisis económico y financiero, destacando su importancia para que la gerencia pueda tomar medidas y establecer políticas que mejoren el desarrollo empresarial.

Es así que el trabajo de investigación se justifica en su ejecución porque permite determinar la incidencia del análisis de los Estados Financieros en la toma de decisiones gerenciales en la empresa, al mismo tiempo que propone estrategias de evaluación para la mejora en la toma de decisiones gerenciales, y con ello mejorar la gestión financiera y administrativa en la empresa.

El trabajo está estructurado de la siguiente manera:

Capítulo I. Planteamiento del Problema, antecedente y objetivos de la investigación. Donde se determina el motivo de la investigación y los antecedentes referidos al tema de estudio y se plantea los objetivos a desarrollarse en el trabajo.

Capítulo II. Marco Teórico Conceptual, donde se recopiló la fuente bibliográfica que ayude al desarrollo del trabajo de investigación para explicar los conceptos utilizados, y por último la hipótesis.

Capítulo III. Metodología de investigación. En donde se detalla los métodos de investigación, técnicas y métodos utilizados en el trabajo. Características del área de Investigación, en donde se da a conocer el ámbito de estudio, en donde se ha realizado la investigación.

Capítulo IV. Exposición y Análisis de los resultados. En donde se detalla el análisis e interpretación de los resultados obtenidos, Contrastación de hipótesis, conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El análisis financiero se puede definir como una herramienta que nos permite evaluar la situación real en las empresas, a través de sus resultados permite a los gerentes evaluar, mejorar y optimizar los recursos invertidos en la empresa, en síntesis, poder tomar decisiones para alcanzar los objetivos y metas que se han propuesto. A pesar de la relevancia de este tema se observa que los directivos de la empresa no toman en cuenta el análisis y evaluación de los informes financieros.

La Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L ha venido desarrollando sus actividades desde el año 2008 consolidándose como una empresa reconocida en el mercado local, y destaca principalmente por las ventas que realiza a entidades e instituciones públicas, pero este crecimiento no se ha venido dando de la mano con estrategias que permitan maximizar la rentabilidad, situación que ha conllevado a la disminución del nivel de ventas debido a la falta de previsión y análisis de los informes financieros;

adicionalmente poder interpretarlos mediante el análisis de sus Estados Financieros en forma razonable y real, que permita saber su Situación Económica - Financiera e identificar los indicadores que influyan en la toma de decisiones gerenciales.

Los propietarios tampoco dan la importancia debida a la situación económica y financiera actual de la empresa, por lo que, no toman en cuenta que la realización del análisis de los Estados Financieros correspondientes coadyuvaría a una adecuada toma de decisiones, de esta forma ser competitivos ante otras empresas que existen y que se dedican a la misma actividad; esta realidad, es la que me permite realizar una investigación científica para determinar en qué medida incide la situación financiera y el análisis de los Estados Financieros en la toma de decisiones de la empresa.

1.1.1 Formulación del Problema

1.1.1.1 Problema General

¿En qué medida incide la situación Económica – Financiera en la Toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Períodos 2014 - 2015?

1.1.1.2 Problemas Específicos

1. ¿Cómo incide el análisis de los Estados Financieros a través del Método horizontal y vertical en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Períodos 2014 - 2015?

2. ¿Cómo influye la evaluación de los Indicadores Financieros en la Toma de decisiones gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Períodos 2014 - 2015?

1.2 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Los antecedentes Utilizados en este Trabajo de Investigación son los siguientes:

Ramos, O (2015). Gestión económica y financiera de Hotelería e Inversiones Latino S.A., para una adecuada toma de decisiones gerenciales, periodos 2011 – 2012. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Concluye:

1. Analizar la influencia de la Situación Financiera refleja los saldos de las cuentas del activo, pasivo y la estructura económica del patrimonio en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de Hotelería e Inversiones Latino S.A., mediante el análisis horizontal y vertical.
2. Investigar la influencia de la Situación Económica que se ha realizado para medir las variaciones de los movimientos económicos en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de Hotelería e Inversiones Latino S.A., mediante el análisis comparativo porcentual.
3. Con relación a los indicadores financieros de liquidez general, gestión, solvencia muestran una tendencia favorable para la empresa, indicando una inversión en activos por consiguiente ha sido tan eficiente generando

beneficios, con respecto al indicador de rentabilidad sobre la inversión indica que hay una regular gestión en la empresa.

4. Las propuestas para una política de gestión económica y financiera para el logro de mayores niveles de eficiencia y eficacia de la gestión gerencial, planteadas en el tercer objetivo, la empresa deberá tomar en cuenta dichas propuestas para que de esta manera pueda mejorar su gestión gerencial y por ende los niveles de eficiencia y eficacia.

Coyla, M (2015). El análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa operadora SURPERU S.A., periodos 2012-2013. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Concluye:

1. La gestión de OPERADORA SURPERÚ S.A. fue desfavorable debido a su deficiencia en la gestión y administración de los recursos económicos.
2. En cuanto al análisis financiero que se ha realizado también tiene una repercusión en la Toma de decisiones de la Empresa es así que tenemos las siguientes deficiencias: En cuanto al endeudamiento total la Empresa OPERADORA SURPERÚ S.A. debe de reducir el financiamiento externo; evitar el sobre endeudamiento, puesto que la misma haría que no contemos con una independencia financiera sólida así mismo los riesgos serían incontrolables.
3. En la Empresa de Servicios OPERADORA SURPERÚ S.A. no se ha implementado la aplicación de un análisis económico para medir las variaciones de los movimientos económicos que genera la empresa, en el análisis que se ha realizado hemos podido demostrar que se debe implementar políticas para el mejoramiento la rentabilidad de la empresa.

Arqui, G. (2014): Situación económica y financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Constructora y Consultores Electromecánicos y Civiles S.C.R.L. periodos 2011 – 2012.

Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Concluye:

1. La empresa constructora y consultores electromecánicos y civiles S.C.R.L. al realizar el análisis económico y financiero por índices y su posterior evaluación de estos índices y estados financieros les es de utilidad puesto que esta les sirve para tener una incidencia positiva en la toma de decisiones de la empresa.
2. En el análisis que se ha realizado hemos podido verificar que en el rubro obligaciones financieras se observa que hubo un incremento lo que significa que la empresa trabaja financiamiento de terceros, en las cuentas por cobrar comerciales disminuyó en el año 2012, y en el pasivo corriente tenemos que las cuentas por pagar comerciales han incrementado; por ende el análisis que se realizó nos muestra que debe tener cuidado al momento de trabajar con financiamiento de terceros para que no siga incrementándose el rubro de obligaciones financieras como se observa ocurrió en el 2012.
3. En cuanto al análisis económico que se ha realizado para medir las variaciones de los movimientos económicos, en el año 2012 las ventas incrementaron en 20.13% y 24.75% en el costo de ventas, lo que implica que guarda una relación con las ventas; así mismo, los gastos administrativos disminuyeron en 38.88%. Caso contrario sucede con los gastos de ventas, lo cual incrementaron en 36.52% con respecto al ejercicio anterior.

4. En cuanto al análisis con los ratios financieros que se ha realizado también tiene una repercusión en la toma de decisiones que se realicen en la empresa, es así que tenemos las siguientes deficiencias: en cuanto al endeudamiento total, para el año 2011 de un total del 100% el 47.57% es aportado por terceras personas y en el 2012 la misma es 51.48% se observa que se incrementó en 3.92%, debe de reducir el financiamiento externo y evitar el sobreendeudamiento, puesto que la misma haría que no contemos con una independencia financiera sólida. Asimismo la razón de costos de venta para el 2011 esta representaba el 79.18% y para el 2012 de 82.10% el mismo que afecta las utilidades de la empresa y por ende la rentabilidad.

5. Las propuestas para lograr para lograr mayores niveles de eficiencia y eficacia, planteadas en el tercer objetivo, la empresa deberá tomar en cuenta dichas propuestas, para que de esta manera puedan mejorar su gestión gerencial.

Huanacuni, L. (2012). Evaluación de la situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa GALENO S.A.C. periodos 2009 -2010. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Concluye:

1. En términos generales la empresa GALENO S.A.C., según el análisis efectuado del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados Integrales y los resultados obtenidos, en comparación con los años estudiados, nos muestra su situación financiera en constante crecimiento lo que permite mostrar una adecuada posición financiera, a pesar de la deuda que tiene.

2. Según los índices de liquidez, la empresa GALENO S.A.C. cuenta con suficiente capacidad financiera para cubrir sus obligaciones financieras.
3. Según los índices de Gestión, la empresa GALENO S.A.C. en cuanto a activos totales indica que la eficiencia del empleo de sus activos totales de la empresa para la generación de ingresos ha disminuido.
4. En cuanto a los Gastos Financieros/Ventas de la empresa estas son absorbidas por las obligaciones con terceros,
5. En cuanto a la solvencia financiera de la empresa, se aprecia la concurrencia de recursos de terceros para financiar las inversiones totales efectuadas por la empresa, esto indica el grado de dependencia del capital ajeno.

Chura, I. (2013). Análisis Económico Y Financiero del CIS Servicentro de la UNA – Puno e Incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales, Periodos 2009 – 2010. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Concluye:

1. Según los resultados de la investigación mostrados en los cuadros 01 al 04 referentes al Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Situación Financiera (Balance General) y Estado de Resultados Integrales (Estado de Ganancias y Pérdidas) del CIS Servicentro de la Universidad Nacional del Altiplano; Se denota que en el periodo 2010 con referencia al periodo 2009, se tuvo variaciones significativas de disminución del activo corriente de S/. -468,976.18 que representó el -18.43%, y en el Pasivo corriente de la misma forma se mostró una disminución de S/. -195,240.25, y que representa el -85.52% con respecto al periodo anterior, esto debido a que se pagaron los tributos de los

periodos anteriores y también las deudas contraídas con los proveedores y con terceros.

2. El análisis vertical de los Estados Financieros del CIS. Servicentro, nos muestra las variaciones porcentuales de cada uno de los componentes o rubros del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados Integrales y de la representatividad con referencia a la cifra base; teniendo que en el periodo 2009 los activos corrientes representaron el 95.81% y en el periodo 2010 significaron el 95.92% del total de activos, mostrando una diferencia del 0.11%; Y, el activo no corriente en el periodo 2009 significó el 4.19% y en el periodo 2010 fue del 4.08%, mostrando una diferencia del 0.11%; Los pasivos en el periodo 2009 representaron el 30.30% y en el periodo 2010 el 11.09%; y el patrimonio en el periodo 2009 representó el 69.70% y en el periodo 2010 el 88.91% mostrando un incremento del 19.21% con respecto al periodo anterior. Estos resultados nos permiten aseverar su incidencia positiva para una adecuada toma de decisiones gerenciales por parte de la Administración de la empresa.

3. La aplicación de los Ratios financieros se constituyen en herramientas importantes utilizables para el análisis de las cifras contenidas en los estados financieros del CIS Servicentro de la Universidad Nacional del Altiplano, esto nos permitió realizar comparaciones del período 2010 con referencia al periodo 2009 (análisis de tendencias), para conocer su evolución; En referencia a la liquidez general ésta fue positiva debido a que se tuvo S/. 11.15 en el periodo 2009 y S/. 62.78 en el periodo 2010 para cubrir cada sol del pasivo corriente; La rotación de existencias fue de 89 veces en el periodo 2009 y de 70 veces en el periodo 2010 mostrando una disminución desfavorable; el Plazo promedio de

cobranza en el periodo 2009 fue de cada 89 días y mejorando en el periodo 2010 a 60 días en promedio, esto debido a que se otorgan créditos al personal de la Universidad que tardan en efectivizarse; La rentabilidad sobre la inversión es favorable mostrando un incremento significativo con respecto al periodo anterior. Todos estos resultados del comportamiento de los ratios financieros nos muestran una incidencia positiva para una adecuada toma de decisiones gerenciales por parte de la Administración de la empresa.

1.3 OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN

1.3.1 Objetivo General

Evaluar la situación económica - financiera y su incidencia en la Toma de decisiones gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Períodos 2014 – 2015.

1.3.2 Objetivos Específicos

- a) Evaluar la incidencia del análisis de los Estados Financieros a través del Método Horizontal y Vertical en la Toma de decisiones gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Períodos 2014 – 2015.
- b) Evaluar con los Indicadores Financieros y su influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Períodos 2014-2015.
- c) Proponer alternativas para una adecuada evaluación que coadyuve a una mejor toma de decisiones.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1 MARCO TEÓRICO

2.1.1 Empresa

“Se entiende por empresa a la asociación o agrupación de personas, dedicadas a realizar obras materiales, negocios o proyectos de importancia, concurriendo de manera común a los gastos que origina y participando de las ventajas que reporte.” Ruiz, A.D.(2009)

“Son unidades de producción o comercialización de bienes y/o servicios con el concurso de tres elementos: Capital, trabajo y bienes que tienen como objeto fundamental:

Ofrecer bienes y servicios que el ser humano necesita para la satisfacción de sus necesidades. Obtención de lucro o beneficio, tratándose de empresa inmersas dentro del sistema capitalista, buscando cada vez más la maximización del mismo. Salvo excepciones en que su objetivo es netamente social.” Zeballos, E. (2013)

2.1.2 Empresa Comercial

“Las empresas comerciales son intermediarias entre el productor y el consumidor; su función primordial es la compra-venta de productos terminados en el lugar y monto adecuados. Se clasifican en tres tipos:

- a) Mayoristas: Son empresas que efectúan ventas a gran escala a otras empresas (aquellas que venden a mayoristas o minoristas), que a su vez distribuyen el producto directamente al consumidor.
- b) Minoristas o detallistas: son aquellas que venden productos al menudeo o en cantidades menores al consumidor.
- c) Comisionistas: estas compañías se dedican a vender mercancía que los productores les dan en consignación, percibiendo por esta función una ganancia o comisión.

En las empresas comerciales se establece la contabilidad general únicamente, sin embargo, podemos establecer ciertas diferencias que son las siguientes:

En las comerciales se hace lo siguiente:

- Se compra artículos terminados
- Se almacena
- Se vende
- Se gana, existen ingresos
- Se compra nuevamente artículos terminados
- Compra-venta de artículos terminados

- Movimiento de dinero

Se debe determinar un costo de base al precio con el que se compran los artículos terminados; hay que tener en cuenta que este precio será diferente al precio en que se vendan.” Apaza, M. (2015)

2.1.3 Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada

“La sociedad comercial de responsabilidad limitada es un tipo societario que sigue utilizándose en la actualidad, aunque cada vez con menos frecuencia, debido sobre todo al hecho de que, si comparamos sus características guarda gran similitud con la sociedad anónima cerrada, pero sin los beneficios con los que cuenta aquella.

