

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



TESIS

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS SOCIEDAD DE
RESPONSABILIDAD LIMITADA PERIODOS 2014-2015**

PRESENTADA POR:

MIGUEL VICTOR BENIQUE GAMARRA

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO – PERÚ

2017

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

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS SOCIEDAD DE
RESPONSABILIDAD LIMITADA PERIODOS 2014-2015**

PRESENTADA POR:
MIGUEL VÍCTOR BENIQUE GAMARRA
PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO



APROBADO POR EL JURADO REVISOR CONFORMADO POR:

PRESIDENTE

.....
DR. RAUL ANCHAPURI CANAZA

PRIMER MIEMBRO

.....
C.P.C. FELIX ROBELIO TIQUE MAMANI

SEGUNDO MIEMBRO

.....
MSc. OMAR JESUS QUISPE CHOQUE

DIRECTOR DE TESIS

.....
MSc. HUGO FREDY CONDORI MANZANO

ASESOR DE TESIS

.....
MSc. AMERICO ROJAS APAZA

ÁREA: Análisis Económico y Financiero
TEMA: Situación Económico y Financiero

Fecha de sustentación: 09 de Noviembre del 2017

DEDICATORIA

A mis queridos padres que Dios lo tenga en la gloria, Miguel y Lidia, a mi hijo Miguel Ángel y mi sobrina Ana Lucia por darme esa fortaleza de realizarme profesionalmente.

A mis hermanas Ana María y Elizabeth por su constante colaboración para la culminación de mi carrera y la concretización de mi trabajo de investigación.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional del Altiplano a los Docentes de la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas quienes me impartieron sus conocimientos durante los años de estudio realizado en los claustros universitarios.

A los profesores MSc. Hugo Fredy Condori Manzano y al MSc. Américo Rojas Apaza por sus acertadas orientaciones, asesoramiento y apoyo en la culminación del presente trabajo de investigación.

Mi reconocimiento al Gerente Sr: Martin Cañazaca Aliaga y su esposa Sra. Marleni Blanco de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L. por haberme brindado la información necesaria para la elaboración del presente trabajo de investigación.

El ejecutor

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO	ii
ÍNDICE	iii
RESUMEN	vii
ABSTRACT	ix
INTRODUCCIÓN	xii

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema.....	1
1.2. Definición de problema de investigación	2
1.2.1. Definición general	2
1.2.2. Definiciones específicas	3
1.3. Antecedentes de la investigación.....	3
1.4. Objetivos de la investigación.....	8
1.4.1. Objetivo general.....	8
1.4.2. Objetivos específicos.....	8

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. Marco teórico	9
2.1.1. Empresa	9
2.1.2. Estados financieros.....	12
2.1.3. Análisis e interpretación de los estados financieros.....	22
2.1.4. Métodos de análisis de estados financieros.....	26
2.1.5. Ratios financieros	28
2.1.6. Toma de decisiones.....	34
2.2. Marco conceptual.....	37
2.3. Hipótesis de la investigación	42
2.3.1. Hipótesis general	42
2.3.2. Hipótesis específicas	43
2.4. Operacionalización de variables	43

CAPITULO III

METODOLOGÍA DE TRABAJO DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Metodología de la investigación	44
3.1.1. Método descriptivo	44
3.1.2. Método analítico	45
3.1.3. Método comparativo	45
3.1.4. Método deductivo	45
3.2. Población y muestra.....	46
3.2.1. Población	46
3.2.2. Muestra.....	46
3.3. Fuentes, técnicas e instrumentos de recolección de datos	46
3.3.1. Revisión de documentos.....	47
3.3.2. Procesamiento de datos	47
3.4. Instrumentos de recolección de datos.....	48
3.5. Ámbito de investigación	48
3.5.1. Ubicación	49
3.5.2. Servicios que brinda	49
3.5.3. Utilidad de los resultados del estudio.....	49

CAPÍTULO IV

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1. Análisis del primer objetivo.....	50
4.2. Análisis del segundo objetivo	63
4.3. Análisis del tercer objetivo.....	78
4.4. Contrastación de las hipótesis	86
CONCLUSIONES	90
RECOMENDACIONES	92
BIBLIOGRAFÍA	94
ANEXO 01 Matriz de consistencia	97
ANEXO 02 Cuestionario al Gerente.....	99

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 01	ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L PERIODO 2014-2015.....	51
CUADRO 02	ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	55
CUADRO 03	ANÁLISIS HORIZONTAL-ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.....	57
CUADRO 04	ANÁLISIS VERTICAL-ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.....	59
CUADRO 05	LIQUIDEZ CORRIENTE.....	64
CUADRO 06	ÍNDICE DE LIQUIDEZ.....	65
CUADRO 07	ÍNDICE DE GESTIÓN.....	66
CUADRO 08	ÍNDICE DE GESTIÓN.....	67
CUADRO 09	ÍNDICE DE GESTIÓN.....	68
CUADRO 10	ÍNDICE DE GESTIÓN.....	69
CUADRO 11	ÍNDICE DE SOLVENCIA.....	70
CUADRO 12	ÍNDICE DE SOLVENCIA.....	71
CUADRO 13	ÍNDICE DE SOLVENCIA.....	72
CUADRO 14	ÍNDICE DE SOLVENCIA.....	73
CUADRO 15	ÍNDICE DE RENTABILIDAD.....	74
CUADRO 16	ÍNDICE DE RENTABILIDAD.....	75
CUADRO 17	RESUMEN DE RATIOS FINANCIEROS.....	75

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO 01	Matriz de consistencia	97
ANEXO 02	Encuesta.....	99

ÍNDICE DE ACRÓNIMOS

SUNAT: Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria

CONASEV: Superintendencia del Mercado de Valores

E.F: Economía y Finanzas

UNA: Universidad Nacional del Altiplano

S.R.L: Sociedad de Responsabilidad Limitad

RESUMEN

Se concluye que en los periodos 2014-2015, la evaluación del análisis económico-financiero según el análisis efectuado del Balance General y del Estado de Ganancias y Pérdidas y los resultados obtenidos, nos muestra su situación financiera en constante crecimiento lo que permite mostrar una adecuada posición financiera, a pesar de la deuda que tiene.

Por consiguiente, en el proceso del análisis debemos concluir que los Estados Financieros contienen un mínimo de información relativamente objetiva, útil para la toma de decisiones.

Con el Estado de Situación Financiera, de la empresa de Transportes San Luis S.R.L. se ha demostrado que los ratios financieros, como la liquidez corriente, muestra que tuvo la capacidad para cubrir las obligaciones a corto plazo, porque para el año 2014 por cada S/. 1.00 de deuda que tenía la empresa, conto con S/ 295.45 para pagarla, mientras que para el año 2015 por cada 1.00 de deuda que tuvo conto con S/.826.24 para cubrir cada sol de deuda del pasivo corriente. En lo que respecta a la razón de Prueba Defensiva, se observa que el año 2014 se tiene 814.41% con respecto al año 2015 de 117.93%, podemos ver que hay una disminución de 696.48%, esto indica que la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos ha disminuido. Es decir, la empresa cuenta con el 814.41% en el año 2014, y con 117.93% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta. Rotación de Efectivo y Equivalente de Efectivo Interpretando el ratio, diremos que la empresa para el año 2014 cuenta con una liquidez para cubrir 261.40 días de venta, mientras que para el año 2015 cuenta con una liquidez para cubrir 118 días de venta, se puede ver que hay una disminución para el año 2015. Rotación de activos totales es decir que la empresa para el año 2014 está colocando entre sus clientes 0.70 veces el valor de la inversión efectuada, y para el año 2015 0.44 veces. Rotación de Inmueble Maquinaria y Equipo. Este índice permite observar que por un sol de inversión del Activo fijo, se está generando para el año 2014 de 0.87, mientras que para el año 2015 se tiene 1.87, se puede ver que hay un

incremento de 1.00, esto indica el nivel de eficiencia relativa con cual la empresa ha utilizado los bienes de capital, para generar ingresos a través de las ventas. El ratio de Gastos Financieros de la empresa ha incrementado, tenemos que en el año 2014 se tiene 4.42% y en el año 2015 se tiene 12.51%, este índice nos indica que de S/. 1.00 de venta el S/0.12 es absorbido por los gastos financieros. De acuerdo a los coeficientes para los años 2014 y 2015, se aprecian valores de 84.76% y 69.62% respectivamente. Con este ratio se puede observar que en la empresa no independencia financiera. En lo que respecta a la razón de Cobertura de Gastos Financieros, se observa que el año 2014 se tiene 7457.38% con respecto al año 2015 de 0,50%, esto indica que la capacidad de pago de la empresa para atender sus obligaciones derivadas de su deuda ha disminuido. El índice de financiamiento del activo fijo para los años 2014 y 2015 nos indica que por cada S/1.00 del activo fijo neto, el patrimonio y deudas a largo plazo respaldan. Se puede apreciar que la rentabilidad financiera para el año 2014 es de 5.31% y para el año 2015 es de 12.64% lo que indica que la rentabilidad patrimonial ha incrementado en 7.33% respecto al año 2014 podemos ver los efectos del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad de los accionistas.

La realización de un Análisis del Estado de resultados de la empresa nos permite que, en sus ventas netas se obtuvo de S/.947,738.50 para el año 2014, incrementándose en relación al año 2015 en S/.1,350,544.56, este incremento fue originado por el rubro de ingresos, que muestra una variación positiva con un incremento de S/.402,806.06, esto nos da a conocer que la empresa está creciendo.

Palabras claves: Análisis, Económico, Financiero, liquidez, Solvencia, Rentabilidad

ABSTRACT

14-2015, the evaluation of the economic-financial analysis based on the analysis of the Balance Sheet and the Profit and Loss Statement and the results obtained, shows us its financial situation in constant growth that allows you to display an adequate financial position, in spite of the debt you owe.

Therefore, in the process of analysis we must conclude that the financial statements contain a minimum of information relatively objective, useful for decision-making.

With the Statement of Financial Position, the transport company San Luis S.R.L. has shown that financial ratios, such as the current liquidity, shows that had the capacity to meet short-term obligations, because for the year 2014 for each S/. 1.00 debt of the company, was attended by S/ 295.45 to pay, while for the year 2015 for each 1.00 of debt that was attended by S/.826.24 to cover each sun of debt of the current liabilities. With regard to the reason of defensive test, it is noted that the year 2014 is 814.41% with respect to the year 2015 of 117.93%, we can see that there is a decrease of 696.48%, this indicates that the ability of the company to operate with its more liquid assets has decreased. That is to say, the company has the 814.41% in the year 2014, and with 117.93% of liquidity to operate without recourse to the flows of sale. Rotation of Cash and Cash Equivalent Interpreting the ratio, we can say that the company for the year 2014 has a liquidity to cover 261.40 days of sale, while for the year 2015 has a liquidity to

cover 118 days of sale, you can see that there is a decline by the year 2015. Total Asset Turnover is to say that the company for the year 2014 is placing among their customers 0.70 times the value of the investment made, and for the year 2015 0.44 times. Property type rotating machinery and equipment. This index allows you to note that for a sun of fixed asset investment, it is generating for the year 2014 of 0.87, while for the year 2015 is 1.87, you can see that there is an increase of 1.00, this indicates the level of relative efficiency with which the company has used capital goods, to generate income through sales. The ratio of financial expenditure of the company has increased, we have that in the year 2014 is 4.42% and in the year 2015 is 12.51%, this index indicates that of S/. 1.00 The S/.0.12 is absorbed by the financial expenses. According to the coefficients for the years 2014 and 2015, 84.76% of values and 69.62%, respectively. With this ratio it can be seen that the company did not financial independence. With regard to the reason of coverage of financial expenses, it is noted that the year 2014 is 7457.38% compared with the year 2015 of 0.50%, this indicates that the payment capacity of the company to meet its obligations under its debt has decreased. The rate of financing of fixed assets for the years 2014 and 2015 indicates that for each S/.1.00 of net fixed assets, heritage and long-term support. It can be seen that the financial profitability for the year 2014 is of 5.31% and for the year 2015 is 12.64% which indicates that the return on equity has increased by 7.33% compared to the year 2014 we can see the effects of the financial leverage on the profitability of the shareholders.

An analysis of the state of results of the company allows us, in their net sales was obtained from S/.947,738.50 for the year 2014, increasing in relation to the year 2015 in S/.1,350,544.56, this increase was caused by income, which shows a positive variation with an increase of S/.402,806.06, this gives us to know that the company is growing.

Keywords: Analysis, Economic, Financial, liquidity, solvency, profitability

INTRODUCCIÓN

Nuestro Departamento de Puno, el servicio de Transporte es el elemento fundamental para el desarrollo Económico Social de la Humanidad y esta se encuentra normado por el Decreto supremo No 013-92-TC, promulgado por el Presidente Constitucional de la República en fecha 30 de marzo de 1992, donde se declara que por Decreto Legislativo No 640 la libertad de rutas o permisos de operación del servicio Público de Transporte Terrestre Interprovincial de pasajeros, eliminando toda las restricciones y obstáculos Administrativos y legales que impiden el libre acceso de nuevos concesionarios en dicho servicio, derogando el reglamento de servicio Público de Transporte Terrestre de pasajeros en ómnibuses, aprobado por D.S. No 034-TC, por tales razones expuestas, muchas empresas nuevas se han constituido acogiéndose al D.S. antes mencionado, por ende la desaparición de tarifas controladas, basándose únicamente en la oferta y demanda de libre competencia.

El presente trabajo de investigación analiza la situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de los estados financieros de la empresa de transportes San Luis S.R.L. 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 de los estados financieros.

Es así que el presente trabajo de investigación se justifica en su ejecución por que permite determinar la influencia del análisis de los estados

financieros, en la toma de decisiones gerenciales en la empresa de transportes San Luis S.R.L. 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 principal objetivo del presente trabajo, es analizar la situación económica y financiera de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L. a través de los métodos de análisis horizontal y vertical, para evaluar la situación económica- financiera de los periodos 2014-2015, así como determinar la adecuada toma de decisiones gerenciales, en base a los indicadores económicos- financieros de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L. y proponer alternativas de solución para la toma de decisiones gerenciales, para mejorar la gestión financiera y administrativa de la empresa

El presente trabajo contiene la siguiente estructura autorizada:

Capitulo I. Planteamiento del Problema, antecedentes y objetivo de la investigación, en donde se plantea el problema objeto de estudio, los antecedentes y los objetivos trazados en el presente trabajo.

Capitulo II. Marco Teórico Conceptual e Hipótesis de la Investigación.-En donde se detalla el marco teórico que sirve de guía en el presente trabajo de investigación, definición de términos básicos e hipótesis de la investigación que se enmarcan en los periodos 2014 y 2015.

Capitulo III. Metodología de investigación.- Donde se describe los métodos utilizados para alcanzar los objetivos.

Capitulo IV. Características del área de Investigación.- Donde se realiza una breve descripción del ámbito de investigación, ubicación, características más importantes del lugar o área de investigación.

Exposición y Análisis de los resultados.- Donde se presenta mediante cuadros y gráficos, correspondiente a la información obtenida.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la ciudad de Puno, el servicio de transporte público de pasajeros es una de las actividades del sector servicio que con mayor incidencia se viene desarrollando en estos últimos años debido a que representan un medio de comunicación importante para usuarios locales y nacionales, dentro de la región Puno, Arequipa y Cusco.

Existen diversos problemas en el sector servicio; una de ellas es la problemática que se presenta en la empresa de transporte San Luis S.R.L que se ubica en las rutas de Puno, Arequipa, Cusco y viceversa, en donde se ha percibido la existencia de dificultades al momento de la toma de decisiones para realizar alguna inversión en adquirir vehículos nuevos o usados, con el fin de obtener rentabilidad económica y financiera.

Por tal motivo el gerente de la empresa toma decisiones sin medir las consecuencias en la de obtener rentabilidad económica o la de perder en el caso de que las inversiones hayan sido adquiridos con préstamos de terceros.

La presentación de los Estados Financieros de la empresa, en muchos casos no es presentado en su debida oportunidad hacia los gerentes, lo cual dificulta conocer la real situación económica financiera de la empresa para una adecuada toma de decisiones.

Los retrasos de presentación de los Estados Financieros trimestrales, semestrales o anuales hacen que la gerencia no tenga el conocimiento del comportamiento de las cuentas por cobrar, por pagar, existencias y la disponibilidad que es de suma importancia, para la toma de decisiones.

Los sistemas de contabilidad con que cuentan no son adecuados, las notas de contabilidad no se presentan al detalle por lo tanto esta situación repercute en la adecuada presentación de los estados Financieros de la Empresa.

Por todo ello, y teniendo en cuenta aspectos de la actividad empresarial propicio del servicio de transporte público de pasajeros, delimitados como problemática nos preguntamos.

1.2. DEFINICIÓN DE PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.2.1. DEFINICIÓN GENERAL

¿De qué manera el análisis de la situación económica y financiera influye en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015?

1.2.2. DEFINICIONES ESPECÍFICAS

1. ¿De qué manera el análisis horizontal y vertical de los estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015?
2. ¿De qué manera incide la evaluación de los indicadores financieros en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015?

1.3. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Los Se han encontrado algunos trabajos relacionados al tema que nos ocupa en la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas de la Universidad Nacional del Altiplano, existen los siguientes trabajos de investigación:

MAMANI, M.M, 2010 en su Tesis “ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA DE LA CIUDAD DE JULIACA PERIODOS 2008-2009” concluye lo siguiente:

Que la Empresa de Transportes Generales Juliaca obtuvo en el año 2008 una rentabilidad económica del 5% después del impuesto, y para el año 2009 del 12% lo que significa que la administración de la empresa fue capaz de hacer rendir los recursos confiados a ella en un 5% y 12 % respectivamente, lo cual es aceptable sobre todo para el año 2009, teniendo como promedio un factor del 9%. Para la Empresa de Transportes Santa María se obtuvo en el año 2008 una rentabilidad económica del 6% después del impuesto, y para el año 2009 el 5% lo que significa que la administración de dicha empresa fue capaz de hacer rendir los recursos confiados a ella en un 6% y 5% respectivamente,

teniendo como promedio el 5% lo cual no es tan aceptable por que no se logró utilizar en mucha cantidad los activos. Para la Empresa de transportes Adriser de igual manera obtiene para los años 2008 y 2009 el 9% y 5% respectivamente obteniendo un promedio de 7%, lo cual también es aceptable si se compara las condiciones actuales de la economía local.

VARGAS, K.E, 2010 en su Tesis “EVALUACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO DE ELECTRICIDAD- ELECTRO PUNO S.A.A. PERIODO 1999-2000.” Concluyo lo siguiente

La gestión económica de la empresa dio como resultado una pérdida neta a causa básicamente al incremento del costo de servicio, está perdida al año 2000; disminuyo de -2, 500,227.00 (1999) a S/. 1, 128,682.00 en el año 2000, esto representa una rentabilidad negativa de 2.80% que de alguna manera ha ido progresando, pues el año 1999 se obtuvo el 10.09% esta rentabilidad tiende a mejorar al año posterior.

Los índices de liquidez en líneas generales han disminuido respecto al periodo anterior, a pesar de ello la empresa Electro Puno S.A.A. cuanta con los recursos financieros para cubrir sus compromisos, cabe mencionar que estos índices están por encima del sector.

Los índices de gasto costo, han ido disminuyendo como es el costo de servicio, gasto de venta, gasto de administración, la disminución generara con el transcurrir del tiempo mejores márgenes de rentabilidad.

COAQUIRA. D, 1999 en su Tesis "ANALISIS Y EVALUCION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE TURISTICO LACUSTRE DE LA CIUDAD DE PUNO", concluye lo siguiente:

La Rentabilidad Patrimonial, la Rentabilidad General, Rentabilidad de Ventas y Rentabilidad del Activo Total de las cooperativas en estudio resultan rentables en forma mínima para cooperativa AETAL, para cooperativa Taquile resulta óptimos sus beneficios porque superan el 20 %, mientras que de la cooperativa Amantani resulta negativo en el año 1997, sus beneficios, esto se debe a la baja afluencia de turistas a la Isla de Amatani y el por tener mayor costo de operación y mayor distancia recorridas y por desconocimiento total de la aplicación para determinar las tarifas, pero la rentabilidad Total del Activo resulta favorable, mas no así para la cooperativa Amantani.

La cooperativa de servicio de Transporte Turístico TAQUILE S.R. Ltda. En la aplicación de costos de tarifas fue elevadas, pero lo real de la tarifa a aplicarse debieron ser inferiores como: Año 1995 S/.12, año 1996 S/. 15 y el año 1997 de S/: 20.00 nuevos soles, que las consideradas en el cuadro N°10.

Para la cooperativa de servicio de Transporte Turístico AMANTANI, debieron ser mayores a las aplicadas en el cuadro 10, pero las tarifas justas a aplicarse para el año 1995 es de S/. 12.00, año 1996 de S/. 16.00 y para el año 1997 de S/. 25.00 nuevos soles, con lo que se demuestra la aplicación a determinar el costo de tarifas y esto nos predice que los Estados Financieros aplicando estas tarifas varían para cada una de las cooperativas.

