

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



TESIS

**ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO PARA LA TOMA DE
DECISIONES EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LA EMPRESA
DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL EXPRESO
INTERNACIONAL MI PERÚ S.C.R.L. PERIODOS 2015 - 2016**

PRESENTADA POR:

DINA LUZMILA MAMANI CHOQUE

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO – PERÚ

2017

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

TESIS

ANALISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO PARA LA TOMA DE DESICIONES EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL EXPRESO INTERNACIONAL MI PERÚ S.C.R.L. PERIODOS 2015 - 2016

PRESENTADA POR:

DINA LUZMILA MAMANI CHOQUE

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO



APROBADO POR EL JURADO REVISOR CONFORMADO POR:

PRESIDENTE

.....
[Signature]

DR. EDGARDO PINEDA QUISPE

PRIMER MIEMBRO

.....
[Signature]

DRA. AMPARO CATAORA PEÑARANDA

SEGUNDO MIEMBRO

.....
[Signature]

M.Sc. HERMENEGILDO CORTÉZ SEGALES

DIRECTOR DE TESIS

.....
[Signature]

DR. MARCO ANTONIO RUELAS HUMPIRI

FECHA DE SUSTENTACIÓN: 27/12/2017

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO
TEMA: ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEDICATORIA

A Dios todo poderoso por su infinito amor, por contar con él todos los días de mi vida.

A mi padre Crispín por su apoyo brindado en el transcurso de mi vida. A mi madre María por su tolerancia y eterna paciencia. A mi hermano David por su apoyo incondicional.

AGRADECIMIENTO

Mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional del Altiplano de Puno, alma mater de mi formación profesional y a la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas, que me brindó vasto conocimiento durante el tiempo que duro mis estudios profesionales.

De manera especial a la Escuela Profesional de Ciencias Contables y su plana docente, por haber impartido sus conocimientos para mi formación personal y profesional

En especial agradezco, a mi asesor el Dr. Marco A. Ruelas Humpirí, por su imprescindible asesoramiento y colaboración para la elaboración de la presente tesis.

INDICE

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
INTRODUCCIÓN	xi

CAPÍTULO I**PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, OBJETIVOS E HIPÓTESIS DE LA
INVESTIGACIÓN**

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1.1. Definición del Problema	2
1.1.1.1. Problema General	2
1.1.1.2. Problemas Específicos	2
1.2. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	2
1.2.1. Objetivo General	2
1.2.2. Objetivos Específicos	3
1.3. HIPÓTESIS DE INVESTIGACIÓN	3
1.3.1. Hipótesis General	3
1.3.2. Hipótesis Específicos	3
1.4. VARIABLES DE INVESTIGACIÓN	4

CAPÍTULO II**REVISIÓN DE LITERATURA**

2.1. MARCO TEÓRICO	5
2.1.1 Empresa	5
2.1.3 Gestión financiera	9
2.1.4 Gestión Empresarial	9
2.1.5 Situación financiera	17
2.1.6 situación económica	18
2.1.7 Estados financieros	18
2.1.8 Toma de Decisiones	30

2.2. MARCO CONCEPTUAL	31
2.3 Antecedentes de la investigación	45
CAPITULO III	
METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN	
3.1 Métodos Utilizados en la Investigación.....	49
3.2 Población y Muestra	50
3.3 Técnicas e instrumentos.....	50
CAPÍTULO IV	
RESULTADOS Y DISCUSIÓN	
4.1. RESULTADOS.....	54
4.2. CONTRASTACIÓN DE LAS HIPÓTESIS:	81
CONCLUSIONES	83
RECOMENDACIONES	85
BIBLIOGRAFÍA	86
ANEXOS	88

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1	Análisis Horizontal	55
Cuadro 2	Análisis Vertical	57
Cuadro 3	Análisis Horizontal del Estado de Resultados	59
Cuadro 4	Análisis Vertical del Estado de Resultados	60
Cuadro 5	Liquidez General	62
Cuadro 6	Prueba Ácida	63
Cuadro 7	Rotación del Activo Total	65
Cuadro 8	Grado de Intensidad en Capital	66
Cuadro 9	Grado de Depreciación	68
Cuadro 10	Gastos Operacionales	69
Cuadro 11	Razón de Endeudamiento	71
Cuadro 12	Solvencia Patrimonial	72
Cuadro 13	Rentabilidad Sobre Activos	73
Cuadro 14	Rentabilidad Sobre Capitales Propios	75
Cuadro 15	Rentabilidad Sobre la Inversión	76
Cuadro 16	Margen Neto	78
Cuadro 17	Resumen de Ratios Financieros	79