Así como características de la sociedad comercial de responsabilidad limitada (S.R.L.) está el hecho de que su capital está dividido en participaciones, no en acciones. Estas participaciones deben ser todas iguales, es decir, que no pueden emitirse distintas clases de participaciones y no pueden incorporarse en títulos valores ni inscribirse en los Registros Públicos.

La S.R.L. sólo puede tener un máximo de veinte socios, al igual que la sociedad anónima cerrada y se aplica el sistema de responsabilidad limitada con respecto a las obligaciones de la sociedad.” Northcote, C., García, J.L. & Tambini, M. (2012)

2.1.4 Estados Financieros

“Los estados Financieros son como cuadros sistemáticos que presentan, en forma razonable, diversos aspectos de la situación financiera, los resultados

de las operaciones y los flujos de efectivo de la gestión de una empresa, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados, las normas internacionales de contabilidad y normas internacionales de información financiera” Calderón, J.G. (2008)

“Según el glosario del manual para la Preparación de la Información Financiera de la Superintendencia de Mercado de Valores (antes CONASEV), los estados financieros son aquellos que proveen información respecto a la posición financiera, resultados y estado de flujos de efectivo de una empresa, que es útil para los usuarios en la toma de decisiones de índole económica.

Según el Glosario tributario 3° edición, elaborado por el Instituto de Administración Tributaria de la SUNAT: Los estados financieros son cuadros que presentan en forma sistemática y ordenada diversos aspectos de la situación financiera y económica de una empresa, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.” Flores, J. (2014)

2.1.4.1 Estados Financieros Básicos

“Los Estados financieros básicos son el medio principal para suministrar información de la empresa y se preparan a partir de los saldos de los registros contables de la empresa a una fecha determinada. La clasificación y el resumen de los datos contables debidamente estructurados constituyen los estados financieros y estos son:

1. Balance General (Estado de Situación Financiera);

2. Estado de Ganancias y Pérdidas (Estado de Resultados);
3. Estado de Cambios en el Patrimonio; y,
4. Estado de Flujos de Efectivo.” (Resolución CONASEV N° 0103-1999)

2.1.4.2 Objetivos de los Estados Financieros

(...) El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- (a) activos;
- (b) pasivos;
- (c) patrimonio;
- (d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- (e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y

(f) flujos de efectivo (Norma Internacional de Contabilidad N° 1, Párrafo 9, 2016)

El Reglamento de Información Financiera y Manual para la Preparación de Información Financiera de la SMV en su artículo n° 3° indica lo siguiente:

“Los estados financieros tienen, fundamentalmente, los siguientes objetivos:

1. Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa;
2. Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios;
3. Servir de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento;
4. Representar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo;
5. Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa;

6. Ser una base para guiar la política de la gerencia y de los accionistas en materia societaria.” (Resolución CONASEV N° 0103-1999)

2.1.4.3 Requisitos de los Estados Financieros

“La información debe contar con las condiciones generales siguientes:

- a. Integridad: Incluir todos los datos necesarios para que sus objetivos sean logrados.
- b. Comparabilidad: Ser factibles de confrontación entre ejercicios de una misma empresa y entre ejercicios de diversas empresas.
- c. Imparcialidad: La información debe presentarse de acuerdo a los principios, procedimientos y normas establecidas, prescindiendo de los intereses particulares de los usuarios.”

Ferrer, A. (2012)

2.1.4.4 Características de los Estados Financieros

“Son cualidades de los estados financieros:

1. Comprensibilidad, debiendo ser la información clara y entendible por usuarios con conocimiento razonable sobre negocios y actividades económicas.
2. Relevancia, con información útil, oportuna, y de fácil acceso en el proceso de toma de decisiones de los usuarios que no están en

posición de obtener información a la medida de sus necesidades. La información es relevante cuando influye en las decisiones económicas de los usuarios al asistirlos en la evaluación de eventos presentes, pasados, futuros o confirmado o corrigiendo sus evaluaciones pasadas.

3. Confiabilidad, para lo cual la información debe ser:

- a) Fidedigna, que represente de modo razonable los resultados y la situación financiera de la empresa, siendo posible su comprobación mediante demostraciones que la acreditan y confirman.
- b) Presentada reflejando la sustancia y realidad económica de las transacciones y otros eventos económicos independientemente de su forma legal.
- c) Neutral u objetiva, es decir libre de error significativo, parcialidad por subordinación a condiciones particulares de la empresa.
- d) Prudente, es decir, cuando exista incertidumbre para estimar los efectos de ciertos eventos y circunstancias, debe optarse por alternativa que tenga menos probabilidades de sobreestimar los activos y los ingresos, y de subestimar los pasivos y los gastos.

e) Completa, debiendo informar todo aquello que es significativo y necesario para comprender, evaluar e interpretar correctamente la situación financiera de la empresa, los cambios que ésta hubiere experimentado, los resultados de las operaciones y la capacidad de generar flujos de efectivo.

f) Comparabilidad, la información de una empresa es comparable a través del tiempo, lo cual se logra a través de la preparación de los estados financieros sobre bases uniformes. (Resolución CONASEV N° 0103-1999)

2.1.5 Estado de Situación Financiera (Balance General)

“El Balance General es el Estado Financiero que presenta la situación económica-financiera de una empresa en un momento determinado. La frecuencia de su elaboración varía en relación con las necesidades de cada empresa, y la gerencia puede requerirlo quincenal o mensualmente para medir tendencias de las relaciones entre activos y pasivos. Los usuarios externos necesitan la información semestral o anualmente de acuerdo, a los requerimientos específicos de las entidades supervisoras. Sin embargo, la mayoría de las empresas elaboran estados financieros oficiales anualmente. El resumen de la información muestra todos los derechos y obligaciones que tiene la empresa en una fecha determinada. En el Perú por razones básicamente tributarias, los balances generales deben ser preparados para el 31 de diciembre de cada año.” Franco, P. (2007)

“El Estado de situación financiera es el estado financiero de una empresa en un momento determinado. Para poder reflejar dicho estado, el Estado de situación financiera muestra contablemente los activos, los pasivos y la diferencia entre estos patrimonios.

El Marco Conceptual para la Información Financiera (MCIF) indica lo siguiente:

(...) 4.4 Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio. Se define como sigue:

(a) Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

(b) Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

(c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.” Flores, J. (2014)

2.1.6 Estado de Resultados

El estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas muestra la gestión económica que ha tenido una entidad durante un período determinado, y se llega a un resultado del ejercicio que puede ser

utilidad o pérdida. También incluye los ingresos y gastos que se han generado y producido respectivamente en un período. Cumple la importante función de mostrar las utilidades o pérdidas contables que la empresa obtuvo durante un período o ciclo contable. En efecto un Estado de Ganancias y Pérdidas eficientemente elaborado debe proporcionar información importante relativa a la estructura de ingresos y gastos de la empresa. Además, es útil para diseñar medidas correctivas o de esfuerzo dentro de la organización, en términos de gestión administrativa. El Estado de Ganancias y Pérdidas está conformado por los ingresos y los gastos realizados por la empresa en un período determinado. Sin embargo, se debe recordar que estos ingresos y gastos no implican necesariamente la entrada y salida efectiva del dinero. Existen cuentas ajenas en este Estado Financiero, cuya función es reconocer la entrada y salida efectiva de dineros futuras o pasadas, así como los ingresos y gastos ajenos al período, de acuerdo con los principios de realización y devengado.” Franco, P. (2007)

“El Estado de resultados es un estado financiero que muestra en forma ordenada y estructurada la forma como se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado.

(...) Los Elementos directamente relacionados con la medida del rendimiento en el estado de resultados son los ingresos y gastos.

(...) (a) Ingresos son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de los

pasivos, que dan como resultado aumento del patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

(b) Gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.” Flores, J. (2014)

2.1.7 Análisis Económico-Financiero

“El análisis de los estados financieros significa usar todas las fuentes de información financiera y no financiera necesarias para lograr una evaluación de la situación financiera en un determinado momento. Generalmente, las razones o relaciones financieras son utilizadas en el análisis, aunque existen también otros métodos de los análisis de los Estados Financieros.” Franco, P. (2007)

2.1.7.1 Análisis Económico

“Así mismo, cuando los Estados Financieros reflejan la incidencia de la fluctuación del poder adquisitivo monetario, estaremos más próximos a conocer con mayor exactitud la influencia que ejerce el medio económico en el desenvolvimiento de la empresa y consecuentemente permitirá tomar decisiones más acordes con la realidad económica del momento.” Ferrer, A. (2006)

2.1.7.2 Análisis Financiero

“Es un conjunto de principios, procedimientos y técnicas que permiten que las transacciones comerciales, económicas, financieras que realiza una empresa y que se encuentran plasmadas en la contabilidad, como información financiera, sirvan de base a la gerencia para tomar decisiones oportunas y eficientes en un momento determinado.

El tipo de información que se utiliza, básicamente, para elaborar un correcto análisis financiero consiste en el Estado de situación financiera y Estado de resultados acompañados de las notas a los estados financieros.” Flores, J. (2015)

2.1.7.3 Objetivos del Análisis

“El estudio de todos los factores que intervienen, positiva o negativamente, en los procesos de la producción y comercialización de bienes o en la prestación de servicios, es constante inquietud de quienes de una u otra forma participan en el quehacer económico de la entidad, toda vez que los resultados, positivos o negativos, de tales procesos incrementarán o reducirán la composición de estos en provecho o en desmedro de la liquidez o solvencia de la entidad.

Uno de los objetivos esenciales de la gestión financiera es la búsqueda permanente del equilibrio financiero, es decir, la adecuación constante de todos los flujos monetarios, que permitan la medición de rentabilidad de los capitales invertidos.” Ferrer, A. (2012)

2.1.7.4 Necesidades del Análisis Financiero

“Los Estados Financieros por bien preparados y presentados que estén, son insuficientes como cuadros numéricos, para explicar a los gestores de negocios, o usuarios en general, la importancia y significado de las cifras contenidas en ellos; así como, el quehacer a la vista de ellas.

Ante tal situación, se hace necesario analizar los Estados Financieros a fin de que proporcionen referencias de hechos concernientes a un negocio o actividad económica.” Ferrer, A. (2012)

2.1.7.5 Interpretación del Análisis de los Estados Financieros

“Tenemos las siguientes definiciones por diversos autores como son:

a. Alberto García Mendoza. Indica que al efectuar la interpretación se lleva a cabo otro proceso de sumarización que es el análisis, en donde se trata de aislar lo relevante o significativo de lo que no es significativo o relevante. Al llevar a cabo la interpretación se intentará detectar los puntos fuertes y débiles de la compañía cuyos estados se están analizando e interpretando.

b. Abraham Perdomo Moreno. «Por interpretación debemos entender la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basado en el análisis y la comparación», o bien, «una serie

de juicios personales relativos al contenido de los estados financieros, basados en el análisis y en la comparación».

c. W. Rautenstrauch y R. Villers. «Interpretación es dar un significado a»

En virtud de que los datos contenidos en los estados tienen más que un significado restringido. Poseen verdadero valor solamente cuando se relacionan o comparan con otros datos. Por medio de las relaciones y comparaciones podemos determinar o medir las variaciones que se han operado con el tiempo, variaciones de estado de operación y respecto a una norma. Así los estados financieros suministran principalmente los datos fundamentales, que, junto con otras fuentes, necesitan coordinarse, compararse y medirse, con el fin de facilitar la información requerida para establecer una política y determinar la eficiencia de la gestión.” Flores, J. (2014)

2.1.8 Análisis Horizontal y Vertical

“Los dos tipos de análisis tanto horizontal como vertical, constituyen la espina dorsal de la moderna técnica de análisis de los Estados Financieros. Es importante que el analista se familiarice con el significado de cada uno de ellos. No existe ningún conflicto entre ambos, sino que cada uno da su tipo de información peculiar. Ambos, estático y dinámico, son necesarios para un análisis completo. Sin embargo, el mero cálculo del porcentaje no es suficiente. Estos porcentajes se usan para el analista como indicadores, y sus indicaciones deben interpretarse; el analista debe determinar si las distintas proporciones o variaciones son favorables o desfavorables.” Apaza, M. (2007)

2.1.8.1 Análisis Vertical

“Este método considera el total que se desea analizar como el 100% y luego compara cada una de sus partes integrantes para determinar el porcentaje que representa respecto del total y la importancia relativa de sus componentes. Es usualmente para estudiar el balance general. En este caso se considera como el 100% al total del activo por un lado; y por el otro, al total del pasivo y del capital; luego se obtienen los porcentajes correspondientes a cada uno de los componentes integrantes de los totales mencionados. Asimismo es utilizado para analizar el estado de resultados. En dicho caso se considera como 100% a las ventas netas y como porcentajes relativos a cada una de las cuentas del estado de resultados, con excepción de aquellas referentes a partidas extraordinarias. En este sistema se determina el porcentaje que ha sido absorbido de las ventas netas, para cada una de las cuentas de costos o gastos, así como el que queda como utilidad neta. De esta manera, se puede determinar si una mayor o menor proporción de las ventas netas ha sido utilizada para cubrir los costos y gastos del ejercicio.” Franco, P. (2007)

2.1.8.2 Análisis horizontal

(...)” estudian las relaciones entre los elementos contenidos en dos o más grupos de estados financieros, de fechas sucesivas, empleándose tres métodos:

- a. Método de aumento y disminuciones

b. Método de tendencias

c. Método Gráfico

a. Método de aumento y disminuciones.

Son aplicables generalmente en los denominados «estados financieros comparativos», siendo los principales: Estado de situación financiera y Estado de resultados.

Se hace con el fin de estudiar los cambios sufridos en la empresa en el transcurso del tiempo, para lo cual sirve de gran ayuda la comparación, y se logra con ello, por un lado, presentar los principales cambios sufridos en cifras homogéneas y, por otro, la solución, para posteriores estudios, de los cambios que a juicio del análisis son significativos.

El método de estados comparativos pertenece a los métodos de análisis denominados «horizontalmente», pues se refiere al análisis de varios periodos. Los estados de situación financiera preferiblemente se presentará en forma de reporte para facilitar el análisis.” Flores, J. (2014)

2.1.9 Ratios o Indicadores Financieros

“Los ratios, índices, cociente, razón o relación expresan el valor de una magnitud en función de otra y se obtiene al dividir un valor por otro. De esta forma también podemos apreciar cuántas veces está contenida una magnitud

(que hemos puesto en el numerador) en otra que hemos indicado en el denominador.” Flores, J. (2014)

2.1.9.1 Objetivos de los Ratios Financieros

“El objetivo de los ratios es conseguir una información distinta y complementaria a la de las cifras absolutas, que sea útil para el análisis, ya sea de carácter patrimonial, financiero o económico.