CHATA, J. 2012 en su Tesis “GESTION FINANCIERA, PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DE TRANSPORTES SAN MARTIN PERU S.R.L. PERIODOS 2007- 2009.” concluye lo siguiente:

Al realizar un análisis vertical y horizontal de la Empresa de Transporte San Martin Perú S.R.L., se concluye que la partida caja y bancos es variable teniendo una disminución para los últimos periodos, lo que guarda una relación directa con las ventas netas (ingreso por el servicio que brinda), así también existe una disminución considerable de 17.59 % con referencia al año 2008 y de 4.22% con referencia al año 2007, además podemos notar que la utilidad ha tenido una tendencia creciente para el año 2008 y decreciente para el año 2009 en relación con el año 2007, lo que implica que no se tiene una gestión económica aceptable y que falta el planteamiento de una política administrativa de la misma empresa.

Al realizar el análisis de la liquidez a la Empresa de Transporte San Martin Perú S.R.L., los índices que se han obtenido son de 1.36, 1.10 y 1.32 y de 1.26, 1.03 y 1.26 para los años 2007,2008 y 2009, estos índices nos indican que la empresa tiene una liquidez aceptable para poder hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, esto está respaldado con el capital de trabajo de la empresa que es positiva.

Al realizar el análisis de la Gestión de la Empresa de Transporte San Martin Perú S.R.L., con la venta de los servicios, existe una rotación de 125.87 días,141.48 días y 169 días; en la liquidez de caja y banco, en lo referente a la rotación de los activos estos han sido de 0.77 veces, 0.61 veces y 0.49 veces y del patrimonio de 0.98 veces, 0.81 veces y 0.60 veces, esto no muestra que los

activos y el patrimonio no son tan productivos en la generación de la venta de los servicios de transporte de pasajero.

Al realizar el análisis de la solvencia a la Empresa de Transporte San Martín Perú S.R.L., se puede apreciar que por cada sol de deuda está comprometida con el 28%, 32% y el 23% para hacer frente a sus obligaciones, el otro lado capacidad de endeudamiento son del 22%, 24% y 19% sobre la inversión a corto plazo es de 21%, 23% y 18% sobre la inversión en el largo plazo es de 12%, 10% y 0.9% esto nos muestra que los activos totales son financiados solo en estos porcentajes por el capital de terceros y en su mayoría por el capital propio.

LUZA, S. 1985 en su tesis Administración y Organización Contable en las Empresas de Transporte Público de pasajeros de la ciudad de Puno”.

El 62.5% de las empresas, muestran la inexistencia de una planificación de incluye la selección de cursos alternativos de acción para toda la empresa o parte de ella, al no estructurar un medio de acción, no se percibe objetivamente el desenvolvimiento de los recursos humanos y materiales.

El 50% de la Organización establecida, no ha estructurado adecuadamente las funciones, al no determinarse convenientemente las actividades requeridas para alcanzar las metas empresariales.

El 87% de profesionales del personal para los puestos de trabajo proporcionados por la necesidad empresarial, no es adecuado toda vez que no se llega a inventariar, evaluar y seleccionar a los trabajadores más idóneos para los puestos de trabajo.

El 87% de las empresas, los que dirigen, desconocen el método de inculcar en sus ex trabajadores una apreciación de las tradiciones, objetivos, metas, políticas empresariales y de motivarlos constantemente a trabajar con celo y confianza.

1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.4.1. OBJETIVO GENERAL

Analizar y evaluar la influencia de la situación económica y financiera en una acertada toma de decisiones gerenciales de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015.

1.4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

1. Analizar de qué manera el método horizontal y vertical de los estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015.
2. Evaluar los indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015.
3. Proponer un plan económico y financiero que permita mejorar la toma de decisiones gerenciales de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. MARCO TEÓRICO

2.1.1 EMPRESA

Una empresa es un sistema que interacciona con su entorno materializando una idea, de forma planificada, dando satisfacción a demandas y deseos de clientes, a través de una actividad económica. Requiere de una razón de ser, una misión, una estrategia, objetivos, tácticas y políticas de actuación. Se necesita de una visión previa y de una formulación y desarrollo estratégico de la empresa. Se debe partir de una buena definición de la misión. La planificación posterior está condicionada por dicha definición.

Es la unidad económica de producción por tanto es la reunión de los factores de producción (trabajo, capital, tierra, dirección) con vistas a la obtención de bienes, servicios y su posterior distribución en el mercado

en un sentido amplio, se puede considerar a la empresa como sinónimo de sociedad y compañía y definiéndose como la acción ardua que realiza una persona o personas con el objeto de obtener un beneficio. En toda empresa grande o pequeña, se encuentran tres factores necesarios para que pueda cumplir su actividad: personas, capital y trabajo

- El factor personas está representado por los propietarios, administrativos y todos los empleados que laboran en la empresa.
- El capital está constituido por los aportes que hacen los propietarios de la empresa y pueden estar representada en dinero en efectivo, mercaderías, maquinas, unidades de transportes, muebles y otros bienes.
- El trabajo es la actividad que realizan las personas para lograr los objetivos empresariales que pueden ser la producción de bienes, compra - venta de mercaderías o la prestación de un servicio.(Hidalgo , 1992)

Una empresa es una organización o institución dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales. Se ha notado que, en la práctica, se puede encontrar una variedad de definiciones del término. Eso parece deberse, por lo menos en parte, a que a pesar de su aparente simplicidad, el concepto es complejo. Así, se puede considerar que esas diferencias enfatizan diversos aspectos.

Es el centro de la actividad económica, cuyo objetivo es el fin económico, representado por una autoridad directiva y coordinadora, donde los esfuerzos de trabajo están a disposición de la autoridad,

dotados de medios, patrimonio sobre lo que se actúan el trabajo, por lo tanto existe tres elementos esenciales para que exista la empresa, económico, autoridad o dirigente y el responsable y energía como complemento está el patrimonio o conjunto de bienes, derechos y expectativas de la renta.

La empresa ha venido a configurarse debido a las necesidades materiales del hombre, como la acción individual o colectiva en la evolución económica se presenta como una persona natural o como la reunión de varias personas cuyos componentes pueden ser personería jurídica con derechos y obligaciones propias surgiendo como consecuencia la necesidad de contar con normas que protejan y justifiquen su existencia. (Ferrer , 2002).

Objetivo de la empresa

El objetivo de la empresa es acrecentar al máximo los valores de los accionistas. El valor está representado por el precio de mercado de las acciones comunes de la empresa, el cual a su vez, es un reflejo de las decisiones de ella, relacionadas, con la inversión, el financiamiento y los dividendos. La idea es adquirir activos, cuya rentabilidad esperada supera su costo, para financiar, etc. y adoptar una política de dividendos significativos para los accionistas

Tipo de empresa

a) Empresa comercial.- La empresa comercial comprende a su vez empresas de transporte y las empresas mercantiles propiamente dichas; dentro de cada una de los cuales caben tantas subdivisiones

como diferentes medios de transporte y distribución existe o como diferentes productos industriales pueden ser distribuidos. La empresas de transporte están encargadas de la movilización de los bienes muebles, de las personas y de las comunicaciones

b) Empresa de transporte.- Unidad de explotación económica legalmente constituida y autorizada para la prestación del servicio de transporte terrestre de personas y/o de mercancías

Conjunto de empresas mercantiles públicas o privadas que poseen una infraestructura y unos bienes de equipo para transportar o trasladar personas, equipajes y mercancías de un lugar a otro, y consiste en prestar servicio de transporte de personas o arrendar medios de transporte, de modo habitual y mediante tarifa o precio, con o sin otros servicios de carácter complementario.

2.1.2. ESTADOS FINANCIEROS

Estados Financieros preparados de acuerdo a reglas uniformes y debidamente dictaminados, constituyen un elemento básico para el análisis de la situación financiera, económica y legal de un y fuente indispensables para el estudio global de los informantes de los sectores.

Los Estados Financieros de una empresa o institución se constituye en resumen de información, expresada en términos financieros, relativa a las actividades operativas, directas o indirectas llevadas a cabo durante un periodo determinado.

Por lo tanto podemos definir dichos estados económicos financieros diciendo que son los instrumentos conceptuales que expresan el fin conseguido por la Contabilidad y que permiten analizar e interpretar la situación de la empresa desde el punto de vista financiero, patrimonial y económico como medio más eficaz para descubrir sus diferentes tendencias y prever su posterior desarrollo.

Son informes contables estandarizados que ponen en evidencia la situación financiera y contable de la empresa, ya sea en un periodo determinado o en un momento específico del tiempo.

Objetivos

Los Estados Financieros tienen, Fundamentalmente los siguientes objetivos:

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

- Ser una base para guiar la política de la gerencia” (Moreno Fernandez, 1994)

Utilidad de los estados financieros

El analisis de los Estados Financieros es util porque demuestra el desempeño pasado, con frecuencia, es un indicador de desempeño futuro. Por ejemplo: las tendencias observadas en ventas pasadas, gastos operativos y utilidad neta, pueden continuar ademas, la evaluacion del desempeño de la administracion en el pasado no da pistas con respecto a su capacidad de generar retornos en el futuro

Por ultimo, los activos de un empresa, los pasivos que deben pagar, su nivel de cuentas por pagar e inventario, su saldo en efectivo y otros indicadores de la posicion actual tambien nos dan pistas al respecto de los proyectos futuros

Estados financieros basicos

La obligatoriedad de presentar los estados financieros son los siguientes:

- Estado de la Situacion Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Son aclaraciones y explicaciones de hechos y situaciones cuantificables o no, que forman parte integrante de todos y cada uno de los estados financieros, los cuales deben leerse conjuntamente con ella para una correcta interpretación, que se muestra a continuación:

Notas de carácter general que incluyen:

- La nota inicial de identificación de empresa y su actividad económica
- Declaración sobre cumplimiento de las NIC oficializadas en el Perú
 - a) Notas de carácter específico por las partidas presentadas en los estados financieros
 - b) Otras notas de carácter financiero no financiero requeridas por las normas y aquellas que a juicio de directorio y de la gerencia de la empresa se consideren necesarias para un adecuado entendimiento de la situación financiera y el resultado económico

2.1.2.1. ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

El Estado de la Situación Financiera es un resumen o síntesis de la realidad contable de una empresa que permite conocer la situación general de los negocios en un momento determinado. Es un estado financiero que presenta a una fecha determinada, las fuentes de las cuales se ha obtenido los fondos que se usan en las operaciones de una empresa (Pasivo y Patrimonio Neto), así

como los bienes y derechos en que están invertidos dichos fondos (Activo). (Flores , 2003).

El Estado de la Situación Financiera, es un estado financiero que comprende las cuentas del activo, pasivo y patrimonio neto. Las cuentas del activo deben ser presentadas en orden decreciente de liquidez y las del pasivo según la exigibilidad de pago decreciente, reconocidas en forma tal que presenten razonablemente la situación financiera de la empresa a una fecha dada.

Objetivo:

El análisis del Balance de la empresa es el primer paso del análisis de Estados Financieros y permite evaluar aspectos tales como:

- a. Situación de liquidez o capacidad de pago: ¿Se podrán atender los pagos a corto y a largo plazo? La capacidad de pago se denomina también solvencia, que puede analizarse desde una perspectiva a corto plazo o a largo plazo.
- b. Endeudamiento: ¿Es correcto el endeudamiento en cuanto a calidad y cantidad?
- c. Independencia financiera: ¿tiene la empresa la suficiente independencia financiera de las entidades de crédito y de otros acreedores?
- d. Garantía: ¿Tiene las suficientes garantías patrimoniales frente a terceros?
- e. Capitalización: ¿Estala empresa suficientemente capitalizada? ¿Es correcta la proporción entre capitales propios y deuda?

- f. Gestión de los activos: ¿Es eficiente la gestión de los activos en que invierte la empresa?
- g. Equilibrio financiero: ¿Esta el balance suficientemente equilibrado desde un punto de vista patrimonial y financiero? “ (Apaza , 2000)

EL Estado de Situación Financiera muestra las fuentes de las que ha obtenido los fondos utilizados en las operaciones, así como también las clases de bienes y derechos en que se han invertido dichos fondos. Sintetizando podemos obtener la expresión: $ACTIVO - PASIVO = PATRIMONIO$ ”. (Apaza , 1999).

Por lo tanto el Estado de Situación Financiera cumple una interesante función en el orden microeconómico: la de presentar y medir el patrimonio de la empresa, una especie de fotografía del patrimonio en un momento dado; además, si disponemos de varios balances consecutivos podremos investigar la realidad de la empresa analizando su acontecer económico y las causas generadoras de resultados.

Elementos

Activo.- El Activo son los recursos controlados por la empresa, como resultado de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios económicos a la empresa.

El Activo está compuesto por el conjunto de bienes y derechos de los que es titular la empresa, así como otras partidas con la característica común de que se utilizan en la generación de ingresos. Dentro del Activo, distinguiremos entre Activo No Corriente y Activo Corriente.

Denominaremos Activo no corriente a aquellos bienes y derechos adquiridos con intención de que permanezcan en la empresa durante más de un año.

Por el contrario, denominaremos Activo Corriente a aquellos bienes y derechos adquiridos con intención de que permanezcan menos de un año.

El activo recoge los bienes y derechos, evaluados económicamente, que la empresa posee en un momento determinado, es decir todo aquello que influye positivamente en la situación patrimonial de la misma. (Apaza , 2000)

Pasivo.- El Pasivo por su parte, está formado por el conjunto de recursos financieros obtenidos por la empresa para el desarrollo de sus funciones y por las estimaciones de gastos futuros. Los recursos financieros del Pasivo son clasificados en función de su exigibilidad, diferenciando entre aquellos recursos que son propiedad de los titulares del Capital y por tanto no son exigibles (salvo reembolso de participaciones o distribución de las Reservas), y aquellos otros recursos que son propiedad de terceras personas ajenas a la empresa, por tanto, son exigibles, y deben devolverse en un determinado momento.

A su vez, dentro de los recursos ajenos o exigibles, diferenciaremos entre corriente y no corriente, en función de si el plazo en que deberá efectuarse el reembolso es inferior o superior al año.

El Pasivo, en principio englobaría los elementos que afectan en sentido negativo, es decir el conjunto de obligaciones y deudas que la empresa tiene contraídas frente a terceros y frente a los propietarios. El Pasivo contiene los diferentes recursos que posee la empresa, entendiendo por recursos o todo aquello existente en la misma y que está en forma de dinero o bien podemos

encontrar un procedimiento que permita su traducción en unidades monetarias (Apaza , 2000)

Patrimonio neto.- El patrimonio neto está constituido por las partidas que representan recursos aportados por los socios o accionistas, los excedentes generados por las operaciones que realiza la empresa y otras partidas que señalen las disposiciones legales, estatutarias y contractuales, debiéndose indicar claramente el total de esta cuenta.

El Capital de Trabajo es una medida de la liquidez que se emplea comúnmente, se define como el excedente del activo circulante con respecto al pasivo circulante es importante como una medida de los activos líquidos que constituyen una especie de red de seguridad para los acreedores. También es importante en la medida de la reserva líquida disponible para hacer frente a las contingencias y las incertidumbres que rodean al equilibrio entre entradas y salidas de efectivo de una compañía.

2.1.2.2. ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados, es un estado Financiero que nos muestra los resultados de una empresa durante un periodo determinado. (Flores , 2003).

El Estado de Ganancias y Pérdidas, no es más que el estado contable que recoge y explica los conceptos de ingreso y gasto que han dado lugar a la formación de la utilidad del ejercicio correspondiente. Por tanto, así como el balance general tiene un carácter estático ya que presenta una fotografía del estado patrimonial de la empresa, el Estado de Ganancias y Pérdidas tiene carácter dinámico presentando de forma resumida los resultados de

explotación de la empresa y permitiendo analizar cómo se ha llegado a conseguir la utilidad de determinado periodo. (Apaza , 2000).

El Estado de Ganancias y Pérdidas, tiene por finalidad reflejar al cierre de un ejercicio económico todo el movimiento de aquellas operaciones que afectaron a cuentas del resultado y su incidencia para efectos de la determinación del Resultado del Ejercicio. La interpretación de este estado debe ser juntamente con Análisis de Cuentas, que dan origen, para determinar con exactitud el aumento o disminución de los recursos; los cuales se manifiestan en las pérdidas y ganancias.

Existen dos tipos de ganancias y pérdidas, según resolución CONASEV, 006.84-EF, que son:

Estado de ganancias y pérdidas por función

EL Estado de Ganancias y Pérdidas por función básicamente hacen la relación de los ingresos frente a la clase 9. Además este estado financiero se elabora considerando las ventas e ingresos de determinado periodo descontando los respectivos gastos expresados en la clase 9 y la cuenta 69; este estado financiero es el más usual para brindar información a los usuarios ajenos a la empresa como entidades financieras y entes recaudadores de impuestos.

Estado de ganancias y pérdidas por naturaleza

Es el que el que se elabora objeto de mostrar la riqueza(ingreso) que ha producido la empresa y la forma en que tales ingresos se ha distribuido en el personal (remuneraciones), el estado (tributos), otros gastos operacionales

(que pueden ser servicios, intereses, gastos excepcionales y la distribución de utilidades entre los socios.

2.1.1.3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Según Resolución de CONASEV 182-92 EF 94/1, indica que el Estado de Flujo de Efectivo muestra el efecto de los cambios de efectivo y equivalentes de efectivo, en un tiempo determinado.

El propósito del estado de flujo de efectivo es proporcionar información sobre las entradas y salidas de efectivo durante un periodo. También distingue entre los orígenes y los usos de flujos de efectivo al separarlos en actividades de operación, inversión y financiamiento.

2.1.1.4. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Es un Estado Financiero que nos permite ver las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales, durante un periodo económico; significa lo que se han suscitado en las fuentes propias de la Empresa, representado básicamente por toda la clase 5, del Plan Contable Generalmente Revisado.

Es aquel estado contable que muestra la evolución que ha tenido el patrimonio neto durante el ejercicio económico que se considera. Las normas contables establecen que, en dicho estado, las partidas integrantes del patrimonio neto deben clasificarse y resumirse de acuerdo con su origen, o sea, aporte de los propietarios y resultados acumulados, resulta del exceso del activo sobre el pasivo y representa la participación de los dueños de la empresa y sus derechos sobre los recursos económicos. (Apaza , 2000)

2.1.3. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El análisis de estados financieros es una parte integral e importante del campo más amplio del análisis de negocios. El análisis de negocio es el proceso de evaluar las perspectivas económicas y los riesgos de una compañía, esto incluye analizar el ambiente de negocio de la empresa, sus estrategias y su posición y desempeño financieros. (Wild & Subramanyam, 2007).

El análisis de Estados Financieros consiste en el estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de una empresa; en tanto que, la interpretación consiste en la utilización de datos contables como punto de inicio para extraer nuestras propias conclusiones sobre los análisis realizados. Mientras que el análisis de los de Estados Financieros se apoya en métodos que con el avance de la historia se van sofisticando sin dejar de ser procedimientos mecánicos de datos; la interpretación de éstos es un proceso mental que no tiene sustituto mecánico, se da junto con el juicio personal, conjugado con la experiencia y conocimiento de los demás factores de la empresa. (Ferrer, 2005).

El análisis de los estados financieros, también conocido como análisis económico financiero, análisis del balance o análisis contable, es un conjunto de técnicas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas.

De esta forma, desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede ir tomando decisiones que corrijan los puntos débiles que pueden

amenazar al futuro, al mismo tiempo que saca provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos.

Desde una perspectiva externa, estas técnicas también son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la empresa. En otro momento Amat Salas, relaciona la incompetencia de los dirigentes con el mal uso o falta de diagnóstico empresarial, y plantea la falta de diagnóstico empresarial correcto es indicativo de incompetencia. (Giraldo , 2000)

Diagnostico

Este concepto es de origen griego significa el acto de conocer; se usa frecuentemente en el ámbito de la medicina y se refiere a la actividad que determina la naturaleza de una enfermedad, síntomas y la identificación de sus causas que ayudaran a ofrecer soluciones para lograr la curación. En el terreno de gestión de empresas, se puede establecer una equivalencia: determinar disfunciones que el consultor o experto analizara mediante indicadores buscara causas y responsabilidades externas e internas ya identificado el problema indicara medidas de recuperación y restructuración que puestas en marcha logran una Recuperación Económica. (Apaza , 2000).

Análisis financiero

Se analiza el patrimonio de la empresa considerando las cualidades financieras que tienen todos los elementos patrimoniales, que se concretan en su diferente grado de disponibilidad, los elementos del activo, y grado de exigibilidad, los elementos del pasivo, procurando en el fondo, que la empresa no tenga

dificultades financieras para enfrentar sus obligaciones a su vencimiento. (Flores , 2003).

Estudio pormenorizado de todas las cuentas que intervienen en el movimiento económico financiero, en forma positiva o negativa de los resultados. Siendo el objetivo, el equilibrio financiero de todos los flujos monetarios que permiten la medición de la rentabilidad de los capitales invertidos. (Apaza , 2000).

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. La contabilidad representa y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la empresa.

La información contable o financiera de poco nos sirve sino la interpretamos, sino la comprendemos, y allí es donde surge la necesidad del análisis financiero. Cada componente de un estado financiero tiene un significado y un efecto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa, efecto que se debe identificar y de ser posible, cuantificar. Conocer por qué la empresa está en la situación que se encuentra, sea buena o mala, es importante para así mismo poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.