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1	Liquidez General	62
Gráfico 2	Prueba Acida	64
Gráfico 3	Rotacion de Activo Total.....	65
Gráfico 4	Grado de Intensidad en Capital	67
Gráfico 5	Grado de Depreciación	68
Gráfico 6	Gastos Operacionales	69
Gráfico 7	Razon de Endeudamiento	71
Gráfico 8	Solvencia Patrimonial	72
Gráfico 9	Rentabilidad sobre Activos	74
Gráfico 10	Rentabilidad sobre Capitales Propios	75
Gráfico 11	Rentabilidad sobre la Inversion.....	77
Gráfico 12	Margen Neto.....	78

ACRÓNIMOS

S.F	: Situación Financiera
S.E	: Situación Económica
EE.FF	: Estados Financieros
A.H	: Análisis Horizontal
A.V	: Análisis Vertical
E.R	: Estado de Resultados
R.F	: Ratios Financieros
ROE	: Rentabilidad Patrimonial
ROA	: Rentabilidad Sobre Activos

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1	Matriz de Consistencia.....	89
Anexo 2	Estado de Situación Financiera.....	90
Anexo 3	Estado de Resultado.....	91

RESUMEN

El proyecto de investigación titulado: Análisis Económico y Financiero para la toma de decisiones en la gestión empresarial de la Empresa de Transportes Interprovincial Expreso Internacional Mi Perú S.C.R.L periodos 2015 - 2016, Se realizó en la ciudad de Puno, para así proponer medidas que coadyuven a tomar decisiones acertadas y oportunas relacionados a la gestión empresarial. Asumiendo la importancia que tiene el análisis económico y financiero para una empresa, y que en base a este análisis una empresa pueda optar por decisiones más acertadas. Éste trabajo de investigación se realizó en la administración de la empresa que está situada en el departamento de Puno, específicamente en la ciudad de Puno, por lo que la población y muestra estuvo representada por la Empresa de Transportes Interprovincial Expreso Internacional mi Perú S.C.R.L. El objetivo general establecido es: Analizar la influencia de la situación económica y financiera, en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L del Departamento de Puno periodos 2015-2016; En cuanto a las fuentes de información se pretende remitirse a la documentación existente del periodo 2015 y 2016 relacionadas con los Estados Financieros de la empresa. Para el desarrollo de la investigación se empleó los métodos: deductivo y descriptivo; los que permitirán llegar a las conclusiones particulares; La investigación fue de tipo básica y no experimental y cuyos resultados sirvieron a los directivos de la empresa a tomar decisiones para mejorar la gestión empresarial en beneficio de la empresa de transportes antes indicada.

Palabras claves: Análisis, método, gestión, empresa, Ratios.

ABSTRACT

The research project entitled: Economic and Financial Analysis for decision making in the business management of the Interprovincial Transport Company International Express My Peru SCRL periods 2015 - 2016, was held in the city of Puno, to propose measures that contribute to make sound and timely decisions related to business management. Assuming the importance of economic and financial analysis for a company, and based on this analysis a company can opt for more accurate decisions. This research work was carried out in the administration of the company that is located in the department of Puno, specifically in the city of Puno, for which the population and sample was represented by the Interprovincial Transport Company International Express My Peru S.C.R.L. The general objective established is: Analyze the influence of the economic and financial situation on the decision making in the business management of the interprovincial international express company mi Peru S.C.R.L of the Department of Puno, 2015-2016; Regarding the sources of information, it is intended to refer to the existing documentation of the 2015 and 2016 period related to the company's Financial Statements. For the development of the research the methods were used: deductive and descriptive; those that will allow reaching the particular conclusions; The research was of a basic and non-experimental nature and the results helped the executives of the company to make decisions to improve business management for the benefit of the transport company indicated above.

Keywords: Analysis, method, management, company, Ratios.