Se debe tener en cuenta dos criterios fundamentales, antes de proceder a la elaboración de ratios:

- Relación: Solo debemos determinar ratios con magnitudes relacionadas, puesto que de lo contrario la información proporcionada por el ratio carecería de sentido.
- Relevancia: Se deben considerar solo aquellos ratios que proporcionen información útil para el tipo de análisis que estemos realizando, ya que no es igualmente válida la información proporcionada por todos y cada uno de los ratios. En este sentido debemos eliminar aquellos que resulten irrelevantes, de lo contrario, podríamos elaborar infinidad de ratios distintos y perdernos en el análisis conjunto.” Flores, J. (2014)

A. Índices de liquidez

1. Liquidez Corriente: “Mide la liquidez corriente que tiene la empresa, para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Muestra la

habilidad que tiene la gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo.” Flores, J. (2014)

$$= \frac{ACTIVO CORRIENTE}{PASIVO CORRIENTE}$$

2. Liquidez Absoluta: “Con respecto a los activos se considera solo el efectivo y su equivalente, y los otros activos financieros corrientes. Éste índice nos indica el periodo durante el cual la empresa puede operar con sus activos disponibles sin recurrir a sus flujos de ventas.” Flores, J. (2014)

$$= \frac{DISPONIBLE}{PASIVO CORRIENTE}$$

3. Liquidez Ácida: “Establece con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo. Es una medida más apropiada para medir la liquidez porque descarta a las existencias y a los gastos pagados por anticipado en razón que son desembolsos ya realizados.” Flores, J. (2014)

$$= \frac{ACTIVO CTE - INVEN - ANTICIPOS}{PASIVO CORRIENTE}$$

B. Índices de Gestión

1. Rotación del Activo Total: “Muestra el número de veces que los activos rotan en el periodo respecto a las ventas.” Flores, J. (2014)

$$= \frac{PASIVO TOTAL}{ACTIVO TOTAL}$$

2. Rotación de Existencias: “Nos muestra el número de veces en que las existencias son convertidas a una a una partida de activo líquido. Este índice es una medida de eficiencia en la política de ventas y compras de existencias de una empresa.” Flores, J. (2014)

$$= \frac{COSTO DE VENTAS}{STOCK MEDIO DE EXISTENCIAS}$$

C. Índices de endeudamiento (Solvencia)

1. Razón de Endeudamiento Total (Apalancamiento Financiero):

“Mide el grado de independencia financiera o dependencia financiera de una empresa.” Flores, J. (2014)

$$= \frac{UTILIDAD NETA}{PATRIMONIO}$$

D. Índices de Rentabilidad

1. Rentabilidad sobre el Patrimonio: “Nos muestra la rentabilidad del patrimonio neto. Mide la productividad de los capitales propios de la empresa.” Flores, J. (2014)

$$= \frac{UTILIDAD NETA}{ACTIVO TOTAL}$$

2. Rentabilidad sobre la Inversión (Rentabilidad del Activo):

“Éste índice determina la rentabilidad del activo, mostrando la eficiencia en el uso de los activos de una empresa.” Flores, J. (2014)

$$= \frac{VENTAS NETAS}{ACTIVO TOTAL}$$

2.1.10 Toma de Decisiones Gerenciales

La toma de decisiones en la empresa forma un proceso continuo que une el presente con el futuro deseado. Las empresas toman todos los días un enorme conjunto de decisiones, de corto plazo que no cambian el curso de la orientación general de la empresa, pero son necesarias para su desarrollo.

Las principales decisiones que se pueden tomar sobre la base de una adecuada contabilidad de gestión son:

1. Aceptar o rechazar pedidos a su precio correspondiente.
2. Fabricar con medios propios todo o parte de los componentes y servicios necesarios o comprarlos.
3. Incrementar el volumen de producción o reducir el precio de venta.
4. Elegir los productos a fabricar y a abandonar los productos de poca demanda.
5. Aplicar estrategias competitivas sobre costos, precios y publicidad.
6. Decidir ampliar o reducir la capacidad de fabricación, de admisión o despido de trabajadores.
7. Decidir inversiones para mejorar la productividad y el costo de los productos.
8. Decidir sobre el mantenimiento de la eficiencia, la minimización de costos y la maximización de la producción y de los ingresos.

9. Decidir sobre la inversión y la financiación óptima del crecimiento y el desarrollo. Chambergó, I. (2012).

2.2 MARCO CONCEPTUAL

Activo.- Es la representación financiera de un recurso obtenido por el ente económico como resultado de eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan a la empresa beneficios económicos futuros.

Activo Corriente.- Los activos corrientes son el efectivo y aquellos bienes sobre los cuales existe una expectativa razonable de convertirlos en efectivo o en servicios, venderlos o consumirlos a corto plazo, es decir, en un lapso no superior a un año a partir de la fecha del balance. La expectativa de conversión de los activos en dinero, su venta o consumo no se establece en el momento de su realización sino desde su adquisición o destinación en las operaciones del negocio.

Activo Diferido.- Cargo diferido, gasto pagado por anticipado. Comprenden aquellos valores pendientes de amortización o de aplicación, que en el transcurso del tiempo se convertirán en gasto, costo o pérdida, o sea, son gastos ya hechos pero que se van ir aplicando poco a poco al negocio.

Activo Fijo.- Un activo fijo es el que presenta las características siguientes: a) Que sea de naturaleza relativamente duradera; b) Que no esté destinado a la venta dentro del giro ordinario del negocio, y c) Que se use en el negocio en desarrollo del giro ordinario de sus actividades.

Activo No Corriente.- Son aquellos recursos convertibles en efectivo en una plazo mayor de una año. Los rubros principales son los siguientes: Cuentas por cobrar no corrientes, Inventarios no corrientes, Propiedades planta y equipos, Inversiones permanentes, Bienes intangibles, etc.

Activo Realizable.- Está constituido por el conjunto de bienes cuyo destino final es la venta, sea de manera directa o después de haber pasado por un proceso de transformación en la organización producto del cual se convierten en activo disponible o exigible; y está conformado por: mercaderías, productos terminados y subproductos, materias primas, envases y embalajes, suministros diversos.

Análisis Financiero.- Es un conjunto de principios, técnicos y procedimientos que se utilizan para transformar la información reflejada en los Estados Financieros, en información procesada utilizable para la forma de decisiones económicas, tales como nuevas inversiones, fusiones de empresas, concesión de crédito, etc. El análisis vertical, horizontal, las razones financieras y el estado de cambios en la situación financiera se han constituido en las principales herramientas para medir la gestión administrativa de una organización durante un período, así como su situación económica al final del mismo.

Análisis Horizontal.- Se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, re presentados para períodos diferentes contables o fiscales. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro.

Análisis Vertical.- Consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis, estático pues estudia la situación

financiera en un momento determinado, sin considerar los cambios ocurridos a través del tiempo.

Apalancamiento.- Efecto que se produce en la estructura financiera de las empresas como consecuencia de la utilización de fondos propios o ajenos en su financiación.

Cuentas por Pagar.- Comprende las obligaciones contraídas por el ente económico a favor de terceros por conceptos diferentes a los proveedores y obligaciones financieras tales como cuentas corrientes comerciales, a casa matriz, a compañías vinculadas, a contratistas, órdenes de compra por utilizar, costos y gastos por pagar, acreedores oficiales, regalías por pagar, deudas con accionistas o socios, dividendos o participaciones por pagar, retención en la fuente, retenciones y aportes de nómina, cuotas por devolver y acreedores varios.

Efectivo y Equivalente de Efectivo.- Está representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, tarjeta de crédito y débito, giros, etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles a importes en efectivos, con riesgo poco significativo de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a noventa días.

Empresa.- Se entenderá por empresa toda actividad económica organizada para la producción, transformación, circulación, administración o custodia de bienes, o para la prestación de servicios. Dicha actividad se realizará a través de uno o más establecimientos de comercio.

Existencias.- Los inventarios representan bienes tangibles o corporales destinados a la venta en el curso normal de las operaciones, así como aquellos que se hallen en proceso de producción o que se utilizarán o consumirán en la producción de otros que van a ser vendidos, materiales, mercancías en tránsito, mercancías dadas en consignación y en prenda.

Financiamiento.- Acción por la que una persona, sociedad u organismo público consigue capital para su creación o funcionamiento. La financiación se puede efectuar con fondos o recursos propios o con recursos ajenos.

Ganancia.- Cualquier beneficio pecuniario, utilidad o ventaja, en contraposición a pérdida.

Gastos.- Los gastos representan flujos de salida de recursos, en forma de disminuciones del activo o incrementos del pasivo o una combinación de ambos, que generan disminuciones del patrimonio, incurridos en las actividades de administración, comercialización, investigación y financiación, realizadas durante un período, que no provienen de los retiros de capital o de utilidades o excedentes

Ingresos.- Los ingresos representan flujos de entrada de recursos, en forma de incrementos del activo o disminuciones del pasivo o una combinación de ambos, que generan incrementos en el patrimonio, devengados por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por la ejecución de otras actividades realizadas durante un período, que no provienen de los aportes de capital.

Inversión.- Aportación de tiempo, dinero o esfuerzo para obtener un beneficio futuro. Utilizar el dinero con el propósito de ganar más, obtener ingresos, aumentar el capital o lograr ambas cosas.

Pasivo.- Un pasivo es la representación financiera de una obligación presente del ente económico, derivada de eventos pasados, en virtud de la cual se reconoce que en el futuro se deberán transferir recursos o proveer servicios a otros entes.

Pasivo Corriente.- Un pasivo es considerado corriente cuando se estima que su vencimiento habrá de producirse dentro de los doce meses siguientes de la fecha del balance. El ordenamiento de los rubros debe efectuarse en función del grado de certidumbre de su existencia. Los rubros de utilización general son los siguientes: Obligaciones financieras y cuentas por pagar, provisiones.

Patrimonio.- El patrimonio es el valor residual de los activos del ente económico, después de deducir todos sus pasivos.

Razón Financiera.- Aritméticamente una razón es la división de un número por otro, que informa la relación que existe entre dichos números. Es una relación entre dos cuentas o grupos de cuentas del mismo estado financiero o de dos estados financieros diferentes, como sería la división del total de activos corrientes entre el total de pasivos corrientes del balance general. Las razones financieras se pueden clasificar en cuatro grandes grupos, así: razones de liquidez, razones de actividad, razones de solvencia y endeudamiento y razones de rentabilidad.

Rentabilidad.- Capacidad de un activo para generar utilidad. Relación entre el importe de determinada inversión y los beneficios obtenidos una vez deducidos comisiones e impuestos.

Valor Razonable.- El importe por el cual puede intercambiarse un activo, cancelarse un pasivo o intercambiarse un instrumento de patrimonio concedido, entre partes interesadas y debidamente informadas que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

2.3 HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN.

2.3.1 Hipótesis General

La Evaluación de la Situación Económica – Financiera incide directamente en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L Períodos 2014 - 2015.

2.3.2 Hipótesis Específicas

a) El análisis a través del método horizontal y vertical incide de forma directa en la toma de decisiones de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Períodos 2014 – 2015.

b) La evaluación a través de los indicadores financieros influye para una mejor toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Períodos 2014 - 2015.

2.3.3 Operacionalización de Variables.

Para la Hipótesis General.

V.D. Situación Económica - Financiera

V.I. Toma de Decisiones

Para La Hipótesis Especifica 1

V.D. Análisis Horizontal y Vertical de los Estados Financieros

V.I. Toma de Decisiones

Para La Hipótesis Específica 2

V.D. Indicadores Financieros

V.I. Toma de Decisiones

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

3.1. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

Para la ejecución del presente trabajo de investigación se utiliza los siguientes métodos de investigación aplicables para este caso.

3.1.1. Método Deductivo

El método deductivo, es un método científico que considera que la conclusión se halla implícita dentro de las premisas; a este método también se le conoce porque, parte de lo general para llegar a lo particular, en el presente trabajo de investigación se utiliza en la recolección de datos para llegar a conclusiones de carácter particular.

El método deductivo logra inferir algo observado a partir de una ley general. Esto lo diferencia del llamado método inductivo, que se basa en la formulación de leyes partiendo de los hechos que se observan.

3.1.2. Método Descriptivo.

Consiste en describir e interpretar sistemáticamente un conjunto de hechos relacionados con otros fenómenos tal como se da en el presente trabajo de investigación.

El método descriptivo es el método donde se aplica, discute, analiza los datos, coeficientes, como el desagregado de los Estados Financieros para conocer exactamente los detalles y características de todo lo que se investiga. Lo que dará un significado específico al hecho de los resultados a obtenerse en la evaluación, además encontrar la diferencia del valor y la información en un momento dado, tomando el valor de la misma en un tiempo determinado.

En el presente trabajo de investigación se utilizó para analizar cuadros y resúmenes numéricos, formados por los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales), para mostrar los resultados de la gestión a fin de evaluar los hechos económicos y financieros de la empresa.

3.1.3. Método Analítico.

Este método nos permite descomponer un todo en sus partes, con la finalidad de estudiar y conocer sus características, naturaleza y propiedades.

Mediante este método se busca los componentes lógicos (ratios Financieros), con el objeto de examinarlos, analizarlos, describirlos y con ello determinar su incidencia y las relaciones que existen entre ellos mismos.

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA.

3.2.1. Población

La población del trabajo de investigación lo constituye la Empresa Contratistas Generales COMATSUR Sociedad Comercial de Responsabilidad limitada, consecuentemente el trabajo de investigación se realizará con la información correspondiente a los periodos económicos de los años 2014 y 2015 que nos proporciona la oficina de contabilidad de la Empresa.

3.2.2. Muestra

El tipo de muestra que se ha utilizado fue el muestreo por conveniencia, las muestras son seleccionadas por que son accesibles para la investigación.

La muestra del trabajo de investigación son: los Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.RL., que corresponden a las periodos 2014 y 2015, los cuales son el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

3.3. TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Para el presente trabajo de investigación, se utilizaron las siguientes técnicas de investigación en la recolección de datos:

- a) Análisis Documental.-** Es la información que consiste en una selección y análisis de los documentos que contiene datos importantes relacionados al trabajo de investigación como:

Los Estados Financieros de la empresa Contratistas Generales COMATSUR tales como el Estado de Situación Financiera y El Estado de Resultados, lo cual permitió la obtención de resultados reales y objetivos.