Existe un gran número de indicadores y razones financieras que permiten realizar un completo y exhaustivo análisis de una empresa. Muchos de estos indicadores no son de mayor utilidad aplicados de forma individual o aislada, por lo que es preciso recurrir a varios de ellos con el fin de hacer un estudio

completo que cubra todos los aspectos y elementos que conforman la realidad financiera de toda empresa.

Análisis económico

Estudia la situación económica de la empresa a la que se llega tras un proceso económico tomando decisiones gerenciales, y que estará plasmado contablemente en unos flujos económicos que aparecen reflejados en el estado de ganancias y pérdidas. (Flores, 2003).

Los datos necesarios para efectuar el análisis de la situación económica se extraen, básicamente, del Estado de Ganancias y Pérdidas presentado por la empresa. Fundamentalmente de la rentabilidad que tenga la firma depende su capacidad de autofinanciar sus actividades normales. Por tal motivo, el análisis de la rentabilidad tiene gran importancia para evaluar en alguna medida los riesgos crediticios inherentes. Una empresa que no genere resultados positivos en una magnitud razonable, aunque refleje una adecuada situación patrimonial y financiera, representa un notable incremento del riesgo. (Apaza, 2000).

Por otra parte la rentabilidad de una empresa refleja a priori la eficacia de la gestión de los administradores y su adecuado estudio es el índice fundamental para diagnosticar la situación económica de la empresa, atendiendo los objetivos siguientes:

- Abonar a los accionistas dividendos que se tornen atractivos la reinversión parcial de utilidades y el aporte de nuevos capitales,
- atender requerimientos normales de capital de trabajo;
- mantener un ritmo regular de expansión;

- atraer fondos del mercado financiero complementarios de los autogenerados.

Los indicadores más frecuentemente utilizados por los analistas son los Índices de Rentabilidad, Rentabilidad de Patrimonio Neto; generalmente cuando se observan disminuciones en los porcentajes de este indicador, se complementa con un Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales.

El análisis económico de la empresa ofrece la información necesaria para conocer su situación real durante el período de tiempo está relacionado estrechamente al análisis del Estado de Ganancias y Pérdidas, los costos, producción y constituye por ello una base para ejecutar el proceso de planeación financiera donde deben disminuirse o erradicarse, de ser posible, las debilidades y deficiencias que desde el punto de vista económico que presentó la empresa en el período analizado.

2.1.4. MÉTODOS DE ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Análisis vertical.- Método de análisis financiero que determina el porcentaje de una cuenta con relación a un grupo o subgrupo de cuentas del Estado de la Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales.

Conocido también como normalización de los estados financieros, consiste en presentar cada rubro del estado o del estado de situación financiera como porcentaje de un subgrupo de cuentas o del total de las partidas que constituye estos estados.

Su objetivo es determinar el porcentaje que ocupa cada cuenta sobre el total en los estados financieros y observar su comportamiento a lo largo de la vida de la empresa. La participación de cada cuenta entre los subtotales debe

obedecer a la actividad económica que desarrolla la empresa, a estándares de la industria y a la política establecida por la alta gerencia; para que estos porcentajes sean de utilidad deben compararse periódicamente con un patrón o medida que permita determinar variaciones y de esta manera poder controlarlas.(Ordoñez, 1992).

Análisis horizontal.- Método que indica la evolución de cada una de las partidas conformantes del balance general y del estado de ganancias y pérdidas. El resultado que se determina durante varios periodos de tiempo. Las cifras que arroja se pueden expresar tanto en nuevos soles como en porcentajes. Este método permite observar el desenvolvimiento de cada cuenta y sus respectivos resultados a través del tiempo.

Su importancia radica en el control que puede hacer la empresa de cada una de sus partidas. Las tendencias se deben presentar tanto en valores absolutos, soles y céntimos, como en valores relativos porcentajes.

Esta herramienta de análisis consiste en determinar, para dos o más periodos consecutivos, las tendencias de cada una de las cuentas que conforman el balance general y el estado de ganancias y pérdidas; las tendencias se deben presentar tanto en valores absolutos como en valores relativos (porcentajes).
(Meza, 1999)

Análisis de ratios o razones financieras.- Un ratio es la relación de una cifra con otra dentro o entre los estados financieros de una empresa, los cuales permiten ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la empresa.
(Apaza, 1999).

Son las relaciones existentes entre los diversos elementos que conforman los estados financieros, las que tienen importancia y no los valores absolutos de éstos, considerados aisladamente. (Ferrer, 2005)

2.1.5. RATIOS FINANCIEROS

Matemáticamente, un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del estado de situación financiera o del estado de resultados integrales. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc.

Sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo. Fundamentalmente los ratios están divididos en 4 grandes grupos:

- Índices de liquidez. Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.
- Índices de Gestión o actividad. Miden la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren.
- Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento. Ratios que relacionan recursos y compromisos.
- Índices de Rentabilidad. Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera).

2.1.5.1 Índice de liquidez

Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente. (Flores, 2003)

Una buena imagen y posición frente a los intermediarios financieros, requiere: mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo. Estos ratios son:

Ratio de liquidez general o razón corriente

El ratio de liquidez general lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas.

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Ratio de prueba acida

Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra.

$$\mathbf{Prueba\ Acida} = \frac{\mathbf{Activo\ Corriente - Inventario}}{\mathbf{Pasivo\ Corriente}}$$

Ratio de prueba defensiva

Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en la cuenta efectivo y equivalente de efectivo y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta. Calculamos este ratio dividiendo el total de los saldos de efectivo y equivalente de efectivo entre el pasivo corriente.

$$\mathbf{Prueba\ Defensiva} = \frac{\mathbf{Caja\ y\ Bancos}}{\mathbf{Pasivo\ Corriente}} = \%$$

4.1.5.2 Índice de Gestión

Rotación de efectivo y equivalente de efectivo

Dan una idea sobre la magnitud de la cuenta efectivo y equivalente de efectivo para cubrir días de venta. Lo obtenemos multiplicando el total de efectivo y equivalente de efectivo por 360 (días del año) y dividiendo el producto entre las ventas anuales.

$$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo} \times 360}{\text{Ventas}}$$

Rotación de activos totales

Mide la eficiencia en el empleo de todos los activos de la empresa para la generación de ingresos, y resulta asociando monto de inversión en activos con el nivel de ventas que estos generan.

$$\text{Rotación Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} = \text{Veces}$$

Gastos Financieros / Ventas

Muestra la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidas por el pago de las obligaciones con terceros indicando el peso relativo de este componente del gasto.

$$\text{Gastos Financieros} - \text{Ventas} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$$

2.1.5.3 Índice de solvencia

Estos ratios, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Combinan las deudas de corto y largo plazo. (Meza, 2001)

Permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. Miden también el riesgo que corre quién ofrece financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quién ha aportado los fondos invertidos en los activos. Muestra el porcentaje de fondos totales aportados por el dueño(s) o los acreedores ya sea a corto o mediano plazo.

Estructura de capital

Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio.

$$\textit{Estructura del Capital} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Patrimonio}} = \%$$

Endeudamiento

Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos. En este caso, el objetivo es medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores.

$$\textit{Razón de Endeudamiento} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}} = \%$$

Cobertura de gastos financieros

Este ratio nos indica hasta qué punto pueden disminuir las utilidades sin poner a la empresa en una situación de dificultad para pagar sus gastos financieros.

$$\text{Cobertura de GGFF} = \frac{\text{Utilidad antes de Intereses}}{\text{Gastos Financieros}} = \text{Veces}$$

Cobertura de activos fijos

Cuanto mayor sea el exceso de este ratio sobre la unidad, una mayor producción de los activos circulantes de la empresa estará financiada con capitales permanentes o de largo plazo, contando la empresa con una mayor solvencia financiera.

$$\text{Cobertura de Activos Fijos} = \frac{\text{Utilidad antes de Intereses} + \text{Deudas a largo plazo} + \text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

2.1.5.4 Índice de rentabilidad

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial.

Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo.

Indicadores negativos expresan la etapa de des acumulación que la empresa está atravesando y que afectará toda su estructura al exigir mayores costos financieros o un mayor esfuerzo de los dueños, para mantener el negocio.

Los indicadores de rentabilidad son muy variados, los más importantes y que estudiamos aquí son: la rentabilidad sobre el patrimonio, rentabilidad sobre activos totales y margen neto sobre ventas.

Rendimiento sobre patrimonio

Esta razón lo obtenemos dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto de la empresa. Mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista.

$$\text{Rendimiento sobre Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \%$$

Rendimiento sobre inversión

Lo obtenemos dividiendo la utilidad neta entre los activos totales de la empresa, para establecer la efectividad total de la administración y producir utilidades sobre los activos totales disponibles. Es una medida de la rentabilidad del negocio como proyecto independiente de los accionistas.

$$\text{Rendimiento sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \%$$

2.1.6. TOMA DE DECISIONES

La decisión es el haber escogido entre varias posibilidades y alternativas la mejor de ellas, habiendo juzgado la factibilidad de llevarla a cabo.

La eficacia de una decisión tomada bien determinada no solo por la calidad de misma sino también por su oportunidad y adecuación al tiempo en que se aplica, es de gran importancia saber tanto el momento apropiado de tomar una

decisión con el de que esta lleve a efecto y se ponga en práctica dentro de este tiempo requerido. (Apaza, 2001)

Análisis de las variables que inciden en la toma de decisiones ante la necesidad o conveniencia de tomar una decisión, una persona o un equipo de trabajo, tiene que analizar los diversos elementos o variables más importantes que suelen intervenir y que se exponen a continuación:

Responsabilidad de la toma de decisión. ¿Quién decide?

La decisión no siempre es responsabilidad del líder. La toma de decisiones es responsabilidad o implica a veces a otras personas o profesionales, a otras estructuras o equipos de trabajo, pero siempre deberá de estar claro quién va a decidir.

Lo primero que se debe hacer en un equipo de trabajo o cuando se está en una posición de líder ante la toma de una decisión es analizar quién o quiénes son los responsables de cada actuación, con que estructura cuenta y quienes están implicados. Grandes motivos de generación de conflictos en equipos de trabajo en el ámbito de la toma de decisiones son, la no clarificación de las distintas funciones, tareas y responsabilidades, así como quien va a decidir y que procedimiento se llevará a cabo para la toma de decisiones.

La eficacia de una decisión tomada viene determinada no sólo por la calidad de la misma, sino también por su oportunidad y adecuación al tiempo en que se aplica.

Es de gran importancia saber tanto el momento apropiado de tomar una decisión como el de que ésta se lleve a efecto y se ponga en práctica dentro de este tiempo requerido. (González, 2001)

Pasos para la toma de decisiones

- Detección e identificación del problema.
- Búsqueda de un modelo existente aplicable a un problema o el desarrollo de uno nuevo.
- Definición general de alternativas a la luz de un problema y un modelo escogido
- Determinación de los datos cuantitativos y cualitativos que son relevantes en el problema y análisis de aquellos datos relativos a las alternativas.
- Selección e implementación de una solución óptima que sea consistente con las metas de la gerencia.
- Evaluación después de la decisión mediante retroalimentación que suministre a la gerencia un medio para determinar la efectividad del curso en acción escogido en la solución de problema.

Importancia de la Toma de Decisiones

Es importante porque mediante el empleo de un buen juicio, la Toma de Decisiones nos indica que un problema o situación es valorado y considerado profundamente para elegir el mejor camino a seguir según las diferentes alternativas y operaciones.

También es de vital importancia para la administración ya que contribuye a mantener la armonía y coherencia del grupo, y por ende su eficiencia. En la Toma de Decisiones, considerar un problema y llegar a una conclusión válida, significa que se han examinado todas las alternativas y que la elección ha sido

correcta. Dicho pensamiento lógico aumentará la confianza en la capacidad para juzgar y controlar situaciones.

Uno de los enfoques más competitivos de investigación y análisis para la toma de las decisiones es la investigación de operaciones. Puesto que esta es una herramienta importante para la administración de la producción y las operaciones.

La toma de decisiones, se considera como parte importante del proceso de planeación cuando ya se conoce una oportunidad y una meta, el núcleo de la planeación es realmente el proceso de decisión, por lo tanto dentro de este contexto el proceso que conduce a tomar una decisión se podría visualizar de la siguiente manera:

- Elaboración de premisas.
- Identificación de alternativas.
- Evaluación alternativa en términos de la meta deseada.
- Elección de una alternativa, es decir, tomar una decisión.

2.2. MARCO CONCEPTUAL

ACTIVO.- son los recursos controlados por la empresa, como resultado de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios económicos a la empresa.

ACTIVO CORRIENTE.- Se entiende por activos corrientes aquellos activos que son susceptibles de convertirse en dinero en efectivo en un periodo inferior a un año.

ACTIVO NO CORRIENTE.- los activos no corrientes incluyen activos tangibles, intangibles, operativos y financieros que por naturaleza son de largo plazo.

ANÁLISIS ECONÓMICO.- Estudio para conocer el tanto por ciento de rentabilidad del capital invertido en una empresa. Determinación a través del estudio de su situación patrimonial y financiera, así como de los resultados obtenidos, del grado de rentabilidad conseguido con su actividad.

ANÁLISIS FINANCIERO.- Estudio mediante ratios, índices o coeficientes de la capacidad de una empresa para afrontar sus compromisos de pago en un momento determinado.

El análisis financiero es el que permite que la contabilidad sea útil a la hora de tomar las decisiones, puesto que la contabilidad si no es leíble simplemente no dice nada y menos para un directivo que poco conoce de contabilidad, luego el análisis financiero es imprescindible para que la contabilidad cumpla con el objetivo más importante para la que fue ideada que cual fue el de servir de base para la toma de decisiones, por lo tanto es un método que permite analizar las consecuencias financieras de las decisiones de los negocios, para esto es necesario aplicar técnicas.

ANÁLISIS DE BALANCES.- Estudio de la marcha económica y financiera de una empresa a través de los datos y cifras suministradas por el balance de situación. Este análisis puede efectuarse considerando un solo balance o varios sucesivos, o también comparando el balance de la empresa en gestión con el de otras similares de su misma actividad económica

BALANCE GENERAL.- Documento contable en el cual se refleja la situación patrimonial de una sociedad en un momento determinado. Este documento recoge con la debida separación, los bienes y derechos que forman el activo de la sociedad y las obligaciones y fondos propios que forman su pasivo.

DECISIÓN.- Una decisión es el producto final del proceso mental-cognitivo específico de un individuo o un grupo de personas u organizaciones, el cual se denomina toma de decisiones, por lo tanto es un concepto subjetivo. Es un objeto mental y puede ser tanto una opinión como una regla o una tarea para ser ejecutada y/o aplicada.

DEPRECIACIÓN.-Disminución en el valor útil del activo fijo debido a la acción del tiempo o, a la obsolescencia de valuación en la moneda de giro forzoso

EFICACIA.- Criterio que aplica a la administración determina si el funcionamiento o rendimiento de esta asegura el debido y oportuno rendimiento de las políticas fines, objetivos y metas que cualitativamente define el gobierno nacional y de sus propios trabajadores.

EFICIENCIA.- Se concibe este concepto como el principio de administración, que permite la relación óptima entre los recursos que se utilizan y los productos que se obtienen y que simultáneamente hacen posible que el trabajador se sienta realizado mediante un sentimiento de logro y de plena participación

EMPRESA.- Organización constituida por personas naturales, sucesiones indivisas o personas jurídicas, que se dedique a cualquier actividad lucrativa de extracción, producción, comercio o similares; con excepción de asociaciones y fundaciones que no tienen dicho fin lucrativo.

ESTRATEGIA.- Relacionada con la construcción de proposiciones de valor alrededor del cliente, la calibración del esfuerzo en función de los cambios del entorno, la comunicación de las aspiraciones del negocio y la conservación del enfoque.

GANANCIAS.- utilidad o beneficio obtenido fruto de una inversión o transacción que es de terminada, por lo general, como el valor del producto o servicio vendido, descontado el costo de los insumos y la depreciación, menos el pago de los factores contratados, tales como salarios intereses y arriendos.

GASTO.- son costos los cuales han sido aplicados contra el ingreso de un periodo determinado.

GERENCIA.- Actividad de adecuación constante de la estructura al factor humano en la organización, para satisfacer la exigencia de alcanzar mejor los fines en función de los cuales la organización existe y obra

GESTIÓN.- Se define como un proceso de análisis de intercambio de conocimientos y opiniones, para formular propuestas, tomar decisiones, e implementar acciones coordinadas entre actores al interior de un grupo una institución que busca diferenciar en forma eficiente y eficaz la consecución de objetivos compartidos.

INDICADORES.- Valores que pueden adoptar las diferentes variables económicas y que se pueden tomar como punto de referencia para la comparación de distintos datos de una economía o como signos externos que ayuden a explicar determinados fenómenos con contenidos económicos.

ÍNDICES.- Fórmulas matemáticas simples cuyos valores se utilizan para establecer las variaciones de un fenómeno económico determinado. Son de

gran utilidad para estudiar la evolución de algunas magnitudes económicas fundamentales a lo largo del tiempo. Toman como base (generalmente designada como 100) los valores en un periodo o un lugar dado.

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

PASIVO.- son las obligaciones presentes como resultado de hechos pasados, previéndose que su liquidación produzca para la empresa una salida de recursos.

PASIVO CORRIENTE.- Los pasivos corrientes hacen referencia a los pasivos que la empresa debe pagar en un plazo igual o inferior a un año.

PASIVO NO CORRIENTE.- Los pasivos no corrientes hacen referencia a los pasivos que la empresa debe pagar en plazos mayores a un año.

PATRIMONIO.- Conjunto de bienes, derechos y obligaciones que pertenecen a una persona y que pueden valorarse en dinero. Diferencia entre lo que tiene una persona y lo que debe

RATIO.- son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación, a través de las cuales, la relación (por división) entre sí de dos datos financieros directos, permiten analizar el estado actual o pasado de una organización, en función a niveles óptimos definidos para ella.

RENTABILIDAD.- La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla. La rentabilidad mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de las inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

UTILIDAD.- Es la diferencia entre los ingresos generados y los costos incurridos menos los impuestos. La característica de gran número de bienes que los hace propicios para satisfacer necesidades (en el análisis se denomina Utilidad). Ganancia obtenida por un trabajo realizado.

UTILIDAD BRUTA.- diferencia entre los ingresos por ventas y el costo de las mismas.

UTILIDAD NETA.- Se entiende por utilidad neta, la utilidad resultante después de restar y sumar de la utilidad operacional, los gastos e Ingresos no operacionales respectivamente, los impuestos y la Reserva legal. Es la utilidad que efectivamente se distribuye a los socios.

2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.3.1. HIPÓTESIS GENERAL

Una evaluación adecuada y oportuna a la situación económica y financiera permitió contribuir mejor en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015.

2.3.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS

1. La aplicación del análisis horizontal y vertical de los estados financieros incide positivamente en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015
2. Una adecuada aplicación de los indicadores financieros permite la correcta toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015
3. La presentación de un plan económico y financiero, permite llegar a una adecuada toma de decisiones gerenciales de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015

2.4. OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

PARA LA HIPÓTESIS GENERAL

V.I. Análisis Económico Financiero.

V.D. Toma de Decisiones Gerenciales.

PARA LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA Nº 1

V.I. Análisis de los Estados Financieros.

V.D. Evolución de la Situación Económica Financiera.

PARA LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA Nº 2

V.I. Indicadores Económicos Financieros.

V.D. Toma de Decisiones Gerenciales

CAPITULO III

METODOLOGÍA DE TRABAJO DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

Es el procedimiento sistemático que sigue a la consecuencia de un fin, basado en la observación y la experimentación, la recopilación de datos, la comprobación de hipótesis de partida.

3.1.1. MÉTODO DESCRIPTIVO

Este método nos permitió ver con claridad la realidad o situación tal como se presenta en un momento dado de empresa de transportes San Luis S.R.L, tomando en consideración su estructura y desempeño.

Se utilizó este método para analizar los informes representativos por cuadros y resúmenes numéricos formados en este caso por los estados financieros (Estado de Resultados y Estado de Ganancias y Pérdidas), para mostrar los resultados de la gestión, a fin de evaluar los hechos económicos y financieros de la empresa en estudio.

3.1.2. MÉTODO ANALÍTICO

Este método nos permitió descomponer un todo en sus partes componentes con la finalidad, de estudiar y conocer sus características, naturaleza y propiedades de los elementos componentes para encontrar la verdad. Se usara este método porque permitió el análisis de la normatividad documentaria de cada componente de la muestra.

Mediante este método se buscó los componentes lógicos (los ratios financieros) y luego se extraen las conclusiones acerca del comportamiento general y algunas sugerencias para la toma de decisiones de la empresa en estudio.

3.1.3. MÉTODO COMPARATIVO

Consiste en establecer las semejanzas y diferencias entre las diversas realidades económicas financieras que se mostraron en los Estados Financieros de los años en estudio de la empresa. Se utiliza para contrastar los datos que se investigaran en el presente trabajo.

3.1.4. MÉTODO DEDUCTIVO

Este método indica que el estudio parte de lo general a lo particular, de la ley al hecho, puede afirmarse que va de arriba hacia abajo. En el quehacer científico de las acciones, principios y postulantes se obtienen derivaciones de la aplicación práctica.