INTRODUCCIÓN

Los Estados Financieros desempeñan un papel importante en la gestión financiera debido a que proporciona información del comportamiento del Activo, Pasivo y Patrimonio, siendo los elementos básicos que permiten establecer relaciones o medidas financieras y económicas, bajo este orden de ideas genéricas, podemos decir que la Contabilidad no solo se circunscribe en brindar información mediante la teneduría de libros, sino que también comprende un campo muy amplio al que todo profesional contable debe alcanzar, es decir, que el análisis y la interpretación de la información que ha llegado a estructurarse mediante los Estados Financieros y sea el soporte del sistema de información gerencial en la toma de decisiones de las empresas.

El análisis económico y financiero implica en el hecho de aplicar técnicas y operaciones matemáticas con la finalidad de obtener medidas, relaciones y variaciones a efecto de evaluar el desempeño financiero y operacional, a través de esta investigación a la empresa de transportes interprovincial Mi Perú S.C.R.L analizaremos la información que suministran sus Estados Financieros de los periodos establecidos y que permitirán tomar decisiones oportunas en la gestión empresarial.

Por todo lo mencionado el presente trabajo presentamos el problema de investigación, como sigue:

¿En qué medida el análisis de la situación económica y financiera influye en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L en los periodos 2015 y 2016? Para dar respuesta a esta interrogante se utilizó diversos métodos y técnicas, los cuales se muestran en los siguientes capítulos: Capítulo I: planteamiento del problema, objetivos e hipótesis de la investigación; Capítulo II: revisión de literatura; Capítulo III: metodología de investigación; Capítulo IV: resultados y discusión

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, OBJETIVOS E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El análisis e interpretación de los estados financieros permite a los empresarios o inversionistas conocer la real situación económica y financiera de su empresa que les permita tomar decisiones adecuadas relacionadas a su gestión empresarial; Esta evaluación se realiza a través de la aplicación de los métodos de análisis horizontal, vertical y de ratios financieros; Así mismo, el conocimiento y la aplicación de las técnicas y herramientas para el análisis de la situación económica y financiera de la empresa es importante para así tomar una adecuada decisiones empresariales, lo que les conllevará a conocer la capacidad y los riesgos de la empresa.

A través del presente proyecto de investigación pretendemos realizar un análisis de los estados financieros para determinar el comportamiento en cuanto a su estructura de activos, pasivos y patrimonio, Puesto que, al final de cada ejercicio económico esta empresa debe preparar su

información financiera y tener los instrumentos necesarios para poder interpretar la información mediante el análisis económico y financiero en forma razonable y que permita conocer su real situación económica y financiera para una adecuada toma de decisiones relacionadas a su gestión empresarial.

1.1.1. Definición del Problema

1.1.1.1. Problema General

- ¿En qué medida el análisis económico y financiero influye en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L en los periodos 2015 y 2016?

1.1.1.2. Problemas Específicos

- ¿De qué manera la evaluación de los estados financieros a través del método horizontal y vertical influye en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú?
- ¿De qué manera la evaluación de los estados financieros a través de los indicadores financieros influye en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.?

1.2. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.2.1. Objetivo General

- Analizar y Evaluar la influencia del análisis económica y financiera en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de

transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L. de los periodos 2015 y 2016.

1.2.2. Objetivos Específicos

- Evaluar la influencia del análisis de los estados financieros a través del método horizontal y vertical en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.
- Evaluar el comportamiento de los indicadores Financieros en la situación económica y financiera y su incidencia en la toma de decisiones para la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.
- Proponer alternativas que contribuyan a mejorar el análisis de los estados financieros para la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.

1.3. HIPÓTESIS DE INVESTIGACIÓN

1.3.1. Hipótesis General

El análisis de la situación económica y financiera influye significativamente en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L. periodos 2015 y 2016.

1.3.2. Hipótesis Específicos

1era Hipótesis. La evaluación de los estados financieros a través del método horizontal y vertical incide negativamente en la toma de decisiones para la

gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.

2da Hipótesis. La evaluación del comportamiento de los indicadores Financieros en la situación económica y financiera incide negativamente en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.

1.4. VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

De la hipótesis General.

- V.D.** Situación económica y financiera.
- V.I.** Gestión Empresarial.

De la hipótesis Específica 1

- V.D.** Método horizontal y vertical.
- V.I.** Toma de decisiones.

De la Hipótesis Específica 2

- V.D.** Indicadores Financieros.
- V.I.** Toma de decisiones.