Archivos de la Empresa, los documentos fuente, registros contables y otros, de los dos últimos ejercicios en estudio recurriendo a la oficina de Contabilidad y Administración

b) Observación. - Se define como el uso sistémico de nuestros sentidos para buscar los datos que necesitamos para absolver el problema de investigación.

Para el desarrollo de la investigación fue necesaria la observación en forma directa e indirecta para percibir la situación actual de la empresa.

3.4 TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

Consiste en procesar los datos (dispersos, desordenados, individuales) obtenidos de la población objeto de estudio, y tiene como fin generar resultado, como en el procesamiento de los datos obtenidos, se ha sometido a un ordenamiento y clasificación de los datos en cuadros y tablas de salida del proceso de tabulación como consecuencia de aplicar las técnicas e instrumentos.

Para el procesamiento de información recopilada, se ha utilizado el análisis y evaluación del Estado de Situación Financiera y del Estado de

Resultados, en el cual se determina la rentabilidad de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

Dicha evaluación permite mejorar la situación económica y financiera de la empresa en el ámbito de sus actividades empresariales. A través del análisis vertical, horizontal y la aplicación de los ratios de los dos periodos de estudio. Por último, se ha definido la forma de presentación de los datos mediante gráficos.

3.5 ÁMBITO DE INVESTIGACIÓN

El ámbito de estudio de la investigación se realizó dentro de la jurisdicción de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L., ubicada en la Av. El Sol Nro. 1347 Barrio Laykakota ciudad de Puno.

La ciudad de Puno, capital de distrito, provincia y del departamento de Puno, está ubicado a orillas del Lago Titicaca a 3827 m.s.n.m., lago navegable más alto del Mundo.

Se encuentra en la región de la sierra a los 15° 50' 26" de latitud sur, 70° 01' 28" de longitud Oeste del meridiano de Greenwich.

3.6 DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

Razón Social	: CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L.
R.U.C.	: 20447954771
Actividad	: Venta al por Mayor de Materiales de Construcción, Artículos de Ferretería.
Dirección	: Av. El Sol 1347 Ciudad de Puno.

3.7 RESEÑA HISTÓRICA.

La Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. fue creada el 21 de agosto del 2008 en la ciudad de Puno, provincia y departamento de Puno. Cuenta con 8 años de experiencia. Dedicada principalmente a la venta de Materiales de Construcción y Ferretería.

Visión.

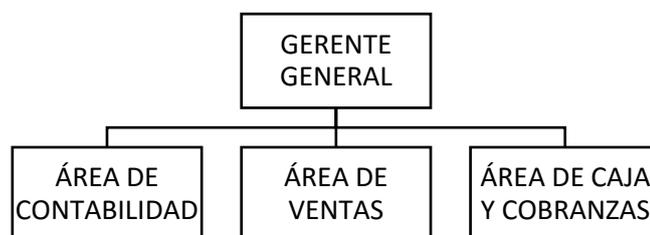
Somos una empresa sólida con posicionamiento comercial en la Venta de Materiales de Construcción y Ferretería en general, que satisfaga a nuestros clientes; permitiéndonos una solidez y crecimiento sostenible.

Misión.

Somos una empresa que trabaja para brindar a sus clientes la mayor diversidad en materiales de construcción y de ferretería en general, bajo premisas de precio, calidad y servicio acorde a las exigencias del mercado, Comprometidos a mantener la preferencia y satisfacción de nuestros clientes; con la finalidad de generar el crecimiento y rentabilidad.

ESQUEMA 01

ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA



FUENTE: Organigrama de Empresa Contratistas Generales COMATSUR SCRL.

CAPÍTULO IV

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Este capítulo contiene los resultados que se obtuvieron en el proceso de la investigación realizada, acorde a los objetivos que se plantearon en el trabajo. La información contenida en el presente capítulo, se ha llevado a cabo con la idea de generar un aporte que determine el efecto positivo de los objetivos específicos como son:

4.1 ANÁLISIS DEL PRIMER OBJETIVO

Para la consecución el primer Objetivo Específico:

- a) **Evaluar la incidencia del análisis de los Estados Financieros a través del Método Horizontal y Vertical en la Toma de decisiones gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Períodos 2014 – 2015.**

La elaboración del análisis e interpretación de la Situación Económica de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L., se realizó en base a los Estados Financieros principales como: el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de los periodos 2014 y 2015; los

cuales se explicarán mediante los cuadros y gráficos de análisis.

4.1.1 ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

En el análisis del Estado de Situación Financiero se utilizó dos métodos:

A. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUADRO 01

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS		VARIACIÓN	%
	2014	2015		
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	25,455.54	73,800.58	48,345.04	189.92%
Cuentas por cobrar comerciales	-	16,849.99	16,849.99	0.00%
Anticipos	377.50	377.50	-	0.00%
Inventarios	105,284.22	127,767.15	22,482.93	21.35%
Otros Activos Financieros	23,301.00	27,083.00	3,782.00	16.23%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	154,418.26	245,878.22	91,459.96	59.23%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	228,978.52	208,787.68	-20,190.84	-8.82%
Otros Activos Financieros	6,392.13	6,392.13	-	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	235,370.65	215,179.81	-20,190.84	-8.58%
TOTAL ACTIVO	389,788.91	461,058.03	71,269.12	18.28%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar Comerciales	140,525.75	237,237.75	96,712.00	68.82%
Otras Cuentas por pagar	8,060.41	4,539.93	-3,520.48	-43.68%
Obligaciones Financieras	61,752.42	10,362.29	-51,390.13	-83.22%
Otras Provisiones	1,947.00	2,947.00	1,000.00	51.36%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	212,285.58	255,086.97	42,801.39	20.16%
TOTAL PASIVO	212,285.58	255,086.97	42,801.39	20.16%
PATRIMONIO				
Capital	50,700.00	50,700.00	-	0.00%
Resultados Acumulados	126,803.33	155,271.06	28,467.73	22.45%
TOTAL PATRIMONIO	177,503.33	205,971.06	28,467.73	16.04%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	389,788.91	461,058.03	71,269.12	18.28%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL ANÁLISIS HORIZONTAL

En el cuadro 01 en el cual se aprecia el Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. periodos 2014 y 2015; se establecen las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales.

EN EL ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE: Para el año 2014 a 2015 ha tenido una variación porcentual de 59.23% que en cifras absolutas es de S/. 91,459.84 los rubros más representativos en los dos períodos son: Efectivo y Equivalente de Efectivo e Inventarios.

- **Efectivo y Equivalente de Efectivo.** - Este rubro para el año 2014 a 2015 tiene una variación de 189.92% que en cifras absolutas es de S/. 48,345.04 este aumento se debe a que durante ya no se ha invertido en activo realizable o activos a largo plazo, debido a la disminución de demanda por parte de sus clientes.
- **Inventarios.** - Este rubro para el año 2014 a 2015 tiene una variación de 21.35% que en cifras absolutas es de S/. 22482.93 este incremento se debe a la baja circulación de las existencias de almacén.

ACTIVO NO CORRIENTE: Para el año 2014 a 2015 tiene una variación de -8.58% que en cifras absolutas es de S/. -20,190.84; el rubro más representativo es Propiedad, Planta y Equipo.

- **Propiedad, Planta y Equipo.** – Este rubro para el año 2014 a 2015 tiene una variación de -8.82% que en cifras absolutas es de S/. -20,190.84; esta variación es debido al reconocimiento de la depreciación del Activo Fijo.

EN EL PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE. - Para el año 2014 a 2015 tiene una variación de 20.16% que en cifras absolutas es de S/. 42,801.39; los rubros más representativos en los dos períodos son: Cuentas por pagar Comerciales y Obligaciones Financieras.

- **Cuentas por Pagar Comerciales.** - Este rubro para el año 2014 a 2015 ha tenido una variación de 68.82% que en cifras absolutas es de S/. 96,712.00; el incremento se debe a que el último periodo se ha venido trabajando con crédito por parte de los proveedores.
- **Obligaciones Financieras.** – Este rubro para el año 2014 a 2015 ha tenido una variación de -83.22% que en cifras absolutas es de S/. -51,390.13; la disminución se debe a que se ha venido amortizando la deuda contraída con las Entidades Financieras.

EN EL PATRIMONIO

En los ejercicios económicos 2014 a 2015 se tiene una variación de 16.04% que en cifras absolutas es de S/. 28,467.73; este incremento se debe al aumento por las Utilidades no distribuidas.

- **Resultados Acumulados.** – Para el año 2014 y 2015 se tiene una variación de 22.45% que en cifras absolutas es de S/. 28,467.73, se ha incrementado debido a que las utilidades no han

sido distribuidas a los socios y fueron capitalizados.

B. ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUADRO 02

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS			
	2014	%	2015	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	25,455.54	6.53%	73,800.58	16.01%
Cuentas por cobrar comerciales	-	0.00%	16,849.99	3.65%
Anticipos	377.50	0.10%	377.50	0.08%
Inventarios	105,284.22	27.01%	127,767.15	27.71%
Otros Activos Financieros	23,301.00	5.98%	27,083.00	5.87%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	154,418.26	39.62%	245,878.22	53.33%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	228,978.52	58.74%	208,787.68	45.28%
Otros Activos Financieros	6,392.13	1.64%	6,392.13	1.39%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	235,370.65	60.38%	215,179.81	46.67%
TOTAL ACTIVO	389,788.91	100.00%	461,058.03	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar Comerciales	140,525.75	36.05%	237,237.75	51.46%
Otras Cuentas por pagar	8,060.41	2.07%	4,539.93	0.98%
Obligaciones Financieras	61,752.42	15.84%	10,362.29	2.25%
Otras Provisiones	1,947.00	0.50%	2,947.00	0.64%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	212,285.58	54.46%	255,086.97	55.33%
TOTAL PASIVO	212,285.58	54.46%	255,086.97	55.33%
PATRIMONIO				
Capital	50,700.00	13.01%	50,700.00	11.00%
Resultados Acumulados	126,803.33	32.53%	155,271.06	33.68%
TOTAL PATRIMONIO	177,503.33	45.54%	205,971.06	44.67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	389,788.91	100.00%	461,058.03	100.00%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL ANÁLISIS VERTICAL

En el cuadro 02 se puede observar el Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. a los ejercicios 2014 y 2015; del cual extraemos el siguiente análisis.

EN EL ACTIVO:

ACTIVO CORRIENTE: Para el año 2014 se tiene 39.62% y 53.33% el 2015; que en cifras absolutas son de S/. 154,418.26 y S/. 245,878.22 respectivamente, el rubro más representativo en ambos periodos es Inventarios.

- **Inventarios.** – Este rubro para el año 2014 representó el 27.01% del total de activos y 27.71% en el 2015 que en cifras absolutas es de S/. 105,284.22 y S/. 127,767.15, el incremento se debe a la disminución de rotación de existencias y disminución en las ventas.

ACTIVO NO CORRIENTE: Para el año 2014 representó el 60.38% del total de activos y 46.67% en el 2015, que en cifras absolutas es de S/. 235,370.65 y S/. 215,179.81 respectivamente, el rubro más representativo en los dos periodos es:

- **Propiedad, Planta y Equipo.-** Este rubro para el período 2014 represento el 58.74% del total de activos y 45.28% el 2015 que en cifras absolutas es de S/. 228,978.52 y S/. 208,787.68 respectivamente, la disminución se debe a la

aplicación de la depreciación y aumento del activo corriente.

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE: Para el año 2014 representó el 54.46% del Total del Pasivo y Patrimonio y 55.33% en el 2015 que en cifras absolutas es de S/. 212,285.58 y S/. 255,086.97 respectivamente, los rubros más representativos son: Cuentas por Cobrar Comerciales y Obligaciones Financieras.

- **Cuentas por cobrar Comerciales.-** Este rubro el año 2014, representó el 36.05% del Total del Pasivo y Patrimonio y 51.46% en el 2015 que en cifras absolutas es de S/. 140,525.75 y S/. 237,237.75 respectivamente esto se debió a que se ha trabajado en mayor parte con compras al crédito.
- **Obligaciones Financieras.-** Este rubro el año 2014 representó el 15.84% del Total del Pasivo y Patrimonio, y 2.25% el 2015 que en cifras absolutas sería S/. 61,752.42 y S/. 10,362.29 respectivamente esta variación se debe a que se ha amortizado la deuda pendiente con las Entidades Financieras.

PATRIMONIO

Para el año 2014 representó el 45.54% del Pasivo y Patrimonio; y 44.67% en el 2015, que en cifras absolutas es de S/. S/. 389,788.91 y S/. 461,058.03 respectivamente, los rubros que los componen son:

- **Capital.-** Este rubro para el ejercicio 2014 representó el 13.01% del total de Pasivo y Patrimonio; y 11.00% el 2015, en ambos periodos no ha variado el capital.
- **Resultados Acumulados.-** Este rubro para el año 2014

representó el 32.53% del total de Pasivo y Patrimonio y 33.68% en el año 2015; que en cifras absolutas es de S/. 389,788.91 y 461,058.03 respectivamente.

4.1.1.2 ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Para el análisis del Estado de Resultados se utilizó dos métodos horizontal y vertical.

A. MÉTODO HORIZONTAL

Para obtener el cambio porcentual basta dividir la variación en soles entre el año base, que para este caso es el ejercicio 2014.

CUADRO 03

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS		VARIACIÓN	%
	2014	2015		
Ventas Netas	1,123,301.50	610,325.78	-512,975.72	-45.67%
Costo de Ventas	-853,507.29	-504,638.24	-348,869.05	-40.87%
Ganancia (pérdida) bruta	269,794.21	105,687.54	-164,106.67	-60.83%
Gastos de Ventas y Distribución	-35,644.47	-1,561.44	-34,083.03	-95.62%
Gastos de administración	-167,485.86	-68,387.11	-99,098.75	-59.17%
Otros ingresos operativos	7,675.78	338.35	-7,337.43	-95.59%
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	74,339.66	36,077.34	-38,262.32	-51.47%
Gastos financieros	-1,656.79	-7,609.61	5,952.82	359.30%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	72,682.87	28,467.73	-44,215.14	-60.83%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL ANÁLISIS HORIZONTAL

En el cuadro 03 se puede observar el Análisis Horizontal del Estado de Resultados de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. períodos 2014 y 2015, en el cual se pueden establecer las variaciones cuantitativas y porcentuales.