Se utilizó la información teórica y conceptual que se tiene de los estados financieros para luego analizar y evaluar su aplicación concreta de la empresa comercializadora de vidrios Crisma

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1. POBLACIÓN

La población del presente Tesis está dado por la Empresa de Transportes San Luis S.R.L en lo referente a su sistema de contabilidad; por tanto el material de análisis serán los estados financieros de los ejercicios 2014 y 2015.

3.2.2. MUESTRA

FICHA RUC –Empresa de Transportes San Luis S.R.L.

N° de Ruc:	20405272220
Tipo de Contribuyente:	Sociedad. Responsabilidad. Ltda.
Nombre Comercial:	Transportes San Luis S.R.L.
Fecha de Inscripción:	11/06/1999
Domicilio Fiscal:	Jr. Mantaro s/n URB. Villa Hermosa del Misti. (Terminal terrestre Juliaca counter 10) Puno- San Román-Juliaca
Sistema de Emisión:	Manual/Computarizado
De Comprobantes Sistema de Contabilidad:	Computarizado

3.3. FUENTES, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

El tipo de investigación fue explicativa básica y expos-facto que consiste en analizar los documentos existentes

3.3.1. REVISIÓN DE DOCUMENTOS

Revisión de documentos es la técnica que consiste en el acopio de la información para la investigación, relacionado a la revisión de trabajos de investigación realizados anteriormente, consulta de obras. Asimismo se ha reunido mediante esta técnica los estados financieros de las empresas en estudio como son Estado de la Situación Financiera Estado de resultados y otros.

3.3.2. PROCESAMIENTO DE DATOS

Es el método que nos permite realizar el procesamiento de datos de la información recopilada de acuerdo a los requerimientos de los objetivos e hipótesis del presente trabajo, para lo cual se realizaran los siguientes pasos:

- a) Ordenamiento de Datos.- Los datos seleccionados se han dispuesto metódicamente para su análisis según sus variables.
- b) Clasificación de datos.- Comprende el proceso de agrupar los datos según su naturaleza de acuerdo a la hipótesis y variables planteadas y para el cual se ha analizado y evaluado los factores que incidieron en el cumplimiento de metas y objetivos.
- c) Forma de Análisis de Datos.- Los resultados obtenidos serán sometidos a un análisis de contrastación con el marco teórico, y las hipótesis formularas bajo el siguiente método:

Método Inductivo.- Partir de casos particulares para llegar a conclusiones generales.

- d) Tabulación de Datos.- En este proceso se establecerá la realización de cuadros estadísticos donde se dispusieron los datos calificados en forma analítica para luego, a través de ellos obtener los resultados correspondientes.

3.4. INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Se refiere a cualquier tipo de recurso que utiliza el investigador; para allegarse de información y datos relacionados con el tema de estudio. Por medio de estos instrumentos, el investigador obtiene información sintetizada que podrá utilizar e interpretar en armonía con el Marco Teórico. Los datos recolectados están íntimamente relacionados con las variables de estudio y con los objetivos planteados.

Pasos que implica la etapa de recolección de datos en la tesis universitaria:

1. Selección de un instrumento de recolección de datos como; la encuesta, cuestionario a expertos, entrevistas etc.
2. Aplicación y tabulación del instrumento.
3. Preparar las observaciones, registros y mediciones obtenidas.

Entiéndase la recolección de datos como; el proceso de vincular los conceptos abstractos con indicadores empíricos.

3.5. ÁMBITO DE INVESTIGACIÓN

El ámbito de estudio del presente trabajo de Investigación se desarrolló en la ciudad de Juliaca, con la empresa constituida en esta ciudad del distrito de San Román, El distrito de Juliaca está ubicado en la parte norte de la provincia de San Román y al lado noroeste del lago Titicaca y a 35 Km. De ésta. El área geográfica del distrito de Juliaca ocupa la parte céntrica del

departamento de Puno y la meseta del Collao. Debido a su importancia geoeconómica, 1926 Juliaca se integra a la Provincia de San Román como su capital.

3.4.1. UBICACIÓN

3.4.2. SERVICIOS QUE BRINDA

Servicio de transporte de pasajeros en las rutas Puno, Arequipa y Cuzco y viceversa.

El domicilio fiscal de la empresa está ubicado en Jr. Mantaro s/n URB. Villa Hermosa del Misti. (Terminal terrestre Juliaca counter 10) Puno-San Román-Juliaca.

3.4.3. UTILIDAD DE LOS RESULTADOS DEL ESTUDIO

La realización del presente proyecto de investigación permitirá el análisis o interpretación de los Estados Financieros cuyos resultados serán utilizados por los directivos de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L. como un instrumento para mejorar la gestión económica y financiera y por ende hacer más óptima la toma de decisiones en dicha institución.

Con el presente proyecto de investigación, también se beneficiara a dueños de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L ya que la rentabilidad de sus acciones se verá optimizada, asimismo el presente trabajo de investigación servirá como guía y consulta para los futuros profesionales de la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas que se forma en la UNA Puno.

CAPÍTULO IV

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Para La información contenida en el presente capitulo, 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 conseguir el primer Objetivo Específico:

“Analizar la situación económica-financiera de la empresa de transportes San Luis S.R.L. A través de los métodos de análisis horizontal y vertical para evaluar la situación económica-financiera de los periodos 2014-2015”.

El desarrollo del análisis de la situación económica-financiera, se realizó sobre los estados financieros como son: el Estado de la Situación financiera, Estado de Resultados Integrales, de los años 2014 y 2015 , que se pasara a explicar mediante los cuadros y gráficos de análisis.

En el análisis horizontal del estado de situación financiera correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015 se puede apreciar las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales.

CUADRO 01
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE LA SITUACIÓN
FINANCIERA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L PERIODO 2014-2015
Expresado en nuevos soles y porcentajes

DENOMINACIÓN	al 31/12/2015	al 31/12/2014	DIFERENCIA	
			IMPORTE	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de efectivo	445,436.86	688,152.04	-242,715.18	-35.27%
Gastos contratados por anticipado	644,128.89	0.00	644,128.89	0.00%
Otras cuentas por cobrar	6,439.00	9,994.64	-3,555.64	-35.58%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,116,004.75	698,146.68	417,858.07	59.85%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones Inmobiliarias	1,391,932.38	0.00	1,391,932.38	0.00%
Inmuebles maquinaria y equipo	585,621.80	657,372.19	-71,750.39	-10.92%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,977,554.18	657,372.19	1,320,181.99	200.83%
TOTAL ACTIVO	3,093,558.93	1,355,518.87	1,738,040.06	128.22%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Otras cuentas por pagar	3,777.28	844.97	2,932.00	347.03%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,777.28	844.97	2,932.00	347.03%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	2,618,430.33	942,868.49	1,675,562.00	177.71%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,618,430.33	942,868.49	1,675,562.00	177.71%
TOTAL PASIVOS	2,622,207.61	943,713.46	1,678,494.15	177.86%
PATRIMONIO NETO				
Capital	387,600.00	387,600.00	0.00	0.00%
Resultados Acumulados	24,158.77	2,332.99	21,827.00	935.58%
Resultado del ejercicio	59,591.55	21,872.42	37,719.00	172.45%
TOTAL PATRIMONIO	471,805.41	411,805.41	59,546.00	14.46%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,093,558.93	1,355,518.87	1,738,040.00	128.22%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

INTERPRETACIÓN CUADRO 01 ANÁLISIS HORIZONTAL

En el activo se puede observar una variación porcentual que está dada por el activo corriente con una variación porcentual del 59.85% y en cifras absolutas de S/. 417,858.07 este incremento se debe a un mejor manejo de las políticas internas de la empresa mientras que el activo no corriente tuvo una variación porcentual del 200.83% y en cifras absolutas 1,320,181.99 en cada una de las partidas se puede apreciar los diferentes rubros por los que integran y causan la variación.

Así mismo se puede apreciar los diferentes rubros por los que integran y causan la variación anteriormente detallada, se puede apreciar que en la cuenta Efectivo y equivalente de efectivo tuvo mayor variación en cifras absolutas de – S/. 242,715.18 y que porcentualmente representa el -35.27% lo que implica que la empresa obtuvo en el año 2015 menor efectivo disponible con respecto al año anterior.

En lo referente al rubro Gastos Contratados por Anticipado, este rubro está conformado por los pagos adelantados por servicio para la cobertura de seguros, alquileres y otros, en este rubro no hubo variación,

Con relación a Otras cuentas por cobrar se aprecia un decremento en cifras absolutas S/. -3,555.64 y que porcentualmente representa el -35.58%, esto se debe a que hubo saldo a favor del impuesto a la renta de tercera categoría.

Con respecto al rubro Activo no Corriente en la cuenta Inversiones Inmobiliarias, no se observa ninguna variación. En lo que corresponde a Inmueble Maquinaria y Equipo, se aprecia que hay una disminución de S/.

71,750.39 y que porcentualmente representa el 10.92%, esto a que se vendió parte del activo fijo de la empresa

Y en cuanto al rubro Pasivo y Patrimonio se puede apreciar que la partida que tuvo mayor variación es el Pasivo con una variación de cifras absolutas de S/1,678,494.15 y que porcentualmente representa 177.86%, seguidamente del patrimonio que tiene una variación absoluta de S/59,546.00 y una variación porcentual de 14.46%.

Analizando el rubro Pasivo Corriente hay una variación absoluta de S/2,932.00 y una variación porcentual 347.03%, se puede apreciar que en el rubro Otras Cuentas por Pagar hay un incremento en cifras absolutas de S/ 2,932.00 y que porcentualmente representa 347.03% de más con respecto al año 2012. Este saldo indica que esta unidad tiene deudas por pagar.

En el pasivo no corriente se puede apreciar que las Obligaciones Financieras o deudas a largo plazo han aumentado considerablemente, esto se debe a los préstamos que se obtuvo con diferentes instituciones financieras para comprar activos fijos.

En el rubro Patrimonio, se puede apreciar que la partida mayor variación es Resultados Acumulados con una variación de cifras absolutas S/21,827.00 y una variación porcentual de 935.58%, esto debido a que hubo más utilidades acumuladas.

INTERPRETACIÓN CUADRO 02 ANÁLISIS VERTICAL

En el cuadro 02 análisis vertical del estado de situación financiera de la empresa de transporte San Luis S.R.L. en forma comparativa se puede apreciar la estructura del activo de la siguiente manera:

Activo corriente para el año 2014 tuvo un 51.50% y en el año 2015 36.08%; el activo no corriente representa para el año 2014 48.50% y en el año 2014 48.50% y en el año 2015 63.92%.

En el pasivo se puede apreciar la siguiente estructura: en el pasivo corriente, año 2014 0.06% y en el año 2015 0.12% en el pasivo no corriente en el año pasivo no corriente en el año 2014 un 69.56% y en el año 2015 un 84.64%

En cuanto al patrimonio está representado por los siguientes proporciones; año 2014 en un 30.38% y en el año 2015 un 15.24%

En este análisis se puede apreciar que los rubros más importantes son el Activo corriente, el Pasivo no corriente y Patrimonio, por un lado el activo incluye.

CUADRO 02
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L. PERIODO 2014-2015
Expresado en nuevos soles y porcentajes

DENOMINACIÓN	al 31/12/2015	%	al 31/12/2014	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	445,436.86	14.40%	688,152.04	50.77%
Gastos contratados por anticipado	644,128.89	21.47%	0.00	
Otras cuentas por cobrar	6,439.00	0.21%	9,994.64	0.74%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,116,004.75	36.08%	698,146.68	51.50%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones Inmobiliarias	1,391,932.38	44.99%	0.00	
Inmuebles maquinaria y equipo	585,621.80	18.93%	657,372.19	48.50%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,977,554.18	63.92%	657,372.19	48.50%
TOTAL ACTIVO	3,093,558.93	100.00%	1,355,518.87	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Otras cuentas por pagar	3,777.28	0.12%	844.97	0.06%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,777.28	0.12%	844.97	0.06%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	2,618,430.33	84.64%	942,868.49	69.56%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,618,430.33	84.64%	942,868.49	69.62%
TOTAL PASIVOS	2,622,207.61	84.76%	943,713.46	69.62%
PATRIMONIO NETO				
Capital	387,600.00	12.53%	387,600.00	28.59%
Resultados Acumulados	24,158.77	0.78%	2,332.99	0.17%
Resultado del ejercicio	59,591.55	1.98%	21,872.42	1.61%
TOTAL PATRIMONIO	471,805.41	15.24%	411,805.41	30.38%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,093,558.93	100.00%	1,355,518.87	100.00%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

Realizando un análisis más específico en el Activo, el efectivo y equivalente de efectivo de la empresa en el año 2014 ha tenido un 14.40% y en el año 2015 ha tenido un incremento de 50.77%

En Otras Cuentas por Cobrar en el año 2014 ha tenido un 0.74% y en el año 2015 ha tenido un incremento de 0.21%. En cuanto a Gastos pagados por anticipado en el año 2014 no hubo gastos y en el año 2015 se tiene 21.47%.

En cuanto al activo fijo o Inmueble Maquinaria y equipo Neto en el año 2014 se tuvo 18.93% y para el año 2015 se observa un incremento en 48.50%.

En el pasivo, en el rubro Otras Cuentas por Pagar hay un ligero incremento en el periodo 2015 respecto al periodo 2014 de 0.12% para el año 2015 y 0.06% para el año 2014. En cuanto a Obligaciones Financieras hay un ligero incremento de 84.64% a 69.56% respectivamente entre el año 2015 y 2014, en este rubro se puede observar que las deudas a largo plazo. Ha tenido un comportamiento creciente durante el periodo 2015.

En cuanto a Patrimonio podemos indicar que el rubro Capital Social representa las inversiones o aportes de los accionistas de la empresa. Los Resultados Acumulados, agrupa resultados económicos del ejercicio y que en el año 2014 se tiene un 0.17% con respecto al año 2015 de 0.78% se puede apreciar que hay un ligero incremento con respecto al año anterior.

INTERPRETACIÓN ANÁLISIS HORIZONTAL CUADRO 03

En el Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integrados de la empresa de transportes San Luis S.R.L., como se puede observar los ingresos por venta de la empresa aumentaron del año 2014 con relación al año 2015 en S/.402,80.06 lo que representa un incremento porcentual de 42.50%

Como se puede apreciar en el cuadro, los gastos de administración se incrementó en cifras absolutas en S/.2,435.65 y en cifras porcentuales 2.83%, lo que indica que hay un incremento en cuanto a gastos incurridos por la empresa, en razón de la actividad principal de la empresa con la prestación de servicios. Y en cuanto a gastos de ventas también hay un incremento en cifras absolutas de S/.400,193.40 lo que representa en cifras porcentuales de 69.01%, esto indica que los gastos que están directamente vinculados con las operaciones de venta tales como seguros, publicidad, comisiones y otros han aumentado con respecto al año anterior.

CUADRO 03
ANÁLISIS HORIZONTAL-ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L. PERIODO 2014-2015
Expresado en nuevos soles y porcentajes

DETALLES	2015	2014	CANTIDAD	PORCENTAJE
Ventas	1,350,544.56	947,738.50	402,806.06	42.50%
UTILIDAD BRUTA	1,350,544.56	947,738.50	402,806.06	42.50%
(-) Gastos Administrativos	-88,489.22	-86,053.57	-2,435.65	2.83%
(-) Gastos de Venta	-980,071.38	-579,877.98	-400,193.40	69.01%
UTILIDAD OPERATIVA	281,983.96	281,806.95	177.01	0.06%
(-) Otros Gastos	-133,336.26	-354,971.59	221,581.41	-62.43%
(-) Gastos Financieros	-168,954.45	-4.19	-168,950.26	4032225.78%
Otros Ingresos	105,437.30	104,415.25	1,022.05	0.98%
RESULTADO ANTES DE PART.EI.R.	85,130.55	31,246.42	53,884.13	172.45%
(-) Impuesto a la Renta	-25,539.00	-9,374.00	-16,165.00	172.45%
UTILIDAD NETA	59,591.55	21,872.42	37,719.13	172.45%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

En cuanto a Otros Gastos se puede apreciar que hay una disminución en valores absolutos de S/.221,581.41 y en cifras porcentuales 62.43%, esta disminución se debe a los gastos ajenos al tipo de servicio que brinda la empresa de transporte San Luis S.R.L.

En cuanto a Gastos Financieros se puede apreciar que hay un incremento en valores absolutos de S/. – 168,950.26, y en cifras porcentuales 4032225.78%, esto se debe a que se acumularon los intereses y gastos a cargo de la empresa que son ocasionados por la obtención de capitales y fuentes de financiamiento

En cuanto a otros ingresos hay una variación en cifras absolutas de S/.1,022.05, lo que indica en cifras porcentuales de 0.98% este incremento se debe a ingresos ajenos al tipo de servicio que brinda la empresa.

En resumen hubo un incremento en la utilidad neta del Ejercicio en valores absolutos s/.37,719.13 lo que indica una variación porcentual de 172.45%, esto debido a las decisiones que toman en reunión de directorio.

CUADRO 04
**ANÁLISIS VERTICAL-ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L. PERIODO 2014-2015**
Expresado en nuevos soles y porcentajes

DETALLES	2015	%	2014	%
Ventas	1,350,544.56	100.00%	947,738.50	100.00%
INGRESOS NETOS	1,350,544.56	100.00%	947,738.50	100.00%
(-) Gastos Administrativos	-88,489.22	-6.55%	-86,053.57	-9.08%
(-) Gastos de Venta	-980,071.38	-72.57%	-579,877.98	-61.19%
UTILIDAD OPERATIVA	281,983.96	20.88%	281,806.95	29.73%
(-) Otros Gastos	-133,336.26	-9.87%	-354,917.67	-37.45%
(-) Gastos Financieros	-168,954.45	-12.51%	-4.19	0.0004%
Otros Ingresos	105,437.30	7.81%	104,415.25	11.02%
RESULTADO ANTES DE PART.E I.R.	85,130.55	6.30%	31,246.42	3.30%
(-) Impuesto a la Renta	-25,539.00	-1.89%	-9,374.00	-0.99%
UTILIDAD NETA	59,591.55	4.41%	21,872.42	2.31%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

ANÁLISIS VERTICAL CUADRO 04

En el cuadro 04 que corresponde al Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales durante los periodos 2014 y 2015, ha generado las siguientes variaciones.

Podemos observar que en el ejercicio 2015 se tiene un incremento de venta, que se debe básicamente a la prestación de servicios.

Analizando los gastos de administración, en el año 2015 representa el 6.55% y en el periodo 2014 representa el 9.08%, esto se debe a que los gastos que

están directamente involucrados como es el caso de planilla de remuneraciones ha aumentado, por las políticas de la empresa.

En cuanto a los gastos de venta han aumentado en el año 2015 de 72.57% con respecto en el año 2014 de 61.19%, ha habido un ligero incremento en cuanto a gastos incurridos por la empresa en razón de la actividad principal.

En cuanto a otros gastos se observa que en el año 2015 hay una disminución de 27.58%, ya que en el año 2014 se tiene 9.87% y en el año 2014 37.45%, esto debido a que los gastos ajenos al tipo del servicio que presta la empresa ha disminuido. En cuanto a Gastos Financieros, se observa que hay un incremento en el año 2015 de 12.51% con respecto al año 2014 de 0.0004%

En cuanto a Otros Ingresos se observa que en el año 2015 hay un ligero disminución de 3.21% ya que en el año 2015 se tiene 7.81% y en e año 2014 se tiene 11.02%

Del análisis efectuado la utilidad obtenida es significativa, ya que se observa que en el año 2014 se tiene 2.31% y en el 2015 de 4.41%, observándose un incremento de 2.10%. Esto se debe a que los socios de la empresa en reunión y acuerdo de directorio tomaron la decisión de hacer una capitalización.

DISCUSIÓN OBJETIVO 1

AUTOR CHATA CHICANE, Jhony en su Tesis “**GESTION FINANCIERA, PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DE TRANSPORTES SAN MARTIN PERU S.R.L. PERIODOS 2007- 2009.**” concluye lo siguiente:

Al realizar un análisis vertical y horizontal de la Empresa de Transporte San Martin Perú S.R.L., se concluye que la partida caja y bancos es variable

teniendo una disminución para los últimos periodos, lo que guarda una relación directa con las ventas netas (ingreso por el servicio que brinda), así también existe una disminución considerable de 17.59 % con referencia al año 2008 y de 4.22% con referencia al año 2007, además podemos notar que la utilidad ha tenido una tendencia creciente para el año 2008 y decreciente para el año 2009 en relación con el año 2007, lo que implica que no se tiene una gestión económica aceptable y que falta el planteamiento de una política administrativa de la misma empresa. **En nuestro trabajo de investigación de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L.** diremos mediante los métodos de análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros, se puede apreciar según los cuadros N° 01 AL 04, la situación económica financiera de la empresa de Transporte San Luis S.R.L., cabe resaltar que el análisis se realizó en base al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados integrales de la empresa. Al comparar dos periodos con fechas diferentes se pudo observar los cambios obtenidos, en los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de la empresa. Estos cambios son importantes, ya que proporcionan información sobre la posición financiera de la empresa en un punto en el tiempo, así como sus operaciones a lo largo de un periodo. En términos generales, la empresa en estudio, obtuvo un incremento de 128.22% durante el último periodo del 2015 y que en cifras absolutas representa S/. 1, 738,040.00 con respecto al año 2014, según análisis horizontal del Estado de Situación Financiera. Al analizar el estado de resultados Las ventas netas de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L. sufre un incremento de S/.37,719.13, que porcentualmente representa el 172.455, con respecto al año anterior, por su parte, los gastos operativos de la empresa constituido por los gastos

administrativos y gastos de venta se han incrementado en 2.83% y 69.01%, respecto al total de las ventas netas. Sin embargo el valor real de los Estados Financieros radica en el hecho de que pueden utilizarse para ayudar a predecir la posición financiera de la empresa en el futuro y determinar las utilidades, permitiendo a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados. Es útil el análisis que se hace a los Estados Financieros tanto como una forma de anticipar las condiciones futuras y, lo que es más importante, como un punto de partida para planear las acciones que influirán en el curso futuro de los conocimientos, así como los resultados de la evaluación e información obtenida, se podrá tomar una adecuada decisión en base al análisis de los Estados Financieros.