CAPÍTULO II REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. MARCO TEÓRICO

2.1.1 Empresa

Apaza, M. (2012). Se entiende por empresa a la asociación o agrupación de personas, dedicadas a realizar obras materiales, negocios o proyectos de importancia, concurriendo de manera común a los gastos que origina y participando de las ventajas que reporte.

Callo, C. (pág. 11). 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 pierden su personería para premunir de facultades propias a la organización de la cual forman parte; es decir, sobreviene una personería jurídica con derechos y obligaciones propias, surgiendo como consecuencia, la necesidad de contar con normas que protejan y justifiquen su existencia.

Rubio, D. (2006) Otro punto importante de recordar es que ningún negocio bueno es eterno, pues siempre habrá personas que trataran de copiar la idea, y

es allí donde entra la competencia entre las empresas y la superación empresarial para ser cada día mejores.

Empresa de Transportes

Ataupillco, D. (2012). El transporte en forma integral, se puede definir como el movimiento de personas y de mercancías de acuerdo con las necesidades de la sociedad que se considere y según los medios de que se disponga. El transportar es llevar de un lugar a otro, personas o cosas con una finalidad social o económica.

Las empresas del sector transportes son considerados como prestadores de servicios al público. Los ingresos que perciben por las ventas de pasajeros y otros servicios son considerados como parte de la producción.

Modalidades del Transporte:

Existen cuatro modalidades principales de transporte:

- ✓ Por carretera,
- ✓ Por ferrocarril,
- ✓ Por agua, y
- ✓ Por aire.

Consideramos en su acepción más amplia, los transportes incluyen, además, las modalidades que se enumeran a continuación:

- ✓ Ductoviaros (conductos o canalizaciones),
- ✓ Redes, y
- ✓ Transportadores Industriales.

En relación con el camino que recorren los medios de transporte, se distinguen los distintos tipos de vía:

- ✓ Vías terrestres, con desplazamiento sobre la superficie de la Tierra;
- ✓ Vías acuáticas (marítimas, fluviales y lacustres), con desplazamiento sobre el agua;
- ✓ Vías aéreas, con desplazamiento en la atmósfera;
- ✓ Vías subterráneas, con desplazamiento bajo la superficie de la Tierra;
- ✓ Vías submarinas, con desplazamiento bajo la superficie del agua, y
- ✓ Vías estratosféricas, con desplazamiento por encima de la atmósfera.

Por las regiones y localidades a que dan servicio, los transportes se clasifican en:

- ✓ Transportes urbanos, cuando funcionan dentro de los límites de un núcleo urbano;
 - ✓ Transportes suburbanos, cuando se realizan entre núcleos urbanos y sus zonas adyacentes;
 - ✓ Transportes rurales, cuando enlazan los núcleos urbanos y los suburbios con las zonas rurales;
 - ✓ Transportes regionales o estatales, que enlazan las regiones o Estados de un país;
 - ✓ Transportes municipales, cuando funcionan dentro del término de un municipio;
 - ✓ Transportes nacionales, cuando dan servicio a toda una nación;
 - ✓ Transportes internacionales, cuando enlazan a diferentes países entre sí;
- etc.

Por su valor, peso y volumen, las cargas tienen la siguiente clasificación:

- ✓ Cargas de poco valor, en relación con su peso o volumen;
- ✓ Cargas de valor nominal, en relación con su peso o volumen, y
- ✓ Cargas de gran valor, en relación con su peso o volumen. (Vargas, 1979, págs. 17-20)

Tránsito Terrestre:

Conjunto de desplazamientos de personas y vehículos en las vías terrestres que obedecen a las reglas determinadas en la Ley y sus reglamentos que la orientan y ordenan.

Transporte Terrestre:

Desplazamiento en vías terrestres de personas y mercancías.

Servicio de Transporte:

Actividad económica que provee los medios para realizar el Transporte Terrestre. No incluye la explotación de infraestructura de transporte de uso público.

2.1.2 Gestión económica

Nakasone, T. (2001). Las instituciones sean privadas o públicas, obligatoriamente cuentan con recursos económicos, los mismos que deben ser administrados de manera eficiente para lograr sus objetivos y alcanzar su misión.