- **Ingreso de Actividades Ordinarias (Ventas Netas).**- En este rubro se puede observar una disminución en S/.-512,975.72 lo que equivale a un -45.67% de las Ventas del año 2014, esta disminución se debe a que un gran porcentaje de las ventas que realiza la empresa son dirigido a Ventas a Gobiernos Locales, que iniciaron una nueva gestión el periodo 2015 disminuyendo sus adquisiciones.
- **Costo de Ventas.**- Observamos una disminución de S/. - 348,869.05 lo que equivale a un -40.87% con respecto al año 2014, esta variación guarda una relación directa con la disminución registrada en el rubro ventas.
- **Gastos de Administración.**- Como se aprecia en el cuadro los gastos administrativos, han disminuido en S/.-99,098.75 que representa -59.17%, debido a que se prescindió del servicio de terceros.
- **Gastos de Ventas.**- En el rubro Gastos de Ventas ha tenido una disminución de S/.-34,083.03 que representa un -95.62% en referencia al año 2014; de igual forma debido a la disminución de

ventas se prescindió de varios gastos para el periodo 2015.

- **Utilidad.-** En este rubro se ha tenido una disminución porcentual de -60.83% que en cifras absolutas es de S/.-44,215.14. Disminución debida al declive en el Nivel de Ventas de la Empresa.

B. MÉTODO VERTICAL

Para este análisis del Estado de Resultados se toma como base de comparación las Ventas que representan el 100% y las demás partidas se representan en comparación a las ventas.

CUADRO 04

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS			
	2014	VARIACIÓN %	2015	VARIACIÓN %
Ventas Netas	1,123,301.50	100.00%	610,325.78	100.00%
Costo de Ventas	-853,507.29	-75.98%	-504,638.24	-82.68%
Ganancia (pérdida) bruta	269,794.21	24.02%	105,687.54	17.32%
Gastos de Ventas y Distribución	-35,644.47	-3.17%	-1,561.44	-0.26%
Gastos de administración	-167,485.86	-14.91%	-68,387.11	-11.21%
Otros ingresos operativos	7,675.78	0.68%	338.35	0.06%
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	74,339.66	6.62%	36,077.34	5.91%
Gastos financieros	-1,656.79	-0.15%	-7,609.61	-1.25%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	72,682.87	6.47%	28,467.73	4.66%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL ANÁLISIS VERTICAL

En el cuadro 04 se puede apreciar el análisis vertical del Estado de Resultados de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L correspondiente a

los períodos 2014 y 2015, del cual se puede establecer las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales.

- **Costo de Ventas.-** Este rubro para el ejercicio 2014 representó el 75.98% del total de las ventas y 82.68% en el 2015 que en cifras absolutas es de S/. 853,507.29 y S/. 504,638.24 respectivamente.
- **Gastos de Administración.-** Este rubro para el ejercicio 2014 represento el 14.91% del total de las ventas y 11.21% en el 2015 que en cifras absolutas es de S/. 167,485.86 y S/.68,387.11 respectivamente, se registró una disminución debido a que se prescindió de varios servicios de terceros por la disminución en las ventas.
- **Utilidad Operativa.-** Este rubro para el ejercicio 2014 representó 6.62% del total de ventas y 5.91% el 2015 que en cifras absolutas es de S/.74,339.66 y S/. 36,077.34 respectivamente, la disminución de la misma es debido al declive en el nivel de ventas de la empresa
- **Utilidad.-** Este rubro para el ejercicio 2014 representó el 6.47% del total de ventas y 4.66% el 2015 que en cifras absolutas es de S/. 72,268.87 y S/. 28467.73 respectivamente, hay una disminución considerable de la Utilidad.

4.2 ANÁLISIS DEL SEGUNDO OBJETIVO.

Para conseguir el Segundo Objetivo Específico:

Evaluar con los Indicadores Financieros y su influencia en la toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014-2015

El análisis de los resultados se presenta por partes en base a comentarios y apreciaciones de los diferentes indicadores correspondientes a la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. en los años 2014 y 2015.

A. INDICES DE LIQUIDEZ

A.1 LIQUIDEZ GENERAL

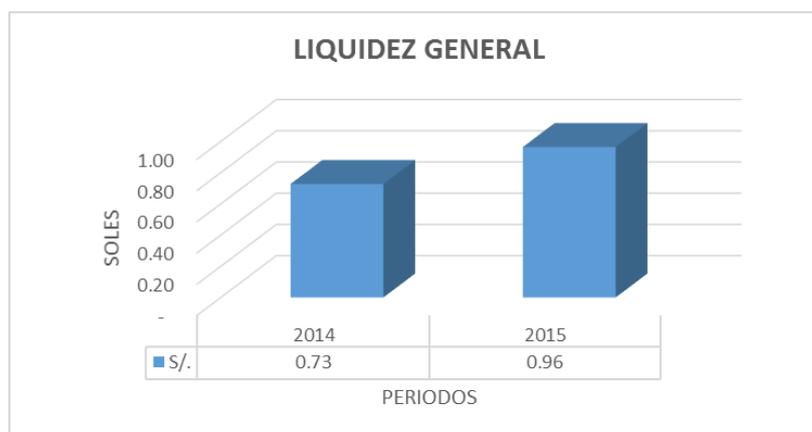
Este ratio mide la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo. Es decir, es el dinero en efectivo disponible para cancelar sus deudas, expresando la capacidad que se tiene para convertir en efectivo los activos y pasivos corrientes.

**CUADRO 05
LIQUIDEZ GENERAL**

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
LIQUIDEZ GENERAL	$\frac{ACTIVO\ CORRIENTE}{PASIVO\ CORRIENTE}$	$\frac{154,418.26}{212,285.58}$	$\frac{245,878.22}{255,086.97}$	0.23
	S/.	0.73	0.96	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

GRÁFICO 01



FUENTE: Cuadro 05

INTERPRETACIÓN

El análisis de este indicador nos muestra que la empresa Contratistas Generales Comatsur S.C.R.L. en el año 2014 por cada sol de deuda corriente S/. 0.73 y en el 2015 S/. 0.96.

A.2 LIQUIDEZ ABSOLUTA

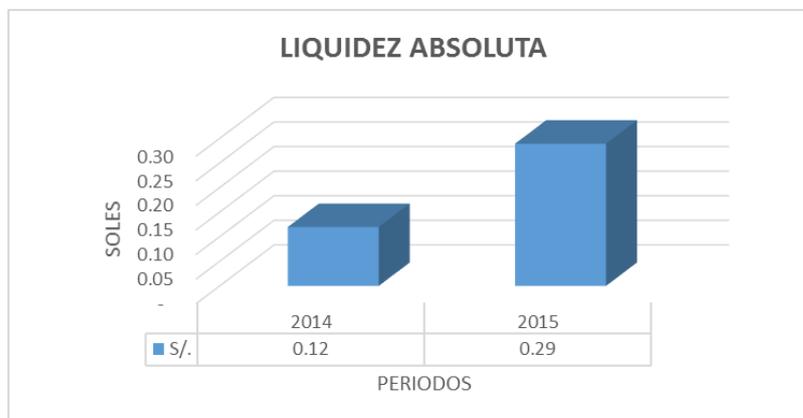
CUADRO 06

LIQUIDEZ ABSOLUTA

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
LIQUIDEZ ABSOLUTA	$= \frac{DISPONIBLE}{PASIVO CORRIENTE}$	$= \frac{25,455.54}{212,285.58}$	$= \frac{73,800.58}{255,086.97}$	0.17
	S/.	0.12	0.29	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

GRÁFICO 02



FUENTE: Cuadro 06

INTERPRETACIÓN

Hubo una mejora en este indicador donde en el 2014 se tenía S/. 0.12 disponible por cada sol de deuda y en el 2015 S/.0.29, Pero en

conclusion la empresa no cuenta con ek efectivo para poder cubrir sus deudas a corto plazo.

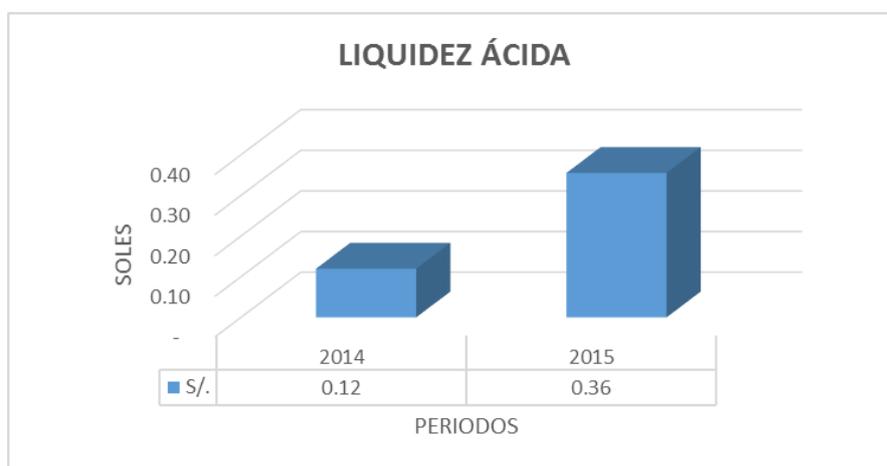
A.3 LIQUIDEZ ÁCIDA

CUADRO 07
LIQUIDEZ ÁCIDA

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
LIQUIDEZ ACIDA	$= \frac{ACTIVO\ CTE - INVEN - ANTICIPOS}{PASIVO\ CORRIENTE}$	$= \frac{25,455.54}{212,285.58}$	$= \frac{90,650.57}{255,086.97}$	0.24
	S/.	0.12	0.36	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

GRÁFICO 03



FUENTE: Cuadro 07

INTERPRETACIÓN

La liquidez acida nos muestra la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con sus ventas y existencias, en los periodos periodos 2014 y 2015 fue de S/. 0.12 y S/. 0.36 respectivamente.

B. ÍNDICES DE GESTIÓN

B.1 ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL

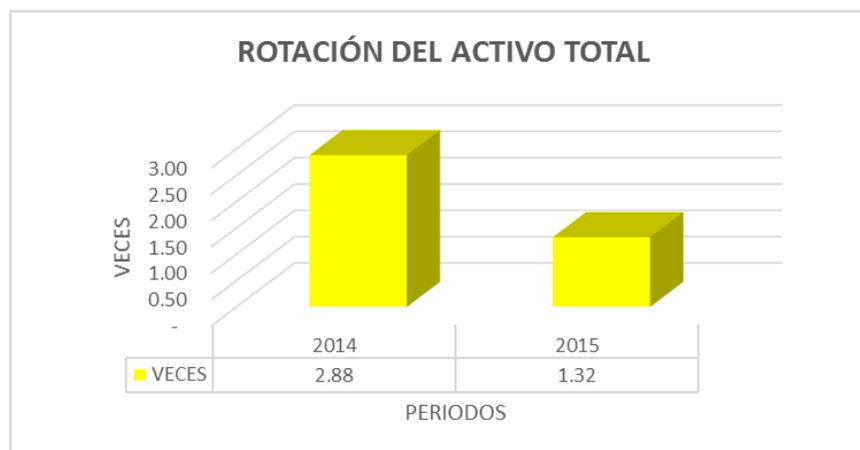
CUADRO 08

ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	$\frac{VENTAS\ NETAS}{ACTIVO\ TOTAL}$	$\frac{1'123,301.50}{389,788.91}$	$\frac{610,325.78}{461,058.03}$	- 1.56
	VECES	2.88	1.32	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

GRÁFICO 04



FUENTE: Cuadro 08

INTERPRETACIÓN

Durante los periodos 2014 y 2015 este indicador fue de 2.88 y 1.32 veces respectivamente lo que nos muestra que hubo una disminución en la eficiencia del uso del activo para poder generar o aportar beneficios.

B.2 ROTACIÓN DE EXISTENCIAS

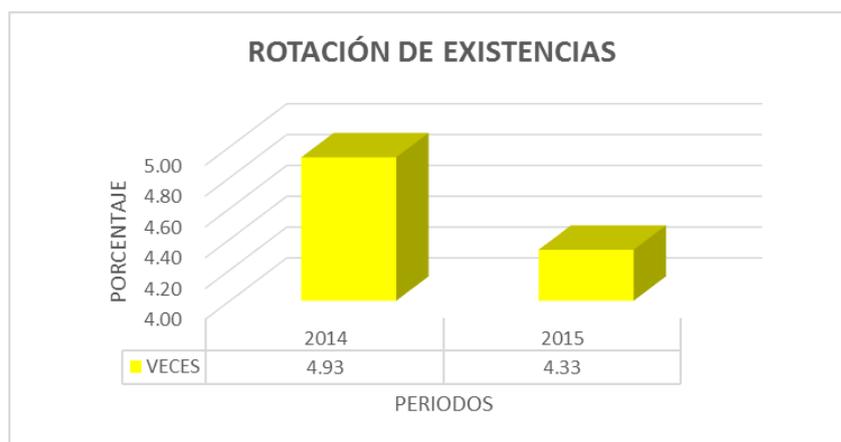
CUADRO 09

ROTACIÓN DE EXISTENCIAS

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	$= \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{STOCK MEDIO DE EXISTENCIAS}}$	$= \frac{853,507.29}{173,108.40}$	$= \frac{504,638.24}{116,525.69}$	- 0.60
	VECES	4.93	4.33	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

GRÁFICO 05



FUENTE: Cuadro 09

INTERPRETACIÓN:

Este indicador nos muestra que la rotación de existencias para el 2014 fue de 4.93 veces y el 2015 disminuyó a 4.33 veces.

C. ÍNDICES DE SOLVENCIA

C.1 RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL

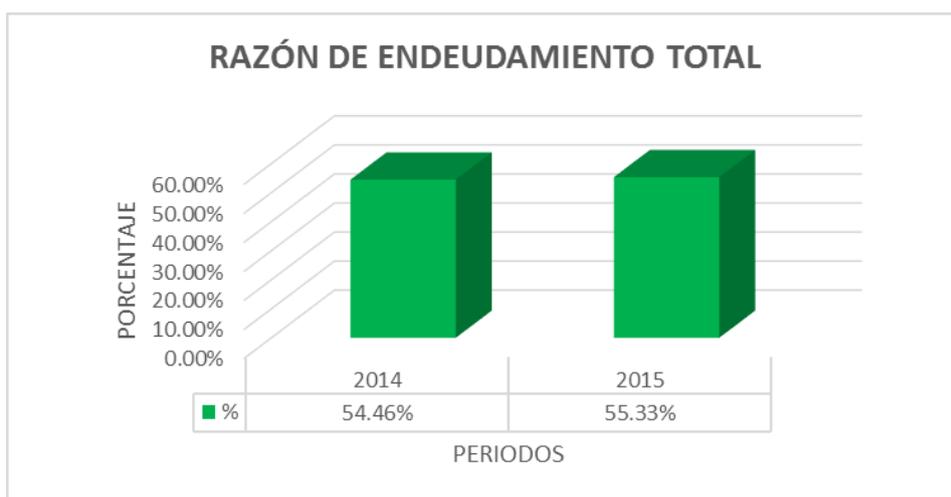
CUADRO 10

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	$\frac{PASIVO\ TOTAL}{ACTIVO\ TOTAL}$	$\frac{212,285.58}{389,788.91}$	$\frac{255,086.97}{461,058.03}$	0.86%
	%	54.46%	55.33%	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

GRÁFICO 06



FUENTE: Cuadro 10

INTERPRETACIÓN

Para el año 2014 el endeudamiento del activo es de 54.46% y para el año 2015 es de 55.33%, esto significa que se esta trabajando con inversión de capital de terceros.