VARGAS QUISPE, Karin Edith, en su Tesis “EVALUACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO DE ELECTRICIDAD- ELECTRO PUNO S.A.A. PERIODO 1999-2000.” Concluyo lo siguiente

La gestión económica de la empresa dio como resultado una pérdida neta a causa básicamente al incremento del costo de servicio, está perdida al año 2000; disminuyo de -2, 500,227.00 (1999) a S/. 1, 128,682.00 en el año 2000, esto representa una rentabilidad negativa de 2.80% que de alguna manera ha ido progresando, pues el año 1999 se obtuvo el 10.09% esta rentabilidad tiende a mejorar al año posterior. **En nuestro trabajo de investigación de la Empresa San Luis S.R.L** diremos en cuanto a la utilidad obtenida es significativa, ya que se observa que para el año 2014 se tiene S/.21,872.42 en comparación con el año 2015 que se tiene S/.59,591.55, se refleja un

incremento de S/. 37,719.13, este resultado se da básicamente por las decisiones de los socios.

4.2. ANÁLISIS DEL SEGUNDO OBJETIVO

Para conseguir el Segundo Objetivo Específico

“Determinar la adecuada toma de decisiones gerenciales en base a los indicadores económicos-financieros en la empresa de Transportes San Luis S.R.L en los años 2014 y 2015”

El análisis de los resultados se presenta por partes en base a comentarios y apreciaciones de los diferentes indicadores correspondientes a la empresa de transportes San Luis S.R.L. en los años 2014 y 2015.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Liquidez Corriente.

Esto indica liquidez corriente que tiene la empresa de transportes San Luis S.R.L. para cubrir sus obligaciones a corto plazo en el caso que haga efectivo todas las partidas del activo corriente, o dicho de otro modo indica el grado de cobertura que tienen los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad.

APRECIACIONES:

En lo que respecta a la razón de Cobertura de Gastos Financieros, se observa que el año 2014 se tiene 7457.38% con respecto al año 2015 de 0,50%, esto indica que la capacidad de pago de la empresa para atender sus obligaciones derivadas de su deuda ha disminuido.

Razón de Cobertura del Activo Fijo.

En cuanto a la importancia del activo fijo, es el indicador que permite establecer en qué medida participan los bienes del activo fijo en la estructura global de inversión de la empresa de transportes San Luis S.R.L.

CUADRO 05
LIQUIDEZ CORRIENTE
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

RATIO FINANCIERO	FORMULA	2015	2014
LIQUIDEZ CORRIENTE	$\frac{ACTIVO\ CORRIENTE}{PASIVO\ CORRIENTE}$	$\frac{1,116,004.75}{3,777.28}$	$\frac{698,146.68}{844.97}$

RATIO FINANCIERO	2015	2014		
Liquidez Corriente	295.45	826.24		
COMPOSICIÓN				
Estructura del Activo Corriente	2015	%	2014	%
Disponibles	44,536.86	39.91%	688,152.04	98.57%
Transitorio	664,128.89	59.51%		
Otros	6,439.00	0.58%	9,994.64	1.43%
TOTALES	1,116,004.75	100%	698,146.68	100%

Estructura del Pasivo Corriente	2015	%	2014	%
Otras Cuentas por Pagar	3777.28	100%	844.97	100%
TOTALES	3777.28	100%	844.97	100%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L

Ratio de prueba defensiva

Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Efectivo y equivalente de efectivo y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta. Calculamos este ratio dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente.

CUADRO 06
ÍNDICE DE LIQUIDEZ
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

PRUEBA DEFENSIVA		
FORMULA	<i>Efectivo y Equivalente de Efectivo</i> <i>Pasivo Corriente</i>	
AÑOS	IMPORTE	RATIO
2014	$\frac{688,152.04}{844.97}$	814.41
2015	$\frac{445,436.86}{3,777.28}$	117.93

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L

APRECIACIONES:

En lo que respecta a la razón de Prueba Defensiva, se observa que el año 2014 se tiene 814.41% con respecto al año 2015 de 117.93%, podemos ver que hay una disminución de 696.48%, esto indica que la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos ha disminuido. Es decir, la empresa cuenta con el 814.41% en el año 2014, y con 117.93% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta

ÍNDICES DE GESTIÓN**Rotación de Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Dan una idea sobre la magnitud del efectivo para cubrir días de venta. Lo obtenemos multiplicando el total de Efectivo y equivalente de efectivo por 360 (días del año) y dividiendo el producto entre las ventas anuales.

CUADRO 07
ÍNDICE DE GESTIÓN
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importe y %)

ROTACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
FORMULA	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo} \times 360}{\text{Ventas}}$	
AÑOS	IMPORTE	RATIO
2014	$\frac{247,734,734.40}{947,738.50}$	261.40 DÍAS
2015	$\frac{160,357,269.60}{1,350,544.56}$	118 DÍAS

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

APRECIACIONES:

Interpretando el ratio, diremos que la empresa para el año 2014 cuenta con una liquidez para cubrir 261.40 días de venta, mientras que para el año 2015 cuenta con una liquidez para cubrir 118 días de venta, se puede ver que hay una disminución para el año 2015

Rotación de activos totales

Mide la eficiencia en el empleo de todos los activos de la empresa para la generación de ingresos, y resulta asociando monto de inversión en activos con el nivel de ventas que estos generan.

Rotación de activos totales

Mide la eficiencia en el empleo de todos los activos de la empresa para la generación de ingresos, y resulta asociando monto de inversión en activos con el nivel de ventas que estos generan.

CUADRO 08
ÍNDICE DE GESTIÓN
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

ROTACION DEL ACTIVO TOTAL		
FORMULA	$\frac{VENTAS\ NETAS}{ACTIVO\ TOTAL}$	
AÑOS	IMPORTE	RATIO
2014	$\frac{194,738.50}{1,355,518.87}$	0.70
2015	$\frac{1,350,544.56}{3,093,544.56}$	0.44

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRASPORTES SAN LUIS S.R.L.

APRECIACIONES:

Es decir que la empresa para el año 2014 está colocando entre sus clientes 0.70 veces el valor de la inversión efectuada, y para el año 2015 0.44 veces.

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

Rotación de Inmueble Maquinaria y Equipo.

La razón de rotación, de los activos fijos mide la eficiencia de la empresa para utilizar sus inmuebles, maquinaria y equipo.

CUADRO 09
ÍNDICE DE GESTIÓN
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

ROTACION DE INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO		
FORMULA	<i>VENTAS NETAS</i> <i>INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPOS NETOS DE DEP.</i>	
AÑOS	IMPORTE	RATIO
2014	$\frac{94,778.50}{1,088,406.30}$	0.87
2015	$\frac{1,350,544.56}{720,868.71}$	1.87

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRASPORTES SAN LUIS S.R.L.

APRECIACIONES:

Este índice permite observar que por un sol de inversión del Activo fijo, se está generando para el año 2014 de 0.87, mientras que para el año 2015 se tiene 1.87, se puede ver que hay un incremento de 1.00, esto indica el nivel de eficiencia relativa con cual la empresa ha utilizado los bienes de capital, para generar ingresos a través de las ventas.

En este caso la rentabilidad de la empresa depende, de los precios de venta de sus servicios.

Gastos Financieros / Ventas.

Muestra la proporción en que ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidas por el pago de las obligaciones con terceros, indicando el peso relativo de este componente del gasto.

CUADRO 10
ÍNDICE DE GESTIÓN
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

GASTOS FINANCIEROS / VENTAS		
FORMULA	<i>$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$</i>	
AÑOS	IMPORTE	RATIO
2014	$\frac{40.19}{947,738.50}$	4.42%
2015	$\frac{168,738.50}{1,350,544.56}$	12.51%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRASPORTES SAN LUIS S.R.L.

APRECIACIONES:

El ratio de Gastos Financieros de la empresa ha incrementado, tenemos que en el año 2014 se tiene 4.42% y en el año 2015 se tiene 12.51%, este índice nos indica que de S/. 1.00 de venta el S/.0.12 es absorbido por los gastos financieros.

ÍNDICE DE SOLVENCIA

Estructura de capital

Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio.

CUADRO 11
ÍNDICE DE SOLVENCIA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

ESTRUCTURA DE CAPITAL		
FORMULA	$\frac{PASIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$	
AÑOS	IMPORTE	RATIO
2014	$\frac{943,713.46}{411,805.41}$	2.29%
2015	$\frac{2,622,207.61}{471,351.32}$	5.56%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

APRECIACIONES

De acuerdo a los coeficientes para los años 2014 y 2015, se aprecian valores de 2.29% y 5.56% respectivamente. Esto quiere decir que por cada UM aportada por los socios de la empresa hay 2.29 centavos aportados por los acreedores para el año 2014, mientras que para el año 2015 hay 5.56

Razón de Endeudamiento.

Se constituye en un indicador o medida del riesgo financiero de la empresa y depende de la política financiera que aplica la empresa. Este ratio nos permite apreciar si hay una solvencia financiera en la capacidad de endeudamiento de la empresa, como así también en el retorno de la inversión.

CUADRO 12
ÍNDICE DE SOLVENCIA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

RATIO FINANCIERO	FORMULA	2015	2014
Razón de Endeudamiento	$\frac{PASIVO\ TOTAL}{ACTIVO\ TOTAL}$	$\frac{943,713.46}{1,355,518.87}$	$\frac{2,622,207.61}{3,093,558.93}$

RATIO FINANCIERO	2015	2014
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO	84.76%	69.62%

COMPOSICIÓN				
ESTRUCTURA DEL ACTIVO	2015	%	2014	%
Activo Corriente	1,116,004.75	36.08%	698,146.68	51.50%
Activo no Corriente	1,977,554.18	65.92%	657,372.19	48.50%
TOTALES	3,093,558.93	100%	1,355,518.87	100%
ESTRUCTURA DEL PASIVO	2015	%	2014	%
Pasivo Corriente	3,777.28	0.15%	844.97	0.09%
Pasivo no Corriente	2,618,430.33	99.85%	942,868.49	99.91%
TOTALES	2,622,207.61	100%	943,713.46	100%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

APRECIACIONES:

De acuerdo a los coeficientes para los años 2014 y 2015, se aprecian valores de 84.76% y 69.62% respectivamente. Con este ratio se puede observar que en la empresa no tiene independencia financiera, ya que la relación supera los 50%. Mediante esta razón se aprecia la concurrencia de recurso de terceros para financiar las inversiones totales efectuadas por la empresa. Es decir se ve el grado de dependencia del capital ajeno.

Cobertura de gastos financieros

Este ratio nos indica hasta qué punto pueden disminuir las utilidades sin poner a la empresa en una situación de dificultad para pagar sus gastos financieros.

CUADRO 13
ÍNDICE DE SOLVENCIA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS		
FORMULA	<i>RESULTADO ANTES DE Part. El. R</i> <i>GASTOS FINANCIEROS</i>	
AÑOS	IMPORTE	RATIO
2014	$\frac{31,246.42}{4.19}$	7,457.38%
2015	$\frac{85,130.55}{168,954.45}$	0.50%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

APRECIACIONES:

En lo que respecta a la razón de Cobertura de Gastos Financieros, se observa que el año 2014 se tiene 7457.38% con respecto al año 2015 de 0,50%, esto indica que la capacidad de pago de la empresa para atender sus obligaciones derivadas de su deuda ha disminuido.

Razón de Cobertura del Activo Fijo.

En cuanto a la importancia del activo fijo, es el indicador que permite establecer en qué medida participan los bienes del activo fijo en la estructura global de inversión de la empresa de transportes San Luis S.R.L.

CUADRO 14
ÍNDICE DE SOLVENCIA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

RAZÓN DE COBERTURA DEL ACTIVO FIJO			
RATIO FINANCIERO	FORMULA	2015	2014
Razón de Cobertura del Activo Fijo	$\frac{\text{Deuda a Largo Plazo} + \text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo}}$	$\frac{2,618,430.33 + 471,351.32}{585,621.80}$	$\frac{942,868.49 + 411,805.41}{657,372.19}$

RATIO FINANCIERO	2015	2014
Razón de Cobertura del Activo Fijo	5.28	2.06

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS SAN LUIS S.R.L.

APRECIACIONES:

El índice de financiamiento del activo fijo para los años 2014 y 2015 nos indica que por cada S/.1.00 del activo fijo neto, el patrimonio y deudas a largo plazo respaldan

CUADRO 15
ÍNDICE DE RENTABILIDAD
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

RENTABILIDAD SOBRE CAPITALS PROPIOS		
FORMULA	$\frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO}$	
AÑO	IMPORTE	RATIO
2014	$\frac{21,872.42}{411,805.41}$	5.31%
2015	$\frac{59,591.55}{471,351.32}$	12.64%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS SAN LUIS S.R.L

Rentabilidad sobre Capitales Propios.

La rentabilidad en términos generales permite conocer el grado de “ganancia” que derive del empleo de las inversiones, tanto propias como ajenas, en la gestión financiera de la empresa. Este ratio nos permite medir el rendimiento de los recursos propios mediante la utilidad que han generado las inversiones de la empresa.

APRECIACIONES:

Se puede apreciar que la rentabilidad financiera para el año 2014 es de 5.31% y para el año 2015 es de 12.64% lo que indica que la rentabilidad patrimonial ha incrementado en 7.33% respecto al año 2014 podemos ver los efectos del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad de los accionistas.

Rentabilidad sobre la Inversión.

Este ratio permite medir el rendimiento de la inversión efectuada como consecuencia de la utilización de las fuentes de financiamiento propio y ajeno.

CUADRO 16
ÍNDICE DE RENTABILIDAD
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.
(Expresado en importes y %)

RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSION		
FORMULA	$\frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL}$	
AÑO	IMPORTE	RATIO
2014	$\frac{21,872.42}{1,355,518.87}$	0.016%
2015	$\frac{59,591.55}{3,093,558.93}$	0.019%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

APRECIACIONES: Se observa que hay una un ligero incremento de 0.003, ya que en el año 2014 se tiene 0.016% y para el año 2015 0.019%, esto indica que la rentabilidad económica de la empresa ha disminuido con respecto al año anterior.

CUADRO 17
RESUMEN DE RATIOS FINANCIEROS
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

INDICADORES FINANCIEROS	PERIODOS		MEDICION
	2015	2014	
INDICES DE LIQUIDEZ			
Razón de Liquidez Corriente	295.45	826.24	S/
Razón de Prueba Defensiva	117.93%	814.41%	%
INDICES DE GESTION			
Rotación de Efectivo y Equivalente de Efectivo	261.40	118	DIAS
Rotación de Activos Totales	0.44	0.70	VECES
Rotación de Inmueble Maquinaria y Equipo	1.87	0.87	VECES
Gastos Financieros / Ventas	12.51%	4.42%	%
INDICES DE SOLVENCIA			
Estructura de Capital	5.56%	2.29%	%
Razón de Endeudamiento	84.76%	69.62%	%
Cobertura de Gastos Financieros	0.50%	7,457.38%	%
Razón de Cobertura de Activo Fijo	5.28%	2.06%	%
INDICE DE RENTABILIDAD			
Rentabilidad sobre Capitales	12.64%	5.31%	%
Rentabilidad sobre Inversión	1.90%	1.60%	%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

DISCUSIÓN DEL OBJETIVO 2

AUTOR MAMANI CHAYÑA, Mayela Marivi, en su Tesis “ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA DE LA CIUDAD DE JULIACA PERIODOS 2008-2009” concluye lo siguiente:

Que la Empresa de Transportes Generales Juliaca obtuvo en el año 2008 una rentabilidad económica del 5% después del impuesto, y para el año 2009 del 12% lo que significa que la administración de la empresa fue capaz de hacer rendir los recursos confiados a ella en un 5% y 12 % respectivamente, lo cual es aceptable sobre todo para el año 2009, teniendo como promedio un factor del 9%. Para la Empresa de Transportes Santa María se obtuvo en el año 2008 una rentabilidad económica del 6% después del impuesto, y para el año 2009 el 5% lo que significa que la administración de dicha empresa fue capaz de hacer rendir los recursos confiados a ella en un 6% y 5% respectivamente, teniendo como promedio el 5% lo cual no es tan aceptable por que no se logró utilizar en mucha cantidad los activos. **En nuestro trabajo de investigación** decimos se puede apreciar que la rentabilidad financiera para el año 2014 es de 5.31% y para el año 2015 es de 12.64% lo que indica que la rentabilidad patrimonial ha incrementado en 7.33% respecto al año 2014 podemos ver los efectos del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad de los accionistas.

AUTOR VARGAS, K.E, 2010 en su Tesis “EVALUACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO DE ELECTRICIDAD- ELECTRO PUNO S.A.A. PERIODO 1999-2000.” Concluyo lo siguiente:

Los índices de liquidez en líneas generales han disminuido respecto al periodo anterior, a pesar de ello la empresa Electro Puno S.A.A. cuanta con los recursos financieros para cubrir sus compromisos, cabe mencionar que estos índices están por encima del sector.

Los índices de gasto costo, han ido disminuyendo como es el costo de servicio, gasto de venta, gasto de administración, la disminución generara con el transcurrir del tiempo mejores márgenes de rentabilidad. **En nuestro trabajo de investigación de la Empresa San Luis S.R.L decimo** la liquidez corriente, nos muestra capacidad suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo, así para el año 2014 nos indica que por cada S/. 1.00 de deuda se tiene S/.295.25 para pagarla, para el año 2015 por cada S/. 1.00 de deuda cuenta con S/. 826.24 para cubrir cada sol de deuda del pasivo corriente. Esto indica que la empresa cuenta con una capacidad financiera influente para la toma de decisiones de la empresa.

AUTOR CHATA, Jhony.2012 en su Tesis “GESTION FINANCIERA, PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DE TRANSPORTES SAN MARTIN PERU S.R.L. PERIODOS 2007- 2009.” concluye lo siguiente:

Al realizar el análisis de la solvencia a la Empresa de Transporte San Martin Perú S.R.L., se puede apreciar que por cada sol de deuda está comprometida con el 28%,32% y el 23% para hacer frente a sus obligaciones, el otro lado capacidad de endeudamiento son del 22%, 24% y 19% sobre la inversión a corto plazo es de 21%, 23% y 18% sobre la inversión en el largo plazo es de 12%, 10% y 0.9% esto nos muestra que los activos totales son financiados solo en estos porcentajes por el capital de terceros y en su mayoría por el capital propio.

4.3. ANÁLISIS DEL TERCER OBJETIVO

Para conocer el tercer objetivo específico:

“Proponer directivas de solución para la toma de decisiones gerenciales, para mejorar la gestión financiera y administrativa de la empresa.”

PLAN ESTRATEGICO EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

La empresa de transportes San Luis S.R.L.

VISIÓN

Pasión por mejorar el transporte turístico, ser en el futuro la empresa líder en el transporte turístico de pasajeros, internacionalizarnos como marca de garantía y una empresa Peruana sólida que traspasa fronteras.