En el caso de las instituciones públicas los recursos económicos, a través de un presupuesto, se distribuyen entre el conjunto de objetivos, metas y partidas fijas,

siguiendo los lineamientos de la administración pública. En el caso de las empresas privadas usualmente el presupuesto sigue un orden contable.

2.1.3 Gestión financiera

Nakasone, T. (2001). La gestión financiera comprende de la solución de tres tipos de problemas:

- Decisiones de inversión
- Decisiones de financiamiento
- Decisiones sobre dividendos

La solución que se les dé en conjunto determinado el valor de la empresa para sus accionistas. Lo importante es que el gerente financiero evalúe cada alternativa en función de sus efectos sobre el valor real de la empresa.

Como ayudar para lograr las decisiones óptimas el gerente financiero dispone de diversos métodos cuantitativos para estudiar, planificar y controlar las actividades de la empresa; El análisis financiero es condición necesaria a modos de requisito previo para tomar decisiones financieras.

2.1.4 Gestión Empresarial

Gestión

En términos generales, por el término de gestión se referirá a la acción y al efecto de administrar o gestionar un negocio. A través de una gestión se llevarán a cabo diversas diligencias, trámites, las cuales, conducirán al logro de un objetivo determinado, de un negocio o de un deseo que lleva largo tiempo en carpeta, como se dice popularmente.

Una gestión, entonces, podrá estar orientada a resolver un problema específico, a concretar un proyecto, un deseo, pero también puede referir a la dirección y administración que se realiza en una empresa, una organización, un negocio, e incluso a nivel gobierno, es común que la tarea que lleva a cabo el gobierno de un determinado país sea también denominada como gestión.

Empresarial

El término 'empresarial' se usa en el lenguaje para hacer referencia a elementos o individuos que componen a una empresa, así como también para caracterizar a situaciones o momentos que se dan dentro del espacio de una empresa o compañía. La utilización de este adjetivo calificativo puede ser muy diversa ya que el número de posibilidades de aplicarlo es infinito.

Para conocer realmente cuándo el término empresarial es utilizable, es importante conocer qué se entiende por empresa. La misma es normalmente definida como un tipo de organización social que ha sido creada para la consecución de ciertos objetivos que, por lo general, tienen que ver con la obtención de ganancias o cualquier otro tipo de lucro económico. Las empresas deben contar siempre con algún sistema de funcionamiento en el cual funciones, puestos, jerarquías, metodologías de trabajo y otros elementos deben estar consignados a fin de que la obtención de resultados sea efectiva.

Concepto

Es la actividad empresarial que busca a través de personas (como directores institucionales, gerentes, productores, consultores y expertos) mejorar la productividad y por ende la competitividad de las empresas o negocios. Una óptima gestión no busca sólo hacer las cosas mejor, lo más importante es hacer

mejor las cosas correctas y en ese sentido es necesario identificar los factores que influyen en el éxito o mejor resultado de la gestión.

León, (2007 pág. 19) La entrada en el nuevo siglo y el panorama cambiante del mercado, sumado al apareamiento y desarrollo de las tecnologías de información y comunicaciones (TIC's) ha hecho que las empresas tengan que desenvolverse en un entorno cada vez más complejo. Por lo tanto, la empresa moderna debe asumir el enorme desafío de modificar su gestión para competir con éxito en el mercado. Se puede decir entonces que la mayor parte de las empresas agrícolas se han visto en la necesidad de abrazar una gestión de adaptación a los cambios y a las nuevas circunstancias venideras.

Gitman, (1997) Gestión empresarial comprende la concreción de las políticas, mediante la aplicación de estrategias, tácticas, procesos, procedimientos, técnicas y prácticas. Una política no es un documento legal. Es un acuerdo basado en los principios o directrices de un área de actividad clave de una organización. Una política expresa cómo va la organización sobre su trabajo y cómo lo dirige. Las buenas políticas expresan un modo justo y sensible de tratar los asuntos. Mientras que sea posible, ninguna organización debería cambiar sus políticas a menudo. La intención es guiar el trabajo de una organización durante un tiempo razonable. Una vez que la política se convierte en práctica organizacional y ha sido aprobada por el Directorio o por la estructura del gobierno institucional, está uniendo a toda la organización

Rubio Domínguez, (2006) La Gestión empresarial es el proceso de planificar, organizar, ejecutar y evaluar una empresa, lo que se traduce como una necesidad para la supervivencia y la competitividad de las pequeñas y medianas

empresas a mediano y largo plazo. La gestión empresarial está destinada a la administración de recursos a partir de una orientación determinada hacia la consecución de los objetivos fijados. Se enfrenta a situaciones diversas tanto al interior de la empresa como en relación con su mercado, de tal manera que hay que recurrir a una diversidad de instrumentos o herramientas que permitan salir adelante y tener una perspectiva estable.