D. ÍNDICES DE RENTABILIDAD

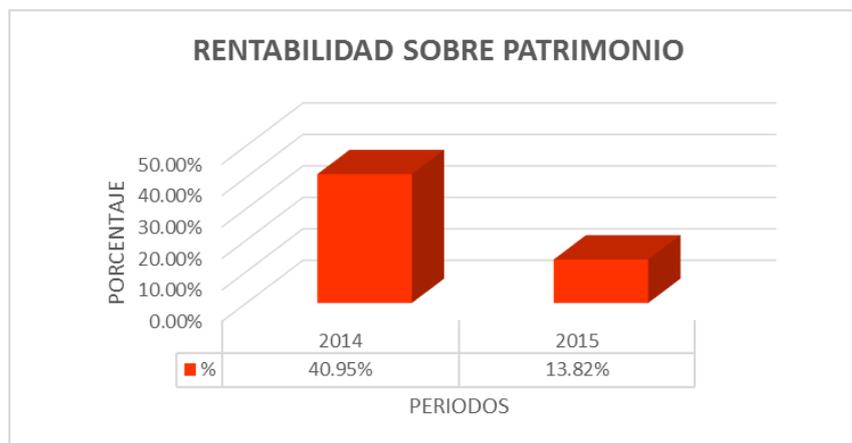
D.1 RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

CUADRO 11
RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	$\frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO}$	$\frac{72,682.87}{177,503.33}$	$\frac{28,467.73}{205,971.06}$	-27.13%
	%	40.95%	13.82%	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

GRÁFICO 07



FUENTE: Cuadro 11

INTERPRETACIÓN

Éste indicador muestra el rendimiento del patrimonio, en referencia a los periodos 2014 a 2015 este ratio ha disminuido de 40.95% a 13.82%, lo cual nos indica no se han utilizado los recursos propios adecuadamente para la generación de beneficios.

D.2 RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN

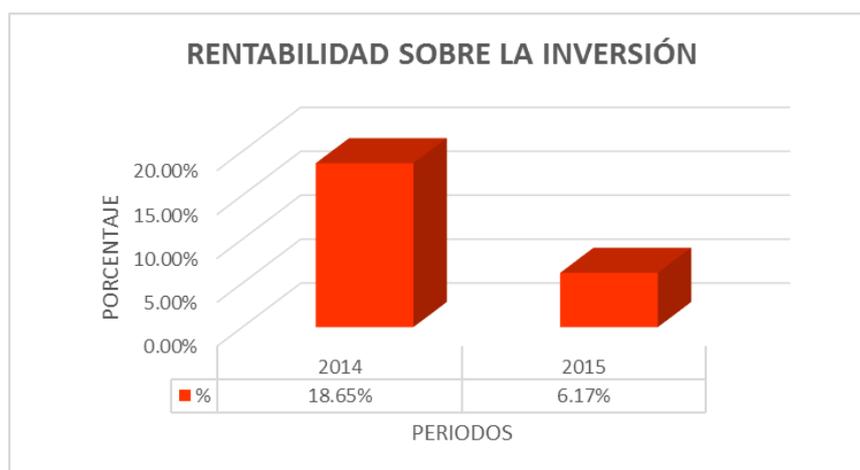
CUADRO 12

RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2015	2014	
RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN	$\frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL}$	$\frac{72,682.87}{389,788.91}$	$\frac{28,467.73}{461,058.03}$	-12.47%
	%	18.65%	6.17%	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

GRÁFICO 08



FUENTE: Cuadro 12

INTERPRETACIÓN

Mediante este indicador podemos visualizar la eficiencia con la cual han sido utilizados los activos de la empresa, el cual podemos observar que ha disminuido considerablemente con referencia al periodo 2014 y 2015 de 18.65% a 6.17%, que nos indica una deficiente planificación.

CUADRO 13

RESUMEN DE INDICADORES

RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS	PERIODOS		MEDICIÓN
	2014	2015	
Índices de Liquidez			
A.1 Liquidez General	0.73	0.96	S/.
A.2 Liquidez Absoluta	0.12	0.29	S/.
A.3 Liquidez Ácida	0.12	0.36	S/.
Índices de Gestión			
B.1 Rotación del Activo Total	2.88	1.32	Veces
B.2 Rotación de existencias	4.93	4.33	Veces
Índices de Solvencia			
C.1 Razón de Endeudamiento Total	54.46%	55.33%	%
Índices de Rentabilidad			
D.1 Rentabilidad sobre el Patrimonio	40.95%	13.82%	%
D.2 Rentabilidad sobre la inversión	18.65%	6.17%	%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

4.3 ANÁLISIS DEL TERCER OBJETIVO.

Para conocer el tercer objetivo específico: **Proponer alternativas para una adecuada evaluación que coadyuve a una mejor toma de decisiones.**

Teniendo los resultados del diagnóstico realizado mediante el análisis y evaluación de los Estados Financieros e indicadores financieros en donde se ha determinado la situación económica y financiera de la empresa; en referencia a éste análisis se ha podido determinar algunas deficiencias para lo cual se proponen alternativas para mejorar en la evaluación y desempeño empresarial de los posteriores periodos que coadyuve a mejorar en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

A. ASPECTO FINANCIERO

LIQUIDEZ GENERAL

Un indicador de liquidez menor a 1; nos muestra que ante la

conurrencia de los acreedores la empresa no tendría la capacidad de afrontar sus compromisos; el ratio de liquidez general en la empresa Contratistas Generales COMATSUR SCRL fue de S/.0.73 el 2014 y S/. 0.96 el 2015. Se propone a la empresa mejorar su liquidez a través mejoras en el nivel de ventas.

La Elaboración de un Flujo de Caja proyectado para poder prever ante cualquier situación imprevista y equilibrar periodos donde haya déficit y excedente de efectivo.

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

Ante cualquier alternativa de financiamiento evaluar la tasa de interés, el importe de la deuda, el plazo de pago y la cuota mensual para hacer una evaluación de factibilidad para la empresa.

Prever un nivel de endeudamiento adecuado al desarrollo de la actividad de la empresa, con niveles de endeudamiento razonables que eviten el déficit y sobre endeudamiento de la empresa y acreencias por parte de terceros.

B. ASPECTO ECONÓMICO

ESTADO DE RESULTADOS

En la Empresa Contratistas Generales COMATSUR SCRL en los dos periodos evaluados se observó una disminución considerable de la utilidad debido a la disminución del nivel de ventas. Por lo tanto la empresa debe prever las fluctuaciones que demanda el mercado y no solo enfocarse en un sector del público objetivo sino buscar clientes alternativos para no depender de una sola fuente de

ingresos.

5.4 CONTRASTACIÓN DE LAS HIPÓTESIS:

Obtenidos los Resultados de la Investigación, se procedió a la contrastación de las hipótesis que se plantearon en el trabajo de investigación, siendo de la siguiente manera:

5.4.1 Hipótesis Específica 1: El análisis a través del método horizontal y vertical incide de forma directa en la toma de decisiones de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Períodos 2014 – 2015.

Aplicar el análisis del Estado de Situación Financiera mediante el método horizontal y método vertical (Cuadro 01 y 02) nos permitió medir el aspecto financiero de la empresa; de igual forma con respecto al Estado de Resultados (Cuadros 03 y 04) la evaluación del método horizontal y vertical nos brindó información relevante para una adecuada toma de decisiones gerenciales.

En el cuadro 01 se ha determinado que el activo corriente tuvo una variación porcentual de 59.23% que en cifras absolutas es de S/ 91,459.84 este incremento se debió principalmente a los rubros de Efectivo y Equivalente de efectivo que tuvo una variación de 189.92% que en cifras absolutas es de S/. 48,345.04, este aumento debido a que la empresa se ha estado financiando con deudas a terceros, disminuyendo el uso del efectivo, en el rubro Inventarios se tuvo un incremento de 21.35% que en cifras absolutas es de S/. 22482.93, debido a que en el último periodo han disminuido el nivel de ventas, que significó un incremento en el rubro de Inventarios por baja rotación del

almacén. El activo no corriente tuvo una disminución de -8.58% en cifras absolutas representa S/. -20,190.84, esta variación debido al reconocimiento de la depreciación del activo fijo. En referencia al Pasivo Corriente entre el año 2014 y 2015 tuvo una variación de 20.16% que en cifras absolutas es de S/. 42,801.39 el rubro más representativo fue el incremento de Cuentas por Pagar Comerciales en 68.82% que en cifras absolutas es de S/. 96,712.00, incremento que confirma la afirmación anterior debido a que la empresa se ha estado financiando mediante deudas con terceros.

Respecto al cuadro 03 en referencia a las Ventas obtenidas por la Empresa Contratistas Generales COMATSUR SCRL. Se obtuvo mediante el análisis horizontal una disminución en S/. -512,975.72 lo que equivale a -45.67%, esta disminución tan considerable debido a que la Empresa tiene mayor proporción de sus ingresos y depende sus ventas de las adquisiciones de los Gobiernos Locales y Entidades Públicas. El análisis vertical muestra que Costo de Ventas, Gastos de Ventas y de Administración se mantuvieron en la misma proporción en referencia a ambos periodos 2014 y 2015.

De tal manera SE ACEPTA, la hipótesis específica 1 planteada.

5.4.2 La Hipótesis Específica 2: La evaluación a través de los Indicadores Financieros influye para una mejor toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014 - 2015.

Con los cuadros 05 al 12 se ha demostrado, que la empresa cuenta con una liquidez por debajo del índice óptimo para cubrir con sus

obligaciones corrientes según el análisis de ratios, que nos indica que por cada sol de deuda en el 2014 se tenía S/. 0.73 y en el 2015 era S/.0.96 con el cual se podría cubrir las deudas a corto plazo; referente al indicador de Gestión, Rotación del Activo tuvo una disminución considerable que para el año 2014 era 2.88 y en el 2015 fue de 1.32, la utilización del activo no fue eficaz ya que en comparación con el periodo anterior no permitió la generación de la utilidad esperada. Con respecto a los indicadores de solvencia, la razón de endeudamiento total nos muestra que para el año 2014 el endeudamiento del activo es de 54.46% y para el año 2015 es de 55.33%; el respaldo de la inversión está compuesto mayormente por capital y deudas con terceros. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio tuvo una disminución considerable en el 2014 fue de 40.95% y para el 2015 fue de 13.82%. Esto muestra una regular gestión en la empresa.

De tal manera SE ACEPTA la hipótesis específica 2 planteada.

5.4.3 Hipótesis General: Los resultados que se ha obtenido en el trabajo de investigación ha permitido conocer la importancia del análisis económico y financiero en la toma de decisiones gerenciales de la empresa.

Por consiguiente, se acepta la hipótesis general.

CONCLUSIONES

Concluido el análisis y evaluación de los Estados Financieros correspondientes a los períodos 2014 y 2015, llegamos a las siguientes conclusiones:

PRIMERA: El análisis del Estado de Situación Financiera permite observar los saldos del activo, pasivo y patrimonio y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR SCRL, mediante el análisis horizontal y vertical se concluye en términos generales: En el Activo corriente rubro Efectivo y Equivalente de Efectivo se obtuvo para el año 2014 y 2015 una variación de 189.92%, este aumento debido a que se ha disminuido el pago de obligaciones que está financiando a la empresa con deudas de terceros. En el activo no corriente en ambos periodos el rubro más representativo fue Propiedad Planta y Equipo, que tuvo una variación de - 8.82% debido al reconocimiento de la depreciación del activo fijo. Con referencia al Pasivo corriente el rubro más representativo en los dos periodos fue Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros con una variación de 68.82% incremento debido al aumento de deudas con terceros por compras al crédito.

SEGUNDA: Investigar la influencia de la Situación Económica que se han realizado para la medición de las fluctuaciones económicas en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L., mediante el análisis comparativo concluimos en términos generales:

En referencia a las ventas obtenidas por la empresa, se tiene como resultado mediante el análisis horizontal una disminución de -45.67% en comparación de las ventas del año 2014, en cuanto al Costo de Ventas para el

2014 represento el 75.98% y para el 2015 el 82.68%, este incremento proporcional no guarda relación con las Ventas debido a que las mismas han disminuido. Esto nos muestra que han incrementado los costos pero no se ha obtenido ventas en igual proporción.

TERCERA: Con relación a los indicadores de liquidez general, se puede observar una tendencia favorable para la empresa. En referencia a los demás indicadores Índices de Gestión, Indicador de Rotación del Activo Total tuvo una disminución lo cual indica la inversión en activos ha sido deficiente.

CUARTA: Las propuestas de alternativas para una adecuada evaluación que coadyuve a una mejor toma de decisiones. La empresa debe tomar en consideración dichas propuestas para que de esta manera pueda mejorar sus niveles de eficiencia y eficacia.

RECOMENDACIONES

PRIMERA: Al gerente de la empresa, es de suma importancia analizar la situación actual de la empresa y así evaluar su desempeño económico y financiero, que coadyuven a la mejora en la toma de decisiones gerenciales, basados en el análisis de los estados financieros; de esta manera la empresa debe procurar no depender de capital de terceros, deudas con terceros, pues de esta manera estaría perdiendo autonomía financiera.

SEGUNDA: En referencia a sus ventas la empresa no debe depender de un solo público objetivo, no depender de las ventas que realiza a las instituciones del estado pues ante los cambios de coyuntura dichas adquisiciones ya no se realizan e influye en el nivel de ventas de la empresa como se observó en los períodos de análisis. Se debe evaluar un análisis real de costos, mejorar la rotación de existencias y mejorar el margen de rentabilidad.