MISIÓN

Ofrecer Productos y servicios, de calidad tangible para satisfacer las necesidades y preferencias de nuestros clientes con la mejor relación precio calidad Comprometidos siempre con el crecimiento de nuestro equipo humano, el mejoramiento de nuestros procesos y una óptima rentabilidad

VALORES

- Orientación hacia las personas. Por qué personas satisfechas generan clientes satisfechos

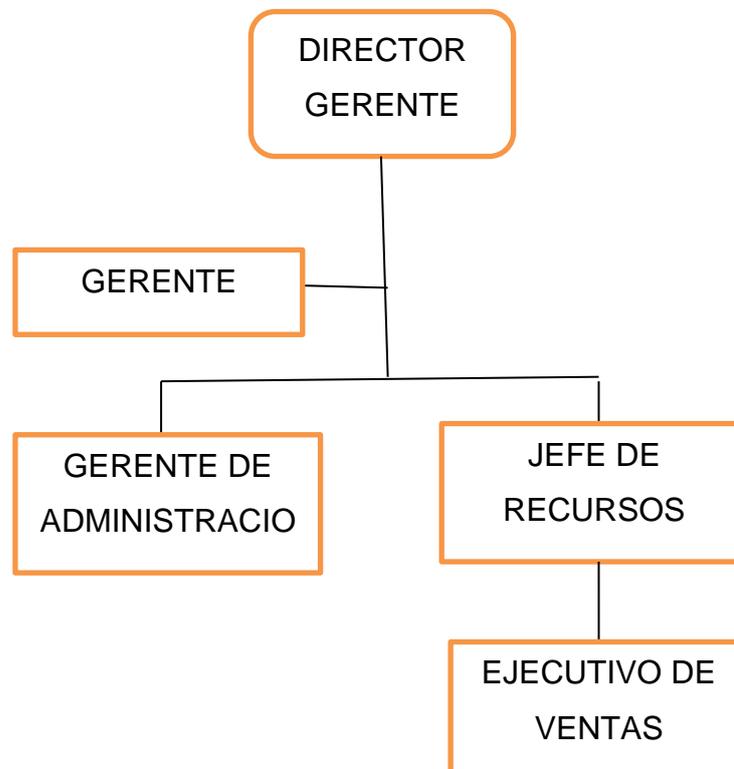
- Orientación hacia los consumidores. Son la fuente de todos nuestros ingresos.
- Efectividad. Todos debemos ser los principales agentes del cambio.
- Fiabilidad. Alto rendimiento de trabajo en equipo con un objetivo en común dejar en alto el nombre PERU.
- Austeridad. Todos somos la empresa y por lo tanto debemos vigilar y controlar gastos superfluos e innecesarios.
- Innovación continua. Tener La obligación de dar al mercado constantemente algo nuevo y mejor. Así la innovación se convierte en una constante necesidad de nuestra empresa. Para poder ingresar en el top of mind del cliente
- Liderazgo. Inspiramos y guiamos un mejor desempeño grupal de todos los involucrados en este trabajo
- Filosofía. Planteamos nuestras decisiones de gestión y trabajo pensando en un futuro solido a largo plazo, aunque perdamos tiempo en el corto plazo.

ESTRUCTURA ORGÁNICA

- Director Gerente
- Gerente General
- Gerente Administrativo-Cuzco
- Personal y Recursos Humanos
- Ejecutivo de Ventas

ORGANIGRAMA

EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.



OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

Contar con un sistema de información del cliente para identificar pasajeros frecuentes

- Expandir nuestra ruta a más ciudades turísticas de nuestro país
- Alcanzar la excelencia mejorando continuamente los procesos de atención al cliente
- Mejorar los procesos de la empresa, a través de su registro en sistemas de información y tecnologías de la información

Primera Propuesta:

Ficha del Perfil profesional para mejorar el Área Financiera de la Empresa.

Que la misión del Gerente sea:

- Obtener la información económica necesaria para enfocar con eficacia la toma de las principales decisiones financieras que afecten a la empresa
- Establecer el procedimiento y la obtención de los recursos externos necesarios y más adecuados, para financiar las actividades del negocio presentes o futuras
- Mejorar la rentabilidad de los recursos propios de la empresa
- Realizar un control y seguimiento continuo del negocio, analizando las perspectivas sobre su evolución futura, de acuerdo con la política económica- financiera de la empresa, siempre bajo el punto de vista de la rentabilidad del negocio y minimizando en todo momento, el riesgo financiero en que se incurra

En cuanto a sus responsabilidades:

- Establecer la política financiera
- Realizar la planificación económica-financiera.
- Establecer y mantener las relaciones con los agentes financieros externos
- Obtención de los recursos financieros externos, necesarios y más adecuados, para hacer frente a las inversiones previstas.
- Control y salvaguardia del patrimonio de la empresa
- Llevar a cabo el seguimiento y control económico- financiero del negocio.

- Gestión y optimización de los recursos financieros propios de la empresa

En cuanto a las funciones:

- Elaboración y seguimiento de los presupuestos de la empresa, que son recogidos de las diferentes áreas, darán un resultado común que expresara las necesidades de financiación, así como os excedentes previstos.
- Estudio y toma de decisiones respecto a posibles desviaciones del presupuesto.
- Asesorar a las áreas de dirección estratégica de la empresa sobre la viabilidad y conveniencia financiera de las operaciones y proyectos del negocio.
- Dirigir y coordinar las diferentes áreas que funcionalmente dependen de la dirección económica- financiera
- Negociación con entidades financieras.
- Toma de decisiones sobre las alternativas de financiación e inversión más adecuadas.

En cuanto a Autoridad- Subordinación

- Gerente General
- Gerente de otras áreas
- Consultores Externos
- Gerente de Administración Interna

En cuanto a relaciones

Externas

- Agentes financieros
- Consultores externos organismos e instituciones

Internas

- Dirección General
- Personal técnico de los departamentos que funcionalmente dependen del director
- Coordinación con los directores de otras áreas.

Segunda Propuesta:

Nuevas tendencias que se deben tener en cuenta en la gestión Empresarial:

Capital Intelectual.

Actualmente, el valor de una empresa depende menos de sus activos fijos y financieros (valores), es decir, del valor que presentan sus libros o la suma del valor real de sus activos menos sus pasivos, es decir depende más de “activos intangibles” que normalmente nunca vienen recogidos ni valorados en sus estados financieros

En el entorno actual, son los valores de carácter inmaterial los que proporcionan fuertes ventajas competitivas y los que diferencian unas empresas de otras, como las marcas, la organización interna, la red

comercial, vinculación de los clientes, los conocimientos de los empleados entre otros

Esta cuestión ha suscitado gran interés en todo tipo de empresas, dado que mejora la información de terceros sobre el valor de la empresa.

Componentes del Capital Intelectual.

Podríamos definir que el capital intelectual está compuesto por tres componentes:

- a) El capital humano.- Que recoge tanto las competencias actuales (conocimientos y habilidades), como la capacidad de aprender y crear. Expertos en creatividad empresarial sostienen que toda empresa cuenta con un 20% y un 30% de empleados creativos.

Dependerá de la estrategia de Dirección de la empresa el que estos se manifiesten o encuentren el entorno mas adecuado para que la empresa pueda aprovechar la creatividad de sus empleados

Algunas variables típicas que intentan evaluar el capital humano son las siguientes: rotación interna, aceptación y calidad en cuanto a la prestación del servicio, horas de formación/empleo, gastos de investigación y desarrollo

- b) El Capital Estructural.- Que integra todo el conocimiento sistematizado de la organización. Es el conocimiento que puede ser reproducido y compartido, como variables de medición destacaríamos: la existencia de manuales de procedimiento, mecanismos de mejora, equipos de control de calidad de servicio

- c) El Capital Relacional.- Que se centre en las formas de relación de la empresa con los clientes, proveedores, competidores, etc.

Tercera Propuesta:

Que el Objetivo Empresarial: Creación de valor.

En la actualidad es de común acuerdo que el objetivo de la empresa sea la creación de valor. Sin embargo este concepto es muy heterogéneo y complejo. Podemos concretar más si identificamos la creación de valor con la maximización del valor de la inversión realizada por los accionistas. Es lógico por tanto que el conjunto de políticas que se lleven a la práctica en la empresa sean coherentes con el objeto común de creación de valor

También conviene señalar que este objetivo de creación de valor para el accionista no es incompatible con los intereses del resto de personas que tienen relación con la empresa como son: los clientes, proveedores, empleados y sociedad en general. En cualquier caso el objetivo de creación de valor, es un objetivo puramente financiero y responde a un criterio técnico y no de tipo filosófico. Con esto queremos decir que en la empresa los objetivos de maximización de la utilidad o del dividendo han sido sustituidos por el objetivo de creación de valor para el accionista o para la empresa.

En una empresa, el valor se crea mediante las decisiones operacionales y de inversión que se adoptan. Hacer operativa la estrategia y la creación de valor en la empresa significa centrar la atención de la gerencia en la toma de decisiones que creen valor. La toma diaria de decisiones es lo que controla la asignación de los recursos físicos y humanos. Cuando estas

decisiones operacionales se toman con prudencia, tienen la posibilidad de crear valor para los inversionistas, la gestión en función del valor se convierte en realidad cuando la actitud mental de la gestión en función del valor se implanta en las decisiones operacionales y de inversión que toma la empresa.

Hacer que los gerentes piensen en términos de valor y se centren en este aspecto mejorara el desempeño de la empresa.

Los verdaderos conductores de valor radican en mejorar el desempeño de las operaciones actuales, invertir en proyectos cuyo rendimiento supere el costo del capital, desinvertir en aquellas operaciones que destruyen valor y hacer uso inteligente de la deuda para disminuir el costo de capital.

4.4. CONTRASTACIÓN DE LAS HIPÓTESIS

Para contrastar las hipótesis propuestas en el presente trabajo de investigación, se ha trabajado con los resultados obtenidos, siendo de la siguiente manera:

1. Contrastación de la Primera Hipótesis específica.

De acuerdo a la hipótesis planteada “El análisis de los estados financieros, a través de los métodos de análisis horizontal y vertical permitirá apreciar la evolución de la situación económica y financiera de los periodos 2014-2015”

Mediante los métodos de análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros, se puede apreciar según los cuadros N° 01 AL 04, la situación económica financiera de la empresa de Transporte San Luis

S.R.L., cabe resaltar que el análisis se realizó en base al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados integrales de la empresa

Al comparar dos periodos con fechas diferentes se pudo observar los cambios obtenidos, en los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de la empresa. Estos cambios son importantes, ya que proporcionan información sobre la posición financiera de la empresa en un punto en el tiempo, así como sus operaciones a lo largo de un periodo.

En términos generales, la empresa en estudio, obtuvo un incremento de 128.22% durante el último periodo del 2015 y que en cifras absolutas representa S/. 1, 738,040.00 con respecto al año 2014, según análisis horizontal del Estado de Situación Financiera.

Al analizar el estado de resultados Las ventas netas de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L. sufre un incremento de S/.37,719.13, que porcentualmente representa el 172.455, con respecto al año anterior, por su parte, los gastos operativos de la empresa constituido por los gastos administrativos y gastos de venta se han incrementado en 2.83% y 69.01%, respecto al total de las ventas netas.

Sin embargo el valor real de los Estados Financieros radica en el hecho de que pueden utilizarse para ayudar a predecir la posición financiera de la empresa en el futuro y determinar las utilidades, permitiendo a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados.

Es útil el análisis que se hace a los Estados Financieros tanto como una forma de anticipar las condiciones futuras y, lo que es más importante, como un punto de partida para planear las acción es que influirán en el

curso futuro de los conocimientos, así como los resultados de la evaluación e información obtenida, se podrá tomar una adecuada decisión en base al análisis de los Estados Financieros.

Hipótesis Específica 01 SE ACEPTA

2. Contrastación de la Segunda Hipótesis Específica.

De acuerdo a la Hipótesis Planteada. **“El proceso de toma de decisiones gerenciales, se efectúa de manera inadecuada, debido a que no se toman en cuenta los resultados del análisis de los estados financieros”**

Los resultados de la evaluación de los indicadores económicos financieros son como sigue:

Según los resultados obtenidos, en comparación con los dos años estudiados hubo una disminución en el índice de liquidez general de S/ 530.79, este descenso se debe a una disminución en cuanto al Activo disponible, en la cuenta efectivo y equivalente de efectivo se disminuyeron los ingresos por venta de pasajes,

Por lo tanto diremos que durante el periodo de investigación, la empresa de transporte San Luis S.R.L. cuenta con liquidez corriente, es decir que tiene suficiente capacidad financiera para cubrir oportunamente sus compromisos de pago con todos los trabajadores, empleados, los proveedores, el fisco, instituciones de crédito y todas aquellas instituciones, con quienes los haya contraído

Referente a la rotación del activo fijo, es superior en 1.00 veces en comparación con el ejercicio anterior, debido a la operatividad del activo fijo, lo cual se considera favorable para la empresa

En lo que concierne a la razón de endeudamiento, en el año 2015 se observa un incremento de 15.14%, con este ratio se puede observar que en la empresa no existe independencia financiera, es decir se ve el grado de dependencia del capital ajeno

Como se puede apreciar en el cuadro N° 17, el resultado del análisis de los indicadores de rentabilidad son positivos, esto se debe a la generación de ganancias en el último ejercicio económico

De los resultados obtenidos acerca de la evaluación de los indicadores financieros, la Empresa a través de su gerencia deberá mejorar en varios puntos en los cuales se ven las deficiencias, tomando decisiones adecuadas y oportunas en los aspectos de gestión económica, financiera

y administrativa para obtener un mejor desarrollo de su actividad empresarial en La línea de transportes.

Hipótesis Específica 02 SE ACEPTA

CONCLUSIONES

Al finalizar el análisis y evaluación de los Estados Financieros de la empresa de transporte Sn Luis S.R.L correspondientes a Los periodos 2014 y 2015, se llega a las siguientes conclusiones:

PRIMERA: Según el análisis del estado de situación financiera y del estado de resultados, de la empresa nos muestra un constante crecimiento lo que permite mostrar una adecuada posición financiera. Por consiguiente, un mínimo de información relativamente objetiva, es muy útil para la toma de decisiones. El estado de situación financiera, de la empresa los ratios financieros, como la liquidez corriente, nos muestra capacidad suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo, así para el año 2014 nos indica que por cada S/. 1.00 de deuda se tiene S/.295.25 para pagarla, para el año 2015 por cada S/. 1.00 de deuda cuenta con S/. 826.24 para cubrir cada sol de deuda del pasivo corriente. Esto indica que la empresa cuenta con una capacidad financiera influente para la toma de decisiones de la empresa.

SEGUNDA: En la realización de un análisis del estado de resultados Integrales de la empresa tiene un carácter dinámico presentando de forma resumida los resultados de operación de la empresa y permitiendo saber cómo se ha llegado a conseguir la utilidad de un determinado periodo y así tomar las decisiones correctas para mejorar el bajo nivel de crecimiento económico, así podemos ver que sus ventas netas fueron de S/.947,738.50 para el año 2014, incrementándose en relación al año 2015 que fue de S/.1,350,544.56, este incremento fue originado por el incremento de ingresos, que muestra una variación positiva de S/. 402,806.06. En cuanto a la utilidad obtenida es significativa, ya que se observa que para el año 2014

se tiene una utilidad de S/.21,872.42 en comparación con el año 2015 que se tiene S/.59,591.55, refleja un incremento de S/. 37,719.13.

TERCERA: Según los índices de liquidez, la empresa de Transportes San Luis S.R.L. cuenta con suficiente capacidad financiera para cubrir sus obligaciones financieras, con terceros, gobierno central y gobiernos locales. Según los índices de Gestión, referente a los activos totales indica que la eficacia de la utilización de sus activos ha disminuido. En cuanto a los gastos financieros /Ventas de la empresa son absorbidas por las obligaciones con terceros.

CUARTA: 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 nos indica el grado de dependencia del capital ajeno.

RECOMENDACIONES

La empresa de Transportes San Luis S.R.L. debe tener en consideración las siguientes recomendaciones.

PRIMERA: Se recomienda la administración, debe asumir su verdadero rol de gestión estratégica de la empresa, en base a los resultados de los análisis de los estados financieros, para la toma de decisiones en el área financiera basadas en los resultados de los análisis de los estados financieros. Así mismo tomar en consideración la información de los estados financieros de manera oportuna para su respectivo análisis, discusión y aprobación, de las conclusiones que se obtenga, y que los responsables tomen decisiones inmediatas para una adecuada gestión de cambio.

SEGUNDA: Es importante analizar la situación actual de acciones de la empresa para evaluar su desempeño y así tomar las decisiones correctas, en base al estado de su situación financiera y del estado de resultados integrales, que nos permita mostrar en forma detallada y ordenada la real situación económica y financiera de la empresa. En la evaluación de la situación económico financiera, el análisis es importante, porque todos los diagnósticos en conjunto darán mayor seguridad a la gerencia para emitir un juicio de su realidad permitiendo de esta manera elegir la mayor alternativa de solución del problema mediante la toma de decisiones.

TERCERA: Mantener la capacidad financiera que implique ajustar los mecanismos de captación de recursos de terceros, para así de esta manera mejorar la solvencia financiera.

CUARTA: En cuanto a las propuestas de estrategias que se plantean en el tercer objetivo del presente trabajo, es necesario que la empresa, tome muy en cuenta las propuestas del presente trabajo de investigación, para que de esta manera, pueda proyectar una buena rentabilidad y crear valores en la empresa, de esta manera mejorar la gestión ejecutiva y cumplir el logro de sus objetivos empresariales.

BIBLIOGRAFÍA

- Alvarez Lopez, J. (1985). Analisis de Balances. Editorial Donostiarra SA.
- Apaza Meza, M. (1999). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y Gestión Financiera. Lima - Perú: Editorial El Pacifico.
- Apaza Meza, M. (2000). Análisis e Intrepretación Avanzada de los Estados Financieros y Gestión Financiera Moderna. Lima - Perú.: Pacífico Editores.
- Apaza Meza, M. (2001). Planeacion Financiera, Flujo de Caja y Estados Financieros Projectados. Lima Peru: Pacifico Editores.
- Avila Acosta, R. (2001). Metodología de la investigación: Estudios y Ediciones R.A.,Lima, Perú
- B. Ordoñez, M. (1992). Analisis de Balances. Lima Peru: Amauta.
- Broyles, J. R. (1993). "Técnicas Modernas de Administración Financiera". México: Editorial Limusa Ed. Tercera.
- Caceda Diaz, F. (2001). Procedimientos Metodológicos y Analíticos para Desarrollar Investigación Científica (I Edición ed.). Puno - Perú: Editorial Universitaria.
- Cueva Beltrán, A. (1999). "Evaluación Privada de Proyectos". Lima: 1ra Edición.
- Ferrer Quea, A. (2002). "Formulación de Estados Financieros". Lima: Editado por SEFIBAN.
- Ferrer Quea, A. (2005). Formulacion, Analisis e Interpretación de los E.E.F.F. en sus ocho fases mas importantes. Lima Perú: Instituto de Investigacion El Pacífico EIRL.
- Flores Soria, J. (2003). "Estados Financieros". Lima-Perú: Centro de Especializacion en Contabilidad EIRL.
- Giraldo Jara, D. (2000). Estados Financieros a Valores Históricos. Lima Perú: Cuarta Edición.
- González Montaña, D. (2001). "Administración Financiera". Lima Perú.
- Padilla Bacher Ramirez, J. (2003). Contabilidad de Costos Enfoque Administrativo para tomar Decisiones.
- Panez Meza, J. (2001). CONTABILIDAD FINANCIERA (1ra. Edición ed., Vol. Tomo I y II). Lima Perú: Editorial Ilesa.

Villacorta Cavero, A. (2006). Productos y Servicios Financieros Operaciones Bancarias. Lima Peru: Pacifico Editores..

WEBGRAFIA

- www.es.wikipedia.org/wiki/empresa

MIGUEL VICTOR BENIQUE GAMARRA

EJECUTOR

ANEXOS

ANEXO 01

MATRIZ DE CONSISTENCIA

EJECUTOR: MIGUEL VICTOR BENIQUE GAMARRA

TITULO	PROBLEMA GENERAL Y ESPECIFICO	OBJETIVOS GENERAL Y ESPECIFICO	HIPOTESIS GENERAL Y ESPECIFICAS	INDICADORES	VARIABLES E INDICADORES	IDISEÑO DE INVESTIGACIÓN	MÉTODOS Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN Y MUESTRA
ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS	Problema General ¿De qué manera el análisis de la situación económica y financiera influye en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015?	Objetivo General Analizar y evaluar la influencia de la situación económica y financiera en una acertada toma de decisiones gerenciales de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015.	Hipótesis General Una evaluación adecuada y oportuna a la situación económica y financiera permitirá contribuir mejor en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015.	OBJETIVO 1 -Balance general -Estado de resultados	PARA LA HIPÓTESIS GENERAL V.I. Análisis Económico Financiero.	Es el procedimiento sistemático que sigue a la consecución de un fin, basado en la observación y la experimentación, la recopilación de datos,	Métodos -MÉTODO DESCRIPTIVO – ANALÍTICO -MÉTODO COMPARATIVO - MÉTODO INDUCTIVO -MÉTODO DEDUCTIVO Técnicas.	Población. La población del presente Proyecto está dado por la Empresa de Transportes San Luis S.R.L en lo referente a su sistema de
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS	Objetivos Específicos: Analizar de qué manera el método horizontal y vertical de los estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015.	Hipótesis Específica La aplicación del análisis horizontal y vertical de los estados financieros incide positivamente en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015	Objetivos Específicos La aplicación del análisis horizontal y vertical de los estados financieros incide positivamente en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015	Ratios Financieros -Índice de Liquidez -Índice de Gestión -Índice de Solvencia -Índice de Rentabilidad	PARA LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 1 V.I. Análisis de los Estados Financieros. V.D. Evolución de	la <u>observación</u> y la <u>experimentación</u> , la <u>recopilación</u> de <u>datos</u> ,	REVISIÓN DE DOCUMENTOS. acopio de la información PROCESAMIENTO DE DATOS Ordenamiento de Datos Clasificación de datos	de
SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA PERIODOS 2014-2015	Problemas Específicos: ¿De qué manera el análisis horizontal y vertical de los estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis	de los estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015. Evaluar los indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la	Una adecuada aplicación de los indicadores					

	<p>S.R.L en los periodos 2014-2015?</p> <p>¿De qué manera incide la evaluación de los indicadores financieros en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015?</p>	<p>empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015.</p> <p>Proponer un plan económico y financiero que permita mejorar la toma de decisiones gerenciales de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015</p>	<p>financieros permite la correcta toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015</p> <p>La presentación de un plan económico y financiero, permite llegar a una adecuada toma de decisiones gerenciales de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015</p>		<p>la Situación Económica Financiera.</p> <p>PARA LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA Nº 2</p> <p>V.I. Indicadores Económicos Financieros.</p> <p>V.D. Toma de Decisiones Gerenciales</p>	<p>la comprobación de hipótesis de partida.</p>	<p>Forma de Análisis de Datos Tabulación de Datos</p>	<p>contabilidad; por tanto el material de análisis serán los estados financieros de los ejercicios 2014 y 2015.</p> <p>Muestra</p> <p>Sociedad.</p> <p>Responsabilidad.</p> <p>Ltda.</p> <p>Nombre Comercial: Transportes San Luis S.R.L.</p>
--	--	--	--	--	--	---	---	---

ANEXO 02**ENCUESTA****I. DATOS INFORMATIVOS.**

EMPRESA SAN LUIS

CUESTIONARIO.