FUNCIONES DE LA GESTIÓN EMPRESARIAL

La gestión empresarial se basa principalmente en cuatro funciones que son:

- a. Planificación:** se utiliza para combinar los recursos con el fin de planear nuevos proyectos
- b. Organización:** donde se agrupan todos los recursos con los que la empresa cuenta, haciendo que trabajen en conjunto
- c. Dirección:** implica un elevado nivel de comunicación de los administradores hacia los empleados, para crear un ambiente adecuado de trabajo, para aumentar la eficiencia del trabajo.
- d. Control:** (Rubio Domínguez, 2006, pág. 46) este podrá cuantificar el progreso que ha demostrado el personal.

PLANIFICACIÓN

Robbins (2002) Entendemos por planificación el proceso de definir los objetivos de la organización, establecer una estrategia general para alcanzarlos y diseñar una serie de planes para coordinar las actividades.

La Planificación antecede al resto de funciones directivas. Una vez que se ha clarificado qué objetivos y cómo (plan) se quieren lograr, se está en condiciones de organizar y dirigir los recursos disponibles y se posibilita el control.

Moyano F. (2011) pág. 87. La misma categorización que admiten los objetivos se puede establecer paralelamente para los planes, de manera que para alcanzar un objetivo corporativo se implementará un plan estratégico o a largo plazo; para los objetivos intermedios, planes tácticos o a medio plazo; y para los objetivos de menor alcance y extensión, planes operativos o a corto plazo.

Tipos de Planes:

Cuervo. (2008) Existen varios criterios a la hora de clasificar los planes:

a) Temporalidad

- ✓ Largo plazo: cuando abarca un horizonte temporal de 3-5 años.
- ✓ Medio plazo: con duración aproximada de 1-3 años.
- ✓ Corto plazo: de duración inferior un año.

b) Amplitud del Enfoque

- ✓ Corporativos o estratégicos: que definen las líneas maestras de la organización como un todo.
- ✓ Tácticos: a nivel de unidad de negocio, detallando las anteriores.
- ✓ Operativos: a nivel de departamento o individuo, con un nivel mayor de detalle.

c) Frecuencia de utilización

- ✓ Permanentes: utilizados para afrontar situaciones recurrentes.

- ✓ De uso único: aplicables a una situación particular o a un periodo de tiempo, tras el cual desaparecen o se modifican.

ORGANIZACIÓN

Moyano, F. (2011) Formas Estructurales Básicas en una Organización. La palabra organización presenta distintos significados. Un primer significado alude a la organización como sujeto o entidad a la que se hace referencia. Un segundo significado está relacionado con la acción inherente a la función de organizar, esto es, con la combinación de recursos físicos y humanos para conseguir un determinado fin. Por último, la palabra organización también hace referencia a la teoría o al conocimiento científico que explica los dos significados anteriores. A partir de estos tres significados es posible establecer el siguiente silogismo: “la empresa es una organización, cuya organización se rige de acuerdo a los principios de la organización”. En este silogismo se hace alusión a que la empresa es una entidad o institución que pone en práctica la función de organizar, combinando diferentes recursos para conseguir sus objetivos según los principios que se establecen en los distintos planteamientos teóricos existentes o teoría de la organización.

Moyano, F. (2011) Fundamentalmente, se puede distinguir cuatro estructuras básicas, que a continuación pasamos a describir cada una de ellas:

Estructura Simple: está compuesta por la dirección y un grupo de trabajadores y, debido a su simplicidad, puede ser considerada como la falta de estructura. Es el tipo de organización de muchas empresas pequeñas, donde la dirección coincide con la propiedad.

Estructura Funcional: consiste en realizar la ordenación de recursos teniendo en cuenta las distintas labores que tiene lugar en la empresa, tales como la función de producción, comercial o de marketing entre otros; es decir la ordenación se produce en base a los inputs de la actividad de la empresa. Esta ordenación hace que las diferentes funciones se complementen y que ninguna de ellas pueda existir independientemente del resto.