TERCERA: Tomar los indicadores financieros como un medidor para mejorar y optimizar los recursos de la empresa. Procurar no disminuir la rentabilidad de la empresa, que se verá reflejado en una mejora de los indicadores financieros.

CUARTA: Implementar mecanismos y estrategias que permitan una tener la información de los estados financieros de forma oportuna que permita realizar un análisis oportuno para la mejora de la gestión ejecutiva el logro de los objetivos empresariales, optando por mejores instrumentos de evaluación.

BIBLIOGRAFÍA

Apaza Meza, Mario. (2007). *Formulación, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros concordados con las NICs y NIIFs*. Lima: Instituto Pacífico.

Apaza Meza, Mario. (2015). *PCGE y NIIF Aplicados a Sectores Económicos*. Lima: Pacífico Editores S.A.C.

Briceño de Valencia, Martha Teresa., & Hoyos de Ordoñez, Olga Esperanza (2002). *Diccionario Técnico-Contable*. Bogotá: LEGIS S.A.

Calderón Moquillaza, José (2008). *Estados Financieros*. Lima: JCM EDITORES.

Chambergó Guillermo, Isidro (2012). Los costos y toma de decisiones relevantes para la empresa. *Actualidad Empresarial*.

Chura Masco, Ismael (2013) Análisis Económico Y Financiero del CIS Servicentro de la UNA – Puno e Incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales, Periodos 2009 – 2010. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Coyla Limachi, Mario Jimmy (2015) El análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa operadora SURPERU S.A., periodos 2012-2013. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Ferrer Quea, Alejandro (2006). *Interpretación de los Estados Financieros*. Lima: Universidad del Pacífico. Centro de Investigación.

Ferrer Quea, Alejandro (2012). *Estados Financieros. Análisis e Interpretación por Sectores Económicos*. Lima: Pacífico Editores S.A.C.

Flores Soria, Jaime (2014). *Manual Práctico de Estados Financieros*. Lima: Pacífico Editores S.A.C.

Flores Soria, Jaime (2015). *Análisis Financiero para Contadores y su Incidencia en la NIIF*. Lima: Pacífico Editores S.A.C.

Franco Concha, Pedro (2007). *Evaluación de Estados Financieros*. Lima: Univesidad del Pacífico Centro de Investigación.

Huanacuni Mamani, Lily Marizol (2012) Evaluación de la situación económica - financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa GALENO S.A.C. periodos 2009 -2010. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Northcote Sandoval, Cristhian, García Quispe, Jose Luis, & Tambini Ávila, Mónica (2012). *Manual Práctico de la Ley general de Sociedades*. Lima: Instituto Pacífico S.A.C.

Ramos Merma, Vidal Odon (2015) Gestión económica y financiera de Hotelería e Inversiones Latino S.A., para una adecuada toma de decisiones gerenciales, periodos 2011 – 2012. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Ruiz García, Abado Damian (2009). *Manual Teórico Práctico para la Consitución de Sociedades*. Lima: MV FENIX.

Zeballos Zeballos, Erly (2013). *Contabilidad General*. Arequipa: Impresiones Juve.

NORMAS LEGALES

Resolución CONASEV N° 0103-1999

WEBGRAFÍA

http://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones_drupal/pdfs/diccionariocontaysist.pdf

<http://www.asesorempresarial.com/web/diccionario.php?let=A>

<http://www.perucontable.com/modules/glossaire/>

ANEXOS

EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS	
	2014	2015
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	25,455.54	73,800.58
Cuentas por cobrar comerciales	-	16,849.99
Anticipos	377.50	377.50
Inventarios	105,284.22	127,767.15
Otros Activos Financieros	23,301.00	27,083.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	154,418.26	245,878.22
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	228,978.52	208,787.68
Otros Activos Financieros	6,392.13	6,392.13
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	235,370.65	215,179.81
TOTAL ACTIVO	389,788.91	461,058.03
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar Comerciales	140,525.75	237,237.75
Otras Cuentas por pagar	8,060.41	4,539.93
Obligaciones Financieras	61,752.42	10,362.29
Otras Provisiones	1,947.00	2,947.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	212,285.58	255,086.97
TOTAL PASIVO	212,285.58	255,086.97
PATRIMONIO		
Capital	50,700.00	50,700.00
Resultados Acumulados	126,803.33	155,271.06
TOTAL PATRIMONIO	177,503.33	205,971.06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	389,788.91	461,058.03

EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS	
	2014	2015
Ventas Netas	1,123,301.50	610,325.78
Costo de Ventas	-853,507.29	-504,638.24
Ganancia (pérdida) bruta	269,794.21	105,687.54
Gastos de Ventas y Distribución	-35,644.47	-1,561.44
Gastos de administración	-167,485.86	-68,387.11
Otros ingresos operativos	7,675.78	338.35
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	74,339.66	36,077.34
Gastos financieros	-1,656.79	-7,609.61
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	72,682.87	28,467.73

MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES	INDICADORES
¿En qué medida incide la situación Económica - Financiera, en la Toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014-2015?	Evaluar la situación económica - financiera y su incidencia en la Toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014 – 2015.	"La Evaluación de la Situación Económica- Financiera incide directamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014 – 2015."	VARIABLE INDEPENDIENTE	Ratios de Rentabilidad
			Situación Económica-Financiera	Análisis horizontal y vertical del estado de resultados
			VARIABLE DEPENDIENTE	Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera
PROBLEMA ESPECÍFICO 1	OBJETIVO ESPECÍFICO 1	HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1	Toma de Decisiones Gerenciales	Ratios de Gestión
			VARIABLES INDEPENDIENTE	Ratios de Rentabilidad
				Ratios de Solvencia
¿Cómo incide el análisis de los Estados Financieros a través del método horizontal y vertical en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014-2015?	Evaluar la incidencia del análisis de los Estados Financieros a través del Método Horizontal y Vertical en la Toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014 – 2015.	El análisis a través del método horizontal y vertical incide de forma directa en la toma de decisiones de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014 – 2015.	Análisis Horizontal y Vertical de los Estados Financieros	Análisis horizontal y vertical del estado de resultados
			VARIABLE DEPENDIENTE	Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera
			Toma de Decisiones Gerenciales	
PROBLEMA ESPECÍFICO 2	OBJETIVO ESPECÍFICO 2	HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2	VARIABLES INDEPENDIENTE	Ratios de Gestión
			Análisis de Indicadores Financieros	Ratios de Rentabilidad
			VARIABLE DEPENDIENTE	Ratios de Solvencia
¿Cómo influye la evaluación de los Indicadores Financieros en la toma de Decisiones Gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014-2015?	Evaluar con los Indicadores Financieros y su influencia en la toma de Decisiones Gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014-2015.	La evaluación a través de los Indicadores Financieros influye para una mejor toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014-2015.	Toma de Decisiones Gerenciales	
			VARIABLES INDEPENDIENTE	
			VARIABLE DEPENDIENTE	
PROBLEMA ESPECÍFICO 3	OBJETIVO ESPECÍFICO 3	OBJETIVO ESPECÍFICO 3		
			Proponer alternativas para una adecuada evaluación que coadyuve a una mejor toma de decisiones.	

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA Y SU
INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA
EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L. PERIODOS
2014 - 2015

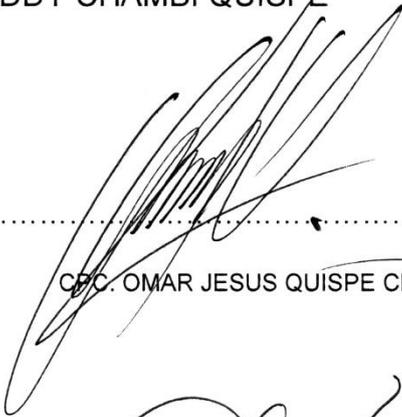
EVALUATION OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION AND ITS
INCIDENCE IN MAKING MANAGEMENT DECISIONS OF THE COMPANY
CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L. PERIODS 2014 - 2015

ARTÍCULO CIENTÍFICO

PRESENTADO POR:

EDDY CHAMBI QUISPE

DIRECTOR DE TESIS

: 

CFC. OMAR JESUS QUISPE CHOQUE

COORDINADOR

: 

DE INVESTIGACIÓN

DT. PERCY QUISPE PINEDA

PUNO – PERÚ

2017

**EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA Y SU
INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA
EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L. PERIODOS
2014 - 2015**

**EVALUATION OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION AND ITS
INCIDENCE IN MAKING MANAGEMENT DECISIONS OF THE COMPANY
CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L. PERIODS 2014 - 2015**

EDDY, CHAMBI QUISPE

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

ARTÍCULO CIENTÍFICO

EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA Y SU
INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA
EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L. PERIODOS
2014 - 2015

EVALUATION OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION AND ITS
INCIDENCE IN MAKING MANAGEMENT DECISIONS OF THE COMPANY
CONTRATISTAS GENERALES COMATSUR S.C.R.L. PERIODS 2014 – 2015

AUTOR: EDDY CHAMBI QUISPE

CORREO ELECTRÓNICO: eddygdm@gmail.com

ESCUELA PROFESIONAL: CIENCIAS CONTABLES

RESUMEN

El trabajo de investigación Evaluación de la Situación Económica–Financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, ha sido desarrollado en base a los Estados Financieros de la empresa Contratistas Generales COMATSUR SCRL periodos 2014 y 2015, debido a que la toma de decisiones gerenciales no se realiza adecuadamente, ya sea a falta de la formulación oportuna de los Estados Financieros y al poco interés de los directivos de efectuar el análisis a los Estados Financieros.

Este trabajo se desarrolló en base al análisis de cuadros y gráficos conforme a la información de las partidas que conforman el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados; utilizando como métodos de evaluación del análisis horizontal y vertical, los indicadores financieros de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad.

Tomando en cuenta estos aspectos la investigación se enfocó en el análisis económico y financiero, destacando su importancia para que la gerencia pueda tomar medidas y establecer políticas que mejoren el desarrollo empresarial.

Es así que el trabajo de investigación se justifica en su ejecución porque permite determinar la incidencia del análisis de los Estados Financieros en la toma de decisiones gerenciales en la empresa, al mismo tiempo que propone estrategias de evaluación para la mejora en la toma de decisiones gerenciales, y con ello mejorar la gestión financiera y administrativa en la empresa.

El trabajo está estructurado de la siguiente manera:

Capítulo I. Planteamiento del Problema, antecedente y objetivos de la investigación. Donde se determina el motivo de la investigación y los antecedentes referidos al tema de estudio y se plantea los objetivos a desarrollarse en el trabajo.

Capítulo II. Marco Teórico Conceptual, donde se recopiló la fuente bibliográfica que ayude al desarrollo del trabajo de investigación para explicar los conceptos utilizados, y por último la hipótesis.

Capítulo III. Metodología de investigación. En donde se detalla los métodos de investigación, técnicas y métodos utilizados en el trabajo y las características del área de Investigación. En donde se da a conocer el ámbito de estudio, en donde se ha realizado la investigación.

Capítulo IV. Exposición y Análisis de los resultados. En donde se detalla el análisis e interpretación de los resultados obtenidos, Contrastación de hipótesis, conclusiones y recomendaciones.

Palabras claves: Situación Económica, Situación Financiera, toma de decisiones, Indicadores Financieros.

ABSTRACT

The research work Analysis of the Economic-Financial Situation and its impact on management decision-making has been developed based on the Financial Statements of the company General Contractor COMATSUR SCRL periods 2014 and 2015, because management decision-making is not carried out properly, either in the absence of the timely formulation of the Financial Statements and the lack of interest of the executives to carry out the analysis to the Financial Statements.

This work was developed based on the analysis of charts and graphs according to the information of the items that make up the Statement of Financial Position and the Income Statement; Using as methods of evaluation of the horizontal and vertical analysis, the financial indicators of liquidity, management, indebtedness and profitability.

Taking into account these aspects the research focused on economic and financial analysis, highlighting its importance for management to take measures and establish policies that improve business development.

It is thus that the research work is justified in its execution because it allows determining the incidence of the analysis of the Financial Statements in the management decision making in the company, at the same time that proposes evaluation strategies for the improvement in the management decision making, and thereby improve financial and administrative management in the company.

The work is structured as follows:

Chapter I. Problem Approach, background and objectives of the research. Where the reason for the investigation and the antecedents related to the subject of study is determined and the objectives to be developed in the work are proposed.

Chapter II. Conceptual Theoretical Framework, where the bibliographic source was compiled to help the development of the research work to explain the concepts used, and finally the hypothesis.

Chapter III. Research methodology. It details the research methods, techniques and methods used in the work and the characteristics of the Research area. In which the field of study is disclosed, where the research has been carried out.

Chapter IV. Exposure and analysis of results. In which it is detailed the analysis and interpretation of the obtained results, Contrastation of hypotheses, conclusions and recommendations.

Key words: Economic Situation, Financial Situation, decision making, Financial Indicators.

INTRODUCCIÓN

Mediante este trabajo de investigación se ha revisado y evaluado la información de los Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L., que serán de utilidad para una adecuada toma de decisiones; se desarrolló tomando como objeto de estudio a la empresa antes mencionada cuya actividad principal está incluida dentro del Sector Comercial, rubro de Ferreterías.

En el análisis del Estado de Situación Financiera se pudo determinar la influencia de los saldos del activo, pasivo y patrimonio en la toma de decisiones gerenciales, aplicando los métodos de evaluación horizontal y vertical.

Realizando el análisis del Estado de Resultados se pudo observar una disminución en referencia a las Ventas entre los periodos comparados, con lo que se pudo determinar

que hubo un descuido de la gerencia en poder aminorar la disminución de los ingresos del periodo. Permittiéndonos afirmar que debió haberse realizado con anterioridad la evaluación económica y financiera para una adecuada y oportuna toma de dediciones, mediante el cual se pudo haber dado respuesta a estos resultados.

MATERIALES Y MÉTODOS

MÉTODOS

Método Deductivo: El método deductivo, es un método científico que considera que la conclusión se halla implícita dentro de las premisas; a este método también se le conoce porque, parte de lo general para llegar a lo particular, en el presente trabajo de investigación se utiliza en la recolección de datos para llegar a conclusiones de carácter particular.

Método Descriptivo: En el presente trabajo de investigación se utilizó para analizar cuadros y resúmenes numéricos, formados por los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales), para mostrar los resultados de la gestión a fin de evaluar los hechos económicos y financieros de la empresa.