AL GERENTE GENERAL

1. ¿Cuánto tiempo lleva trabajando como gerente en la empresa?

2. ¿Conoce que son los estados financieros y con qué fin se utilizan?

SI ()

NO ()

Por qué conoce o no conoce?

3. ¿Qué estados financieros conoce?

() Estado de situación financiera

() Estado de resultado u operaciones

() Estado de cambios en el patrimonio neto

() Estado de flujos en efectivo.

4. ¿Los estados financieros de la empresa son elaborados oportunamente

SI () NO ()

ALGUNAS VECES ()

5. ¿Cada cuánto tiempo le proporcionan la información de los estados financieros?

6. ¿Cree usted que los estados financieros juegan un papel importante en la toma de dediciones?

SI () NO ()

Por qué

7. ¿Cree usted que es necesario tomar decisiones para el logro de los objetivos?

SI () NO ()

Por qué:

Gracias por su colaboración.

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

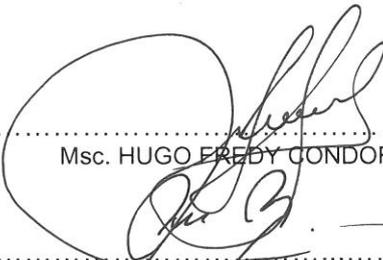
**ANALISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS SOCIEDAD DE
RESPONSABILIDAD LIMITADA PERIODOS 2014-2015**

**ANALYSIS OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION OF THE
TRANSPORTATION COMPANY SAN LUIS LIMITED LIABILITY COMPANY
PERIODS 2014-2015**

ARTICULO CIENTIFICO

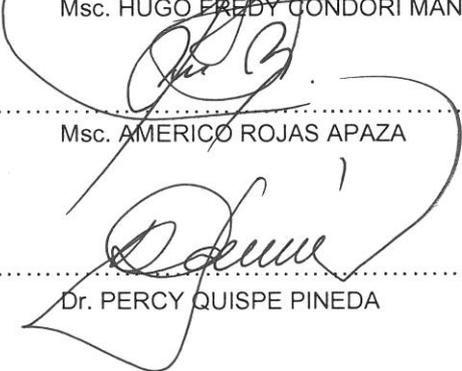
**PRESENTADO POR:
MIGUEL VICTOR BENIQUE GAMARRA**

DIRECTOR DE TESIS:



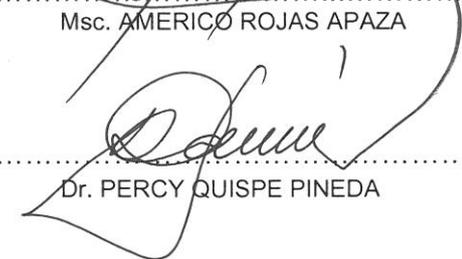
Msc. HUGO FREDY CONDORI MANZANO

ASESOR DE TESIS:



Msc. AMERICO ROJAS APAZA

**CORDINADOR DE :
INVESTIGACIÓN**



Dr. PERCY QUISPE PINEDA

**PUNO – PERU
2018**

**ANALISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS SOCIEDAD DE
RESPONSABILIDAD LIMITADA PERIODOS 2014-2015**

**ANALYSIS OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION OF THE
TRANSPORTATION COMPANY SAN LUIS LIMITED LIABILITY COMPANY
PERIODS 2014-2015**

MIGUEL VICTOR BENIQUE GAMARRA

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

ANALISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA PERIODOS 2014-2015**ANALYSIS OF THE ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION OF THE TRANSPORTATION COMPANY SAN LUIS LIMITED LIABILITY COMPANY PERIODS 2014-2015**

Autor: Miguel Víctor Benique Gamarra

Correo Electrónico: miguelbenique2010@hotmail.com

[Institución en estudio: Empresa de Transportes San Luis S.R.L](#)

RESUMEN

Con el Estado de Situación Financiera, de la empresa de Transportes San Luis S.R.L. se ha demostrado que los ratios financieros, como la liquidez corriente, muestra que tuvo la capacidad para cubrir las obligaciones a corto plazo, porque para el año 2014 por cada S/. 1.00 de deuda que tenía la empresa, conto con S/ 295.45 para pagarla, mientras que para el año 2015 por cada 1.00 de deuda que tuvo conto con S/.826.24 para cubrir cada sol de deuda del pasivo corriente. En lo que respecta a la razón de Prueba Defensiva, se observa que el año 2014 se tiene 814.41% con respecto al año 2015 de 117.93%, podemos ver que hay una disminución de 696.48%, esto indica que la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos ha disminuido. Es decir, la empresa cuenta con el 814.41% en el año 2014, y con 117.93% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta. Rotación de Efectivo y Equivalente de Efectivo Interpretando el ratio, diremos que la empresa para el año 2014 cuenta con una liquidez para cubrir 261.40 días de venta, mientras que para el año 2015 cuenta con una liquidez para cubrir 118 días de venta, se puede ver que hay una disminución para el año 2015. Rotación de activos totales es decir que la empresa para el año 2014 está colocando entre sus clientes 0.70 veces el valor de la inversión efectuada, y para el año 2015 0.44 veces. Rotación de Inmueble Maquinaria y Equipo. Este índice permite observar que por un sol de inversión del Activo fijo, se está generando para el año 2014 de 0.87, mientras que para el año 2015 se tiene 1.87, se puede ver que hay un incremento de 1.00, esto indica el nivel de eficiencia relativa con cual la empresa ha utilizado los bienes de capital, para generar ingresos a través de las ventas. El ratio de Gastos Financieros de la empresa ha incrementado, tenemos que en el año 2014 se tiene 4.42% y en el año 2015 se tiene 12.51%, este

índice nos indica que de S/. 1.00 de venta el S/.0.12 es absorbido por los gastos financieros. De acuerdo a los coeficientes para los años 2014 y 2015, se aprecian valores de 84.76% y 69.62% respectivamente. Con este ratio se puede observar que en la empresa no independencia financiera. En lo que respecta a la razón de Cobertura de Gastos Financieros, se observa que el año 2014 se tiene 7457.38% con respecto al año 2015 de 0,50%, esto indica que la capacidad de pago de la empresa para atender sus obligaciones derivadas de su deuda ha disminuido. El índice de financiamiento del activo fijo para los años 2014 y 2015 nos indica que por cada S/.1.00 del activo fijo neto, el patrimonio y deudas a largo plazo respaldan. Se puede apreciar que la rentabilidad financiera para el año 2014 es de 5.31% y para el año 2015 es de 12.64% lo que indica que la rentabilidad patrimonial ha incrementado en 7.33% respecto al año 2014 podemos ver los efectos del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad de los accionistas.

La realización de un Análisis del Estado de resultados de la empresa nos permite que, en sus ventas netas se obtuvo de S/.947,738.50 para el año 2014, incrementándose en relación al año 2015 en S/.1,350,544.56, este incremento fue originado por el rubro de ingresos, que muestra una variación positiva con un incremento de S/.402,806.06, esto nos da a conocer que la empresa está creciendo.

El presente trabajo contiene la siguiente estructura autorizada:

Capítulo I. Planteamiento del Problema, antecedentes y objetivo de la investigación, en donde se plantea el problema objeto de estudio, los antecedentes y los objetivos trazados en el presente trabajo.

Capítulo II. Marco Teórico Conceptual e Hipótesis de la Investigación.-En donde se detalla el marco teórico que sirve de guía en el presente trabajo de investigación, definición de términos básicos e hipótesis de la investigación que se enmarcan en los periodos 2014 y 2015.

Capítulo III. Metodología de investigación.- Donde se describe los métodos utilizados para alcanzar los objetivos.

Capítulo IV. Características del área de Investigación.- Donde se realiza una breve descripción del ámbito de investigación, ubicación, características más importantes del lugar o área de investigación.

Exposición y Análisis de los resultados.- Donde se presenta mediante cuadros, correspondiente a la información obtenida.

Palabras clave: Análisis, Económico, Financiero, liquidez, Solvencia, Rentabilidad

ABSTRACT

With the Statement of Financial Situation, of the company of Transports San Luis S.R.L. it has been shown that financial ratios, such as current liquidity, show that it had the capacity to cover short-term obligations, because for the year 2014 for each S / 1.00 of debt that the company had, with S / 295.45 to pay it, while for the year 2015 for each 1.00 of debt that had conto with S / .826.24 to cover each debt solvency of the current liabilities. Regarding the reason for the Defensive Test, it is observed that the year 2014 has 814.41% with respect to the year 2015 of 117.93%, we can see that there is a decrease of 696.48%, this indicates that the capacity of the company to operate with its more liquid assets has decreased. That is, the company has 814.41% in 2014, and with 117.93% liquidity to operate without resorting to sales flows. Rotation of Cash and Cash Equivalent Interpreting the ratio, we will say that the company for 2014 has a liquidity to cover 261.40 days of sale, while for the year 2015 it has a liquidity to cover 118 days of sale, you can see that there is a decrease for the year 2015. Rotation of total assets is to say that the company for the year 2014 is placing among its clients 0.70 times the value of the investment made, and for the year 2015 0.44 times. Rotation of Property Machinery and Equipment. This index allows us to observe that for an investment sun of the Fixed Asset, it is being generated for the year 2014 of 0.87, while for the year 2015 it is 1.87, it can be seen that there is an increase of 1.00, this indicates the level of efficiency relative to which the company has used the capital assets, to generate income through sales. The company's Financial Expense ratio has increased, we have 4.42% in 2014 and 12.51% in 2015. This index indicates that S / 1.00 of sale the S / .0.12 is absorbed by the financial expenses. According to the coefficients for the years 2014 and 2015, values of 84.76% and 69.62% respectively are appreciated. With this ratio it can be seen that in the company there is no financial independence. With regard to the coverage of financial expenses, it is observed that in 2014 there is 7457.38% with respect to 2015 of 0.50%, this indicates that the company's payment capacity to meet its obligations derived from Your debt has decreased. The index of financing of fixed assets for the years 2014 and 2015 indicates that for each S / .1.00 of the net fixed assets, the patrimony and long-term debts support. It can be seen that the financial return for 2014 is 5.31% and for 2015 is

12.64% which indicates that the equity return has increased by 7.33% compared to 2014 we can see the effects of financial leverage on profitability of the shareholders.

The realization of an Analysis of the Company's Income Statement allows us to obtain S / .947,738.50 in net sales for 2014, increasing in relation to 2015 in S / .1,350,544.56, this increase was originated by the income item, which shows a positive variation with an increase of S / .402,806.06, this tells us that the company is growing.

The present work contains the following authorized structure:

Chapter I. Approach of the Problem, background and objective of the investigation, where the problem object of study, the antecedents and the objectives outlined in the present work are presented.

Chapter II. Conceptual Theoretical Framework and Investigation Hypothesis. -In which the theoretical framework that serves as a guide in the present research work, definition of basic terms and hypothesis of the investigation that are framed in the periods 2014 and 2015 are detailed.

Chapter III. Research methodology.- Where the methods used to achieve the objectives are described.

Chapter IV. Characteristics of the Research Area.- Where a brief description of the research area, location, most important characteristics of the place or research area is made.

Exposition and Analysis of the results.- Where is presented by tables, corresponding to the information obtained.

Keywords: Analysis, Economic, Financial, liquidity, Solvency, Profitability

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación analiza la situación económica- financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de los estados financieros de la empresa de transportes San Luis S.R.L. 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 de los estados financieros.

El principal objetivo del presente trabajo, es analizar la situación económica y financiera de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L. a través de los métodos de análisis horizontal y vertical, para evaluar la situación económica- financiera de los periodos 2014-2015, así como determinar la adecuada toma de decisiones gerenciales, en base a los indicadores económicos- financieros de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L. y proponer alternativas de solución para la toma de decisiones gerenciales, para mejorar la gestión financiera y administrativa de la empresa .

PROBLEMA GENERAL

¿De qué manera el análisis de la situación económica y financiera influye en la toma de decisiones de la empresa de transporte San Luis S.R.L en los periodos 2014-2015?

OBJETIVO GENERAL:

Analizar y evaluar la influencia de la situación económica y financiera en una acertada toma de decisiones gerenciales de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015.

HIPÓTESIS GENERAL.

Una evaluación adecuada y oportuna a la situación económica y financiera permitirá contribuir mejor en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de transporte San Luis S.R.L periodos 2014-2015.

MATERIALES Y MÉTODOS

Los métodos utilizados en el presente trabajo de investigación **fueron método descriptivo**. Este método nos permitirá ver con claridad la realidad o situación tal como se presenta en un momento dado de empresa de transportes San Luis S.R.L. Se utilizara este método para analizar los informes representativos por cuadros y para mostrar los resultados de la gestión, a fin de evaluar los hechos económicos y financieros de la empresa en estudio. **Método analítico**. Mediante este método se buscara los componentes lógicos (los ratios financieros) y luego se extraerán las conclusiones acerca del comportamiento general y algunas sugerencias para la toma

de decisiones de la empresa en estudio.. **Método comparativo.** Consistirá en establecer las semejanzas y diferencias entre las diversas realidades económicas financieras que se mostraron en los Estados Financieros de los años en estudio de la empresa. En cuanto a **las Técnicas** para la recolección de datos se **utilizó Revisión de documentos** es la técnica que consiste en el acopio de la información para la investigación, relacionado a la revisión de trabajos de investigación realizados anteriormente, consulta de obras. Asimismo se ha reunido mediante esta técnica los estados financieros de las empresas en estudio como son Estado de la Situación Financiera Estado de resultados y otros. **Observación directa** nos permite observar en forma directa todas las operaciones en forma real dentro del funcionamiento y organización de las empresas y **analítico procesamiento de datos** Es el método que nos permite realizar el procesamiento de datos de la información recopilada de acuerdo a los requerimientos de los objetivos e hipótesis del presente trabajo.

Referente a la población y muestra La población del presente tesis está dado por la Empresa de Transportes San Luis S.R.L en lo referente a su sistema de contabilidad; por tanto el material de análisis serán los estados financieros de los ejercicios 2014 y 2015.**Los materiales utilizados en la presente tesis son,** el Balance General. El Estado de Resultados y los Ratios Financieros.

RESULTADOS

Analizar la situación económica-financiera de la empresa de transportes San Luis S.R.L. A través de los métodos de análisis horizontal y vertical para evaluar la situación económica-financiera de los periodos 2014-2015.

CUADRO 1

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L PERIODO 2014-2015

Expresado en nuevos soles y porcentajes

DENOMINACION	al 31/12/2015	al 31/12/2014	DIFERENCIA	
			IMPORTE	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de efectivo	445,436.86	688,152.04	-242,715.18	-35.27%
Gastos contratados por anticipado	644,128.89	0.00	644,128.89	0.00%
Otras cuentas por cobrar	6,439.00	9,994.64	-3,555.64	-35.58%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,116,004.75	698,146.68	417,858.07	59.85%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones Inmobiliarias	1,391,932.38	0.00	1,391,932.38	0.00%
Inmuebles maquinaria y equipo	585,621.80	657,372.19	-71,750.39	-10.92%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,977,554.18	657,372.19	1,320,181.99	200.83%
TOTAL ACTIVO	3,093,558.93	1,355,518.87	1,738,040.06	128.22%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Otras cuentas por pagar	3,777.28	844.97	2,932.00	347.03%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,777.28	844.97	2,932.00	347.03%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	2,618,430.33	942,868.49	1,675,562.00	177.71%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,618,430.33	942,868.49	1,675,562.00	177.71%
TOTAL PASIVOS	2,622,207.61	943,713.46	1,678,494.15	177.86%
PATRIMONIO NETO				
Capital	387,600.00	387,600.00	0.00	0.00%
Resultados Acumulados	24,158.77	2,332.99	21,827.00	935.58%
Resultado del ejercicio	59,591.55	21,872.42	37,719.00	172.45%
TOTAL PATRIMONIO	471,805.41	411,805.41	59,546.00	14.46%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,093,558.93	1,355,518.87	1,738,040.00	128.22%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS EMPRESA SAN LUIS

ANÁLISIS HORIZONTAL CUADRO 0 1

En el análisis horizontal del estado de situación financiera correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015 se puede apreciar las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales.

Cuenta Efectivo y equivalente de efectivo tuvo mayor variación en cifras absolutas de – S/. 242,715.18 y que porcentualmente representa el -35.27% lo que implica que la empresa obtuvo en el año 2015 menor efectivo disponible con respecto al año anterior. En lo referente al rubro Gastos Contratados por Anticipado, no hubo variación. Con relación a Otras cuentas por cobrar se aprecia un decremento en cifras absolutas S/. -3,555.64 y que porcentualmente representa el -35.58%, esto se debe a que hubo saldo a favor del impuesto a la renta de tercera categoría.. En lo que corresponde a Inmueble Maquinaria y Equipo, se aprecia que hay una disminución de S/. 71,750.39 y que porcentualmente representa el 10.92%, esto a que se vendió parte del activo fijo de la empresa Y en cuanto al rubro Pasivo y Patrimonio se puede apreciar que la partida que tuvo mayor variación es el Pasivo con una variación de cifras absolutas de S/.1,678,494.15 y que porcentualmente representa 177.86%, seguidamente del patrimonio que tiene una variación absoluta de S/.59,546.00 y una variación porcentual de 14.46%. Analizando el rubro Pasivo Corriente hay una variación absoluta de S/.2,932.00 y una variación porcentual 347.03%, se puede apreciar que en el rubro. Otras Cuentas por Pagar hay un incremento en cifras absolutas de S/ 2,932.00 y que porcentualmente representa 347.03% de más con respecto al año 2015. Este saldo indica que esta unidad tiene deudas por pagar. En el pasivo no corriente se puede apreciar que las Obligaciones Financieras o deudas a largo plazo han aumentado considerablemente, esto se debe a los préstamos que se obtuvo con diferentes instituciones financieras para comprar activos fijos. En el rubro Patrimonio, se puede apreciar que la partida mayor variación es Resultados Acumulados con una variación de cifras absolutas S/.21,827.00 y una variación porcentual de 935.58%, esto debido a que hubo más utilidades acumuladas.

ANALISIS VERTICAL CUADRO 02

En el cuadro 02 análisis vertical del estado de situación financiera de la empresa de transporte San Luis S.R.L. en forma comparativa se puede apreciar la estructura del activo de la siguiente manera:

Realizando un análisis más específico en el Activo, el efectivo y equivalente de efectivo de la empresa en el año 2014 ha tenido un 14.40% y en el año 2015 ha

tenido un incremento de 50.77%. En Otras Cuentas por Cobrar en el año 2014 ha tenido un 0.74% y en el año 2015 ha tenido un incremento de 0.21%.

CUADRO 02

**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L. PERIODO 2014-2015
Expresado en nuevos soles y porcentajes**

DENOMINACION	al 31/12/2015	%	al 31/12/2014	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	445,436.86	14.40%	688,152.04	50.77%
Gastos contratados por anticipado	644,128.89	21.47%	0.00	
Otras cuentas por cobrar	6,439.00	0.21%	9,994.64	0.74%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,116,004.75	36.08%	698,146.68	51.50%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones Inmobiliarias	1,391,932.38	44.99%	0.00	
Inmuebles maquinaria y equipo	585,621.80	18.93%	657,372.19	48.50%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,977,554.18	63.92%	657,372.19	48.50%
TOTAL ACTIVO	3,093,558.93	100.00%	1,355,518.87	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Otras cuentas por pagar	3,777.28	0.12%	844.97	0.06%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,777.28	0.12%	844.97	0.06%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	2,618,430.33	84.64%	942,868.49	69.56%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,618,430.33	84.64%	942,868.49	69.62%
TOTAL PASIVOS	2,622,207.61	84.76%	943,713.46	69.62%
PATRIMONIO NETO				
Capital	387,600.00	12.53%	387,600.00	28.59%
Resultados Acumulados	24,158.77	0.78%	2,332.99	0.17%
Resultado del ejercicio	59,591.55	1.98%	21,872.42	1.61%
TOTAL PATRIMONIO	471,805.41	15.24%	411,805.41	30.38%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,093,558.93	100.00%	1,355,518.87	100.00%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS EMPRESA SAN LUIS

En cuanto a Gastos pagados por anticipado en el año 2014 no hubo gastos y en el año 2015 se tiene 21.47%. En cuanto al activo fijo o Inmueble Maquinaria y equipo Neto en el año 2014 se tuvo 18.93% y para el año 2015 se observa un incremento en 48.50%. En el pasivo, en el rubro Otras Cuentas por Pagar hay un ligero incremento en el periodo 2015 respecto al periodo 2014 de 0.12% para el año 2015 y 0.06% para el año 2014. En cuanto a Obligaciones Financieras hay un ligero incremento de 84.64% a 69.56% respectivamente entre el año 2015 y 2014, en este rubro se puede observar que las deudas a largo plazo. Ha tenido un comportamiento creciente durante el periodo 2015. En cuanto a Patrimonio podemos indicar que el rubro Capital Social representa las inversiones o aportes de los accionistas de la empresa.

CUADRO 03
ANALISIS HORIZONTAL-ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EMRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L. PERIODO 2014-2015
Expresado en nuevos soles y porcentajes

DETALLES	2015	2014	CANTIDAD	PORCENTAJE
Ventas	1,350,544.56	947,738.50	402,806.06	42.50%
UTILIDAD BRUTA	1,350,544.56	947,738.50	402,806.06	42.50%
(-) Gastos Administrativos	-88,489.22	-86,053.57	-2,435.65	2.83%
(-) Gastos de Venta	-980,071.38	-579,877.98	-400,193.40	69.01%
UTILIDAD OPERATIVA	281,983.96	281,806.95	177.01	0.06%
(-) Otros Gastos	-133,336.26	-354,971.59	221,581.41	-62.43%
(-) Gastos Financieros	-168,954.45	-4.19	-168,950.26	4032225.78%
Otros Ingresos	105,437.30	104,415.25	1,022.05	0.98%
RESULTADO ANTES DE PART.EI.R.	85,130.55	31,246.42	53,884.13	172.45%
(-) Impuesto a la Renta	-25,539.00	-9,374.00	-16,165.00	172.45%
UTILIDAD NETA	59,591.55	21,872.42	37,719.13	172.45%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS EMPRESA SAN LUIS

ANÁLISIS HORIZONTAL CUADRO 03

En el Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integrados de la empresa de transportes San Luis S.R.L., como se puede observar los ingresos por venta de la empresa aumentaron del año 2014 con relación al año 2015 en S/.402,80.06 lo que representa un incremento porcentual de 42.50%. Como se puede apreciar en la tabla, los gastos de administración se incrementó en cifras absolutas en S/.2,435.65 y en cifras porcentuales 2.83%, lo que indica que hay un incremento en cuanto a gastos incurridos por la empresa, en razón de la actividad principal de la empresa con la prestación de servicios. Y en cuanto a gastos de ventas también hay un incremento en cifras absolutas de S/.400,193.40 lo que representa en cifras porcentuales de 69.01%, esto indica que los gastos que están directamente vinculados con las operaciones de venta tales como seguros, publicidad, comisiones y otros han aumentado con respecto al año anterior. En cuanto a Otros Gastos se puede apreciar que hay una disminución en valores absolutos de S/.221,581.41 y en cifras porcentuales 62.43%, esta disminución se debe a los gastos ajenos al tipo de servicio que brinda la empresa de transporte San Luis S.R.L. En cuanto a Gastos Financieros se puede apreciar que hay un incremento en valores absolutos de S/. – 168,950.26, y en cifras porcentuales 4032225.78%, esto se debe a que se acumularon los intereses y gastos a cargo de la empresa que son ocasionados por la obtención de capitales y fuentes de financiamiento

En cuanto a otros ingresos hay una variación en cifras absolutas de S/.1,022.05, lo que indica en cifras porcentuales de 0.98% este incremento se debe a ingresos ajenos al tipo de servicio que brinda la empresa. En resumen hubo un incremento en la utilidad neta del Ejercicio en valores absolutos s/.37,719.13 lo que indica una variación porcentual de 172.45%, esto debido a las decisiones que toman en reunión de directorio.

ANÁLISIS VERTICAL CUADRO 04

En el cuadro 04 Podemos observar que en el ejercicio 2015 se tiene un incremento de venta, que se debe básicamente a la prestación de servicios. Analizando los gastos de administración, en el año 2015 representa el 6.55% y en el periodo 2014 representa el 9.08%, esto se debe a que los gastos que están directamente involucrados como es el caso de planilla de remuneraciones ha aumentado, por las políticas de la empresa. En cuanto a los gastos de venta han aumentado en el año 2015 de 72.57% con respecto en el año 2014 de 61.19%, ha habido un ligero incremento en cuanto a gastos incurridos por la empresa en razón de la actividad principal.

CUADRO 04

ANALISIS VERTICAL-ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L. PERIODO 2014-2015

Expresado en nuevos soles y porcentajes

DETALLES	2015	%	2014	%
Ventas	1,350,544.56	100.00%	947,738.50	100.00%
INGRESOS NETOS	1,350,544.56	100.00%	947,738.50	100.00%
(-) Gastos Administrativos	-88,489.22	-6.55%	-86,053.57	-9.08%
(-) Gastos de Venta	-980,071.38	-72.57%	-579,877.98	-61.19%
UTILIDAD OPERATIVA	281,983.96	20.88%	281,806.95	29.73%
(-) Otros Gastos	-133,336.26	-9.87%	-354,917.67	-37.45%
(-) Gastos Financieros	-168,954.45	-12.51%	-4.19	-0.0004%
Otros Ingresos	105,437.30	7.81%	104,415.25	11.02%
RESULTADO ANTES DE PART.E I.R.	85,130.55	6.30%	31,246.42	3.30%
(-) Impuesto a la Renta	-25,539.00	-1.89%	-9,374.00	-0.99%
UTILIDAD NETA	59,591.55	4.41%	21,872.42	2.31%

FUENTE: ESTADOS FINANCIERO EMPRESA SAN LUIS

En cuanto a otros gastos se observa que en el año 2015 hay una disminución de 27.58%, ya que en el año 2014 se tiene 9.87% y en el año 2014 37.45%, esto debido a que los gastos ajenos al tipo del servicio que presta la empresa ha disminuido. En cuanto a Gastos Financieros, se observa que hay un incremento en el año 2015 de 12.51% con respecto al año 2014 de 0.0004%. En cuanto a Otros Ingresos se observa que en el año 2015 hay un ligero disminución de 3.21% ya que en el año 2015 se tiene 7.81% y en e año 2014 se tiene 11.02% . Del análisis efectuado la utilidad obtenida es significativa, ya que se observa que en el año 2014 se tiene 2.31% y en el 2015 de 4.41%, observándose un incremento de 2.10%. Esto se debe a que los socios de la empresa en reunión y acuerdo de directorio tomaron la decisión de hacer una capitalización

CUADRO 05
RESUMEN DE RATIOS FINANCIEROS
EMPRESA DE TRANSPORTES SAN LUIS S.R.L.

INDICADORES FINANCIEROS	PERIODOS		MEDICION
	2015	2014	
INDICES DE LIQUIDEZ			
Razón de Liquidez	295.45	826.24	S/
Razón de Prueba Defensiva	117.93%	814.41%	%
INDICES DE GESTION			
Rotación de Efectivo y Equivalente de Efectivo	261.40	118	DIAS
Rotación de Activos Totales	0.44	0.70	VECES
Rotación de Inmueble Maquinaria y Equipo	1.87	0.87	VECES
Gastos Financieros / Ventas	12.51%	4.42%	%
INDICES DE SOLVENCIA			
Estructura de Capital	5.56%	2.29%	%
Razón de Endeudamiento	84.76%	69.62%	%
Cobertura de Gastos Financieros	0.50%	7,457.38%	%
Razón de Cobertura de Activo Fijo	5.28%	2.06%	%
INDICE DE RENTABILIDAD			
Rentabilidad sobre Capitales	12.64%	5.31%	%
Rentabilidad sobre Inversión	1.90%	1.60%	%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS EMPRESA SAN LUIS

En el cuadro 05, se muestra el resumen de los indicadores aplicados a la Empresa de Transportes San Luis S.R.L, a los periodos 2014 y 2015, Según nuestras tablas nos muestran una liquidez corriente para el año 2014 de S/.295.45 y para el año 2015 S/.826.24, para cubrir cada sol del pasivo corriente. En lo que respecta a la razón de Prueba Defensiva, Es decir, la empresa cuenta con el

814.41% en el año 2014, y con 117.93% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta. diremos que la empresa para el año 2014 cuenta con una liquidez para cubrir 261.40 días de venta, mientras que para el año 2015 cuenta con una liquidez para cubrir 118 días de venta, se puede ver que hay una disminución para el año 2015. La razón de rotación, de los activos fijos mide la eficiencia de la empresa para utilizar sus inmuebles, maquinaria y equipo, Es decir que la empresa para el año 2014 está colocando entre sus clientes 0.70 veces el valor de la inversión efectuada, y para el año 2015 0.44 veces. Este índice permite observar que por un sol de inversión del Activo fijo, se está generando para el año 2014 de 0.87, mientras que para el año 2015 se tiene 1.87, se puede ver que hay un incremento de 1.00, esto indica el nivel de eficiencia relativa con cual la empresa ha utilizado los bienes de capital, para generar ingresos a través de las ventas. El ratio de Gastos Financieros de la empresa ha incrementado, tenemos que en el año 2014 se tiene 4.42% y en el año 2015 se tiene 12.51%, este índice nos indica que de S/. 1.00 de venta el S/.0.12 es absorbido por los gastos financieros. Esto quiere decir que por cada UM aportada por los socios de la empresa hay 2.29 centavos aportados por los acreedores para el año 2014, mientras que para el año 2015 hay 5.56. Se aprecian valores de 84.76% y 69.62% respectivamente. Con este ratio se puede observar que en la empresa no tiene independencia financiera, ya que la relación supera los 50%. Mediante esta razón se aprecia la concurrencia de recurso de terceros para financiar las inversiones totales efectuadas por la empresa. Es decir se ve el grado de dependencia del capital ajeno. En lo que respecta a la razón de Cobertura de Gastos Financieros, se observa que el año 2014 se tiene 7457.38% con respecto al año 2015 de 0,50%, esto indica que la capacidad de pago de la empresa para atender sus obligaciones derivadas de su deuda ha disminuido. El índice de financiamiento del activo fijo para los años 2014 y 2015 nos indica que por cada S/.1.00 del activo fijo neto, el patrimonio y deudas a largo plazo respaldan. Se puede apreciar que la rentabilidad financiera para el año 2014 es de 5.31% y para el año 2015 es de 12.64% lo que indica que la rentabilidad patrimonial ha incrementado en 7.33% respecto al año 2014 podemos ver los efectos del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad de los accionistas. Se observa que hay una un ligero incremento de 0.003, ya que en el año 2014 se tiene 0.016% y para el año 2015 0.019%, esto indica que la rentabilidad económica de la empresa ha disminuido con respecto al año anterior.

DISCUSIÓN

AUTOR MAMANI CHAYÑA, Mayela Marivi, en su Tesis “ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA DE LA CIUDAD DE JULIACA PERIODOS 2008-2009” concluye lo siguiente:

Que la Empresa de Transportes Generales Juliaca obtuvo en el año 2008 una rentabilidad económica del 5% después del impuesto, y para el año 2009 del 12% lo que significa que la administración de la empresa fue capaz de hacer rendir los recursos confiados a ella en un 5% y 12 % respectivamente, lo cual es aceptable sobre todo para el año 2009, teniendo como promedio un factor del 9%. Para la Empresa de Transportes Santa María se obtuvo en el año 2008 una rentabilidad económica del 6% después del impuesto, y para el año 2009 el 5% lo que significa que la administración de dicha empresa fue capaz de hacer rendir los recursos confiados a ella en un 6% y 5% respectivamente, teniendo como promedio el 5% lo cual no es tan aceptable por que no se logró utilizar en mucha cantidad los activos. **En nuestro trabajo de investigación** decimos se puede apreciar que la rentabilidad financiera para el año 2014 es de 5.31% y para el año 2015 es de 12.64% lo que indica que la rentabilidad patrimonial ha incrementado en 7.33% respecto al año 2014 podemos ver los efectos del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad de los accionistas.

AUTOR CHATA CHICANE, Jhony en su Tesis “GESTION FINANCIERA, PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DE TRANSPORTES SAN MARTIN PERU S.R.L. PERIODOS 2007- 2009.” concluye lo siguiente:

Al realizar el análisis de la liquidez a la Empresa de Transporte San Martin Perú S.R.L., los índices que se han obtenido son de 1.36, 1.10 y 1.32 y de 1.26, 1.03 y 1.26 para los años 2007,2008 y 2009, estos índices nos indican que la empresa tiene una liquidez aceptable para poder hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, esto está respaldado con el capital de trabajo de la empresa que es positiva. Al realizar el análisis de la Gestión de la Empresa de Transporte San Martin Perú S.R.L., con la venta de los servicios, existe una rotación de 125.87 días,141.48 días y 169 días; en la liquidez de caja y banco, en lo referente a la rotación de los activos estos han sido de 0.77 veces, 0.61 veces y 0.49 veces y del patrimonio de 0.98 veces, 0.81 veces y 0.60 veces, esto no muestra que los activos y el patrimonio no son tan productivos en la generación de la venta de los servicios de transporte de pasajero. Al realizar el análisis

de la solvencia a la Empresa de Transporte San Martín Perú S.R.L., se puede apreciar que por cada sol de deuda está comprometida con el 28%, 32% y el 23% para hacer frente a sus obligaciones, el otro lado capacidad de endeudamiento son del 22%, 24% y 19% sobre la inversión a corto plazo es de 21%, 23% y 18% sobre la inversión en el largo plazo es de 12%, 10% y 0.9% esto nos muestra que los activos totales son financiados solo en estos porcentajes por el capital de terceros y en su mayoría por el capital propio. **En nuestro trabajo de investigación de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L.** diremos mediante los métodos de análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros, se puede apreciar según los cuadros N° 01 AL 04, la situación económica financiera de la empresa de Transporte San Luis S.R.L., cabe resaltar que el análisis se realizó en base al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados integrales de la empresa. Al comparar dos periodos con fechas diferentes se pudo observar los cambios obtenidos, en los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de la empresa. Estos cambios son importantes, ya que proporcionan información sobre la posición financiera de la empresa en un punto en el tiempo, así como sus operaciones a lo largo de un periodo. En términos generales, la empresa en estudio, obtuvo un incremento de 128.22% durante el último periodo del 2015 y que en cifras absolutas representa S/. 1, 738,040.00 con respecto al año 2014, según análisis horizontal del Estado de Situación Financiera. Al analizar el estado de resultados Las ventas netas de la Empresa de Transportes San Luis S.R.L. sufre un incremento de S/.37,719.13, que porcentualmente representa el 172.455, con respecto al año anterior, por su parte, los gastos operativos de la empresa constituido por los gastos administrativos y gastos de venta se han incrementado en 2.83% y 69.01%, respecto al total de las ventas netas. Sin embargo el valor real de los Estados Financieros radica en el hecho de que pueden utilizarse para ayudar a predecir la posición financiera de la empresa en el futuro y determinar las utilidades, permitiendo a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados. Es útil el análisis que se hace a los Estados Financieros tanto como una forma de anticipar las condiciones futuras y, lo que es más importante, como un punto de partida para planear las acción es que influirán en el curso futuro de los conocimientos, así como los resultados de la evaluación e información obtenida, se podrá tomar una adecuada decisión en base al análisis de los Estados Financieros. Según los resultados obtenidos, en comparación con los dos años estudiados hubo una disminución en el índice de liquidez general de S/ 530.79, este descenso se debe a una disminución en cuanto al Activo disponible, en la cuenta efectivo y equivalente de efectivo se

disminuyeron los ingresos por venta de pasajes. Por lo tanto diremos que durante el periodo de investigación, la empresa de transporte San Luis S.R.L. cuenta con liquidez corriente, es decir que tiene suficiente capacidad financiera para cubrir oportunamente sus compromisos de pago con todos los trabajadores, empleados, los proveedores, el fisco, instituciones de crédito y todas aquellas instituciones, con quienes los haya contraído. Referente a la rotación del activo fijo, es superior en 1.00 veces en comparación con el ejercicio anterior, debido a la operatividad del activo fijo, lo cual se considera favorable para la empresa. En lo que concierne a la razón de endeudamiento, en el año 2015 se observa un incremento de 15.14%, con este ratio se puede observar que en la empresa no existe independencia financiera, es decir se ve el grado de dependencia del capital ajeno. Como se puede apreciar en la tabla N° 17, el resultado del análisis de los indicadores de rentabilidad son positivos, esto se debe a la generación de ganancias en el último ejercicio económico. De los resultados obtenidos acerca de la evaluación de los indicadores financieros, la Empresa a través de su gerencia deberá mejorar en varios puntos en los cuales se ven las deficiencias, tomando decisiones adecuadas y oportunas en los aspectos de gestión económica, financiera

y administrativa para obtener un mejor desarrollo de su actividad empresarial en La línea de transportes.

CONCLUSIONES

Al finalizar el análisis y evaluación de los Estados Financieros de la empresa de transporte Sn Luis S.R.L correspondientes a Los periodos 2014 y 2015, se llega a las siguientes conclusiones:

Según el análisis del estado de situación financiera y del estado de resultados, de la empresa nos muestra un constante crecimiento lo que permite mostrar una adecuada posición financiera. Por consiguiente, un mínimo de información relativamente objetiva, es muy útil para la toma de decisiones. El estado de situación financiera, de la empresa los ratios financieros, como la liquidez corriente, nos muestra capacidad suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo, así para el año 2014 nos indica que por cada S/. 1.00 de deuda se tiene S/.295.25 para pagarla, para el año 2015 por

cada S/. 1.00 de deuda cuenta con S/. 826.24 para cubrir cada sol de deuda del pasivo corriente. Esto indica que la empresa cuenta con una capacidad financiera influyente para la toma de decisiones de la empresa.

En la realización de un análisis del estado de resultados Integrales de la empresa tiene un carácter dinámico presentando de forma resumida los resultados de operación de la empresa y permitiendo saber cómo se ha llegado a conseguir la utilidad de un determinado periodo y así tomar las decisiones correctas para mejorar el bajo nivel de crecimiento económico, así podemos ver que sus ventas netas fueron de S/.947,738.50 para el año 2014, incrementándose en relación al año 2015 que fue de S/.1,350,544.56, este incremento fue originado por el incremento de ingresos, que muestra una variación positiva de S/. 402,806.06. En cuanto a la utilidad obtenida es significativa, ya que se observa que para el año 2014 se tiene una utilidad de S/.21,872.42 en comparación con el año 2015 que se tiene S/.59,591.55, refleja un incremento de S/. 37,719.13.

Según los índices de liquidez, la empresa de Transportes San Luis S.R.L. cuenta con suficiente capacidad financiera para cubrir sus obligaciones financieras, con terceros, gobierno central y gobiernos locales. Según los índices de Gestión, referente a los activos totales indica que la eficacia de la utilización de sus activos ha disminuido. En cuanto a los gastos financieros /Ventas de la empresa son absorbidas por las obligaciones con terceros.

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 nos indica el grado de dependencia del capital ajeno.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Alvarez Lopez, J. (1985). Analisis de Balances. Editorial Donostiarra SA.

- Apaza Meza, M. (1999). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y Gestión Financiera. Lima - Perú: Editorial El Pacifico.
- Apaza Meza, M. (2000). Análisis e Interpretación Avanzada de los Estados Financieros y Gestión Financiera Moderna. Lima - Perú.: Pacífico Editores.
- Apaza Meza, M. (2001). Planeacion Financiera, Flujo de Caja y Estados Financieros Proyectados. Lima Peru: Pacifico Editores.
- Ávila Acosta, R. (2001). Metodología de la investigación: Estudios y Ediciones R.A.,Lima, Perú
- B. Ordoñez, M. (1992). Analisis de Balances. Lima Peru: Amauta.
- Broyles, J. R. (1993). "Técnicas Modernas de Administración Financiera". México: Editorial Limusa Ed. Tercera.
- Caceda Diaz, F. (2001). Procedimientos Metodológicos y Analíticos para Desarrollar Investigación Científica (I Edición ed.). Puno - Perú: Editorial Universitaria.
- Cueva Beltrán, A. (1999). "Evaluación Privada de Proyectos". Lima: 1ra Edición.
- Ferrer Quea, A. (2002). "Formulación de Estados Financieros". Lima: Editado por SEFIBAN.
- Ferrer Quea, A. (2005). Formulacion, Analisis e Interpretación de los E.E.F.F. en sus ocho fases mas importantes. Lima Perú: Instituto de Investigacion El Pacífico EIRL.
- Flores Soria, J. (2003). "Estados Financieros". Lima-Perú: Centro de Especializacion en Contabilidad EIRL.
- Giraldo Jara, D. (2000). Estados Financieros a Valores Históricos. Lima Perú: Cuarta Edición.
- González Montaña, D. (2001). "Administración Financiera". Lima Perú.
- Padilla Bacher Ramirez, J. (2003). Contabilidad de Costos Enfoque Administrativo para tomar Decisiones.
- Panez Meza, J. (2001). CONTABILIDAD FINANCIERA (1ra. Edición ed., Vol. Tomo I y II). Lima Perú: Editorial Ilesa.
- Villacorta Cavero, A. (2006). Productos y Servicios Financieros Operaciones Bancarias. Lima Peru: Pacifico Editores..

WEBGRAFIA

www.es.wikipedia.org/wiki/empresa

AUTOR.

MIGUEL VICTOR BENIQUE GAMARRA