Estructura divisional: este tipo de estructura se caracteriza por realizar agrupaciones o divisiones, con base en los outputs de la actividad de la empresa, como pueden ser los bienes servicios producidos; o, también, los clientes, los mercados o las zonas geográficas. Cada una de las agrupaciones resultantes es denominada división o unidad de negocio y presenta un funcionamiento autónomo.

Estructura matricial: implica la existencia de forma conjunta y solapada de agrupaciones funcionales (verticales o en columna) y agrupaciones basadas en outputs (horizontales o en filas) como productos, proyectos o programas.

DIRECCIÓN

Moyano, F. (2011) pág. 65. La dirección de la empresa en base al concepto de gestión implica un muy elevado nivel de comunicación por parte de los administradores para con los empleados, y esto nace a partir de tener el objetivo de crear un ambiente adecuado de trabajo y así aumentar la eficacia del trabajo de los empleados aumentando las rentabilidades de la empresa.

La función de dirección incluye varias áreas de trabajo que dependen del departamento de recursos humanos e incluyen otras funciones que pueden (y deben) ser ejercidas por cualquier otro miembro de la organización que tenga

responsabilidad sobre una o varias personas. Dentro de estas últimas, las dos más importantes son las funciones de motivación y liderazgo.

Dependiendo de la información existente sobre el comportamiento futuro de determinadas variables o factores de las situaciones que se pueden dar, podemos clasificar en tres grupos diferenciados:

- ✓ Decisiones bajo condiciones de certeza. Se producen cuando son conocidos los factores más importantes asociados a la decisión que hay que tomar y se pueden evaluar, de forma objetiva, en diferentes situaciones.
- ✓ Decisiones bajo condiciones de riesgo. Se producen cuando las situaciones no son controlables (estados de la naturaleza), pero si se conoce la probabilidad de ocurrencia de cada una de las diferentes situaciones.
- ✓ Decisiones bajo un ambiente de incertidumbre. Se trata de decisiones en entornos en los que no se tiene información de cómo será el comportamiento de los diferentes estados posibles de la naturaleza.

CONTROL

Iborra, (2007) El control representa la última etapa del proceso directivo. Es el encargado de vigilar que las actividades se están haciendo como estaba previsto que se hicieran y, en última instancia, que se están alcanzando los objetivos que se pretendían.

Podemos definir, por tanto. El control como un proceso mediante el cual se realiza un seguimiento de las actividades para comprobar que éstas se realizan según lo planificado, corrigiendo cualquier desviación relevante que se produzca.

Tipos de Control

Moyano, F. (2011) pág. 91. El control se puede clasificar atendiendo a diversos criterios, como, por ejemplo, el ámbito de control de referencia (toda la organización, un departamento un individuo) o la periodicidad con la que se lleva a cabo el control (constante, periódico u ocasional).

No obstante, la clasificación más importante es la basada en el momento en que se produce el control, según la cual podemos distinguir:

- ✓ **Control preventivo, a priori:** Intenta anticiparse a las desviaciones, detectando que problemas pueden producirse, adoptando las medidas oportunas para que no lleguen a materializarse.
- ✓ **Control interactivo o concurrente:** se realiza en paralelo con el proceso que se está controlando, y si son necesarias medidas correctoras también se aplican al instante.
- ✓ **Control correctivo o a posteriori:** es el que se producen una vez finalizada la tarea que se debe controlar y que, por tanto, no permite establecer medidas correctoras para esa ocasión, sino en todo caso un para las siguientes y para fijar objetivos en un nuevo proceso de planificación.

2.1.5 Situación financiera

Ordoñez, B. (1992). La situación financiera consiste en ver si la empresa ha distribuido adecuadamente sus activos y pasivos para estar en condiciones de cumplir con el pago de sus obligaciones y compromisos, dentro de los plazos establecidos, sin dificultades y continúa con sus actividades normalmente.

Amez, M. (2002). La situación financiera es el estado en el que se encuentra la estructura del patrimonio de una empresa deducido del estudio e interpretación del balance de situación por relación con la cantidad y proporción de capitales propios y ajenos, su utilización y grado de eficacia atendiendo a la actividad que ésta desarrolla.

2.1.6 situación económica

Amez, M. (2002). 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 de 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.

2.1.7 Estados financieros

Glosario del manual para la preparación de información financiera aprobado con resolución de gerencia general N° 010 – 2008 - EF/94.01.02 (2008). Los Estados Financieros son aquellos estados que proveen información respecto a la posición financiera, resultados que proveen información respecto a la posición financiera, resultados y estados de Flujo de Efectivo de una empresa, que es útil para los usuarios en la toma de decisiones de índole económica.

Glosario Tributario. Instituto de Administración Tributaria de la SUNAT: los Estados Financieros son cuadros que presentan en forma sistemática y ordena diversos aspectos de la situación financiera y económica de una empresa, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” oficializada con Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N° 034 – 2005 – EF/93.01. (2005). Indica que: Los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad.

Flores, J. (2008). Los Estados Financieros se define como resúmenes esquemáticos que incluyen cifras rubros y clasificaciones; habiendo de reflejar hechos contabilizados, convencionalismos contables y criterios de las personas que lo elaboran.

Conjunto de estados contables que incluyen mediante los cuales se presentan la situación económica y financiera de la entidad obtenida de las transacciones operativas y de inversión durante un periodo determinado bajo normas y principios de contabilidad generalmente aceptadas, por lo tanto los estados financieros vienen a ser el producto final del proceso contable y constituye una exposición de datos, valuados y clasificados con criterios homogéneos para ser finalmente presentados en informes condensados sujetos a análisis e interpretación.

Estados Financieros Básicos

Los Estados Financieros básicos de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales (Resolución de CONASEV N°103-99-EF/94.10) del 26 de noviembre de 1999, y Modificatoria Resolución de Gerencia General N°010-

2008-EF; así como por los usos y costumbres de la profesión contable aplicados en el país son:

- Balance General o Estado de Situación Financiera
- Estado de Ganancias y Pérdidas o Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, y
- Estado de Flujo de Efectivo.

Estos estados deben ir acompañados de las Notas a los Estados Financieros y anexos de información complementaria los que deberán aclarar en forma detallada los diferentes aspectos de la naturaleza y características de los conceptos que contiene los mencionados estados.

Análisis de los Estados Financieros

Flores, J. (2008). El análisis e interpretación de los estados financieros, aplicando diversos instrumentos financieros y un criterio razonable por parte del analista financiero, se investiga y enjuicia a través de la información que suministran los estados financieros, cuáles han sido las causas y los efectos de la gestión de la empresa que han originado la actual situación y así, planificar, dentro de ciertos parámetros cuál será su desarrollo de la empresa en el futuro, y así tomar decisiones oportunas y eficientes.

El análisis de los estados financieros es un estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestado por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de estos elementos mostrados en una serie de Estados Financieros correspondiente a varios periodos.

Objetivos del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

Flores, J. (2008). El análisis e interpretación de los Estados Financieros tienen los siguientes objetivos:

- a. Determinar la situación financiera, económica, patrimonial de una empresa, para un periodo determinado.
- b. Determinar las causas que han originado la situación actual.
- c. Determinar la estructura del capital (ajeno y propio), como participación en el activo total de la empresa.
- d. Determinar la liquidez y los flujos de efectivo de la empresa.
- e. Determinar la rentabilidad de los capitales de la inversión.
- f. Determinar el rendimiento de la inversión.
- g. Determinar la eficiencia de la gestión gerencial y establecer las situaciones de equilibrio.
- h. En base al informe del analista financiero, plantear recomendaciones tendientes a corregir situaciones de desequilibrio.

Métodos para analizar los Estados Financiero

Los métodos de análisis de estados financieros que con frecuencia emplea el gerente financiero son:

a. **Métodos de Análisis Horizontal**

Flores. J. (2008). 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.

A lo largo del proceso de análisis, serán muchas las veces que, no conformes con la información proporcionada por los datos reales de la empresa, deberemos establecer una comparación de los mismos con unos datos de referencia que bien pueden ser los datos obtenidos en base a la información media del sector económico al que corresponde la empresa según la actividad desarrollada o bien pueden ser unos datos objetivos calculados expresamente para la empresa. La comparación tendrá como objetivo establecer nuestra posición respecto a la referencia. Se podrá efectuar