Método Analítico: Mediante este método se busca los componentes lógicos (ratios Financieros), con el objeto de examinarlos, analizarlos, describirlos y con ello determinar su incidencia y las relaciones que existen entre ellos mismos.

TÉCNICAS

Para este trabajo de investigación, se utilizaron las siguientes técnicas de investigación en la recolección de datos:

Análisis Documental: Consiste en una selección y análisis de los documentos que contiene datos importantes relacionados al trabajo de investigación como: Los Estados Financieros de la empresa Contratistas Generales COMATSUR tales como el Estado de Situación Financiera y El Estado de Resultados, lo cual permitió la obtención de resultados reales y objetivos.

Observación: Se define como el uso sistémico de nuestros sentidos para buscar los datos que necesitamos para absolver el problema de investigación.

Para el desarrollo de la investigación fue necesaria la observación en forma directa e indirecta para percibir la situación actual de la empresa.

POBLACIÓN Y MUESTRA

POBLACIÓN

La población del trabajo de investigación lo constituye la Empresa Contratistas Generales COMATSUR Sociedad Comercial de Responsabilidad limitada, consecuentemente el trabajo de investigación se realizará con la información correspondiente a los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) de los años 2014 y 2015 que nos proporciona la oficina de contabilidad de la Empresa.

MUESTRA

La muestra del trabajo de investigación son los Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.RL., que corresponden a los periodos 2014 y 2015, los cuales son el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

MATERIALES

Los materiales utilizados son los Estados Financieros, Análisis Horizontal, Análisis Vertical de Estados Financieros, Ratios de Gestión, Ratios de Rentabilidad y Ratios de Solvencia.

RESULTADOS

Bajo la Aplicación de los Métodos de Evaluación de los Estados Financieros (Método de Evaluación Horizontal y Método de Evaluación Vertical) y la aplicación de los ratios (indicadores) financieros, a la información de los Estados Financieros de la empresa se obtuvo a los siguientes resultados:

CUADRO 1
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

RUBROS	PERIODOS		VARIACIÓN	
	2014	2015	S/	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	25,455.54	73,800.58	48,345.04	189.92%
Cuentas por cobrar comerciales	-	16,849.99	16,849.99	0.00%
Anticipos	377.50	377.50	-	0.00%
Inventarios	105,284.22	127,767.15	22,482.93	21.35%
Otros Activos Financieros	23,301.00	27,083.00	3,782.00	16.23%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	154,418.26	245,878.22	91,459.96	59.23%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	228,978.52	208,787.68	-20,190.84	-8.82%
Otros Activos Financieros	6,392.13	6,392.13	-	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	235,370.65	215,179.81	-20,190.84	-8.58%
TOTAL ACTIVO	389,788.91	461,058.03	71,269.12	18.28%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar Comerciales	140,525.75	237,237.75	96,712.00	68.82%
Otras Cuentas por pagar	8,060.41	4,539.93	-3,520.48	-43.68%
Obligaciones Financieras	61,752.42	10,362.29	-51,390.13	-83.22%
Otras Provisiones	1,947.00	2,947.00	1,000.00	51.36%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	212,285.58	255,086.97	42,801.39	20.16%
TOTAL PASIVO	212,285.58	255,086.97	42,801.39	20.16%
PATRIMONIO				
Capital	50,700.00	50,700.00	-	0.00%
Resultados Acumulados	126,803.33	155,271.06	28,467.73	22.45%
TOTAL PATRIMONIO	177,503.33	205,971.06	28,467.73	16.04%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	389,788.91	461,058.03	71,269.12	18.28%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

En el cuadro 1 en el cual se aprecia el Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. periodos 2014 y 2015; se establecen las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales.

EN EL ACTIVO

- Efectivo y Equivalente de Efectivo.- Este rubro para el año 2014 a 2015 tiene una variación de 189.92% que en cifras absolutas es de S/. 48,345.04 este aumento se

debe a que durante ya no se ha invertido en activo realizable o activos a largo plazo, debido a la disminución de demanda por parte de sus clientes.

- Inventarios. - Este rubro para el año 2014 a 2015 tiene una variación de 21.35% que en cifras absolutas es de S/. 22482.93 este incremento se debe a la baja circulación de las existencias de almacén.

- Propiedad, Planta y Equipo. – Este rubro para el año 2014 a 2015 tiene una variación de -8.82% que en cifras absolutas es de S/. -20,190.84; esta variación es debido al reconocimiento de la depreciación del Activo Fijo.

EN EL PASIVO Y PATRIMONIO

- Cuentas por Pagar Comerciales. - Este rubro para el año 2014 a 2015 ha tenido una variación de 68.82% que en cifras absolutas es de S/. 96,712.00; el incremento se debe a que el último periodo se ha venido trabajando con crédito por parte de los proveedores.

- Obligaciones Financieras. – Este rubro para el año 2014 a 2015 ha tenido una variación de -83.22% que en cifras absolutas es de S/. -51,390.13; la disminución se debe a que se ha venido amortizando la deuda contraída con las Entidades Financieras.

- Resultados Acumulados. – Para el año 2014 y 2015 se tiene una variación de 22.45% que en cifras absolutas es de S/. 28,467.73, se ha incrementado debido a que las utilidades no han sido distribuidas a los socios y fueron capitalizados.

CUADRO 2
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

RUBROS	PERIODOS		VARIACIÓN	%
	2014	2015		
Ventas Netas	1,123,301.50	610,325.78	-512,975.72	-45.67%
Costo de Ventas	-853,507.29	-504,638.24	-348,869.05	-40.87%
Ganancia (pérdida) bruta	269,794.21	105,687.54	-164,106.67	-60.83%
Gastos de Ventas y Distribución	-35,644.47	-1,561.44	-34,083.03	-95.62%
Gastos de administración	-167,485.86	-68,387.11	-99,098.75	-59.17%
Otros ingresos operativos	7,675.78	338.35	-7,337.43	-95.59%
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	74,339.66	36,077.34	-38,262.32	-51.47%
Gastos financieros	-1,656.79	-7,609.61	5,952.82	359.30%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	72,682.87	28,467.73	-44,215.14	-60.83%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR

En el cuadro 2 se puede observar el Análisis Horizontal del Estado de Resultados de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. períodos 2014 y 2015, en el cual se pueden establecer las variaciones cuantitativas y porcentuales.

- Ingreso de Actividades Ordinarias (Ventas Netas).- En este rubro se puede observar una disminución en S/.-512,975.72 lo que equivale a un -45.67% de las Ventas del año 2014, esta disminución se debe a que un gran porcentaje de las ventas que realiza la empresa son dirigido a Ventas a Gobiernos Locales, que iniciaron una nueva gestión el periodo 2015 disminuyendo sus adquisiciones.
- Costo de Ventas.- Observamos una disminución de S/. -348,869.05 lo que equivale a un -40.87% con respecto al año 2014, esta variación guarda una relación directa con la disminución registrada en el rubro ventas.
- Gastos de Administración.- Como se aprecia en el cuadro los gastos administrativos, han disminuido en S/.-99,098.75 que representa -59.17%, debido a que se prescindió del servicio de terceros.
- Gastos de Ventas.- En el rubro Gastos de Ventas ha tenido una disminución de S/.-34,083.03 que representa un -95.62% en referencia al año 2014; de igual forma debido a la disminución de ventas se prescindió de varios gastos para el periodo 2015.
- Utilidad.- En este rubro se ha tenido una disminución porcentual de -60.83% que en cifras absolutas es de S/.-44,215.14. Disminución debida al declive en el Nivel de Ventas de la Empresa.

CUADRO 3

LIQUIDEZ ÁCIDA

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
LIQUIDEZ ACIDA	$= \frac{ACTIVO\ CTE - INVEN - ANTICIPOS}{PASIVO\ CORRIENTE}$	$= \frac{25,455.54}{212,285.58}$	$= \frac{90,650.57}{255,086.97}$	0.24
	S/.	0.12	0.36	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

INTERPRETACIÓN: La liquidez acida nos muestra la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con sus ventas y existencias, en los periodos 2014 y 2015 fue de S/. 0.12 y S/. 0.36 respectivamente.

CUADRO 4

ROTACIÓN DE EXISTENCIAS

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	$= \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{STOCK MEDIO DE EXISTENCIAS}}$	$= \frac{853,507.29}{173,108.40}$	$= \frac{504,638.24}{116,525.69}$	- 0.60
	VECES	4.93	4.33	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

INTERPRETACIÓN: Este indicador nos muestra que la rotación de existencias para el 2014 fue de 4.93 veces y el 2015 disminuyo a 4.33 veces.

CUADRO 5

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	$= \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	$= \frac{212,285.58}{389,788.91}$	$= \frac{255,086.97}{461,058.03}$	0.86%
	%	54.46%	55.33%	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

INTERPRETACIÓN: Para el año 2014 el endeudamiento del activo es de 54.46% y para el año 2015 es de 55.33%, esto significa que se está trabajando con inversión de capital de terceros.

CUADRO 6

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

ÍNDICE	FÓRMULA	PERIODOS		VARIACIÓN
		2014	2015	
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	$= \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$	$= \frac{72,682.87}{177,503.33}$	$= \frac{28,467.73}{205,971.06}$	-27.13%
	%	40.95%	13.82%	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

INTERPRETACIÓN: Éste indicador muestra el rendimiento del patrimonio, en referencia a los periodos 2014 a 2015 este ratio ha disminuido de 40.95% a 13.82%, lo cual nos indica no se han utilizado los recursos propios adecuadamente para la generación de beneficios.

DISCUSIÓN

Según Ramos, O (2015) en su investigación concluye: Analizar la influencia de la Situación Financiera refleja los saldos de las cuentas del activo, pasivo y la estructura económica del patrimonio en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de Hotelería e Inversiones Latino S.A., mediante el análisis horizontal y vertical.

Mediante el desarrollo del trabajo de investigación nos permitió conocer la situación y estructura del activo, pasivo y patrimonio de la empresa; que se considera de suma importancia para la toma de decisiones de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L., teniendo conocimiento de a composición de cada rubro y el análisis de ñas variaciones entre ambos periodos.

Por lo tanto, el Análisis de la Situación Financiera de una empresa es muy importante para proporcionar información relevante y oportuna que coadyuve a una mejor toma de decisiones.

Coyla, M (2015) en su investigación concluye: En la Empresa de Servicios OPERADORA SURPERÚ S.A. no se ha implementado la aplicación de un análisis económico para medir las variaciones de los movimientos económicos que genera la empresa, en el análisis que se ha realizado hemos podido demostrar que se debe implementar políticas para el mejoramiento la rentabilidad de la empresa.

En el trabajo de investigación desarrollado se pudo establecer que la empresa no toma en consideración realizar un análisis económico que permita tomar medidas y acciones que mejoren la rentabilidad, el cual debe tomarse en consideración como una herramienta de mejora continua de las utilidades obtenidas.

Por lo tanto, Realizar un análisis económico nos servirá como herramienta para la mejora de la rentabilidad de la empresa.

Huanacuni, L. (2012) en su investigación concluye: En cuanto a la solvencia financiera de la empresa, se aprecia la concurrencia de recursos de terceros para financiar las inversiones totales efectuadas por la empresa, esto indica el grado de dependencia del capital ajeno.

Mediante el análisis de los ratios se pudo determinar que la empresa está trabajando en una gran proporción con el financiamiento de deudas con terceros, lo cual debe ser evaluado; debido a que se estaría perdiendo independencia financiera al depender de las deudas contraídas con terceros.

CONCLUSIONES

El análisis del Estado de Situación Financiera permite observar los saldos del activo pasivo y patrimonio y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR SCRL, mediante el análisis horizontal y vertical.

Investigar la influencia de la Situación Económica que se han realizado para la medición de las fluctuaciones económicas en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L.

Las propuestas de alternativas para una adecuada evaluación que coadyuve a una mejor toma de decisiones. La empresa debe tomar en consideración dichas propuestas para que de esta manera pueda mejorar sus niveles de eficiencia y eficacia.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

Apaza Meza, Mario (2007). Formulación, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros concordados con las NICs y NIIFs. Lima: Instituto Pacífico.

Apaza Meza, Mario (2015). PCGE y NIIF Aplicados a Sectores Económicos. Lima: Pacífico Editores S.A.C.

Briceño de Valencia, Martha Teresa, & Hoyos de Ordoñez, Olga Esperanza (2002). Diccionario Técnico-Contable. Bogotá: LEGIS S.A.

Calderón Moquillaza, José (2008). Estados Financieros. Lima: JCM EDITORES.

Chambergro Guillermo, Isidro (2012). Los costos y toma de decisiones relevantes para la empresa. Actualidad Empresarial.

Chura Masco, Ismael (2013) Análisis Económico Y Financiero del CIS Servicentro de la UNA – Puno e Incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales, Periodos 2009 – 2010. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Coyla Limachi, Mario Jimmy (2015) El análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa operadora SURPERU S.A., periodos 2012-2013. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Ferrer Quea, Alejandro (2006). Interpretación de los Estados Financieros. Lima: Universidad del Pacífico. Centro de Investigación.

Ferrer Quea, Alejandro (2012). Estados Financieros. Análisis e Interpretación por Sectores Económicos. Lima: Pacífico Editores S.A.C.

Flores Soria, Jaime. (2014). Manual Práctico de Estados Financieros. Lima: Pacífico Editores S.A.C.

Flores Soria, Jaime. (2015). Análisis Financiero para Contadores y su Incidencia en la NIIF. Lima: Pacífico Editores S.A.C.

Franco Concha, Pedro. (2007). Evaluación de Estados Financieros. Lima: Universidad del Pacífico Centro de Investigación.

Huanacuni Mamani, Lily Marizol (2012) Evaluación de la situación económica - financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa GALENO S.A.C. periodos 2009 -2010. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Northcote Sandoval, Cristhian, García Quispe, Jose Luis, & Tambini Ávila, Mónica (2012). Manual Práctico de la Ley general de Sociedades. Lima: Instituto Pacífico S.A.C.

Ramos Merma, Vidal Odon. (2015) Gestión económica y financiera de Hotelería e Inversiones Latino S.A., para una adecuada toma de decisiones gerenciales, periodos 2011 – 2012. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

Ruiz García, Abado Damian (2009). Manual Teórico Práctico para la Constitución de Sociedades. Lima: MV FENIX.

Zeballos Zeballos, Eryl (2013). Contabilidad General. Arequipa: Impresiones Juve.

WEBGRAFÍA

http://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones_drupal/pdfs/diccionariocontaysist.pdf

<http://www.asesorempresarial.com/web/diccionario.php?let=A>

<http://www.perucontable.com/modules/glossaire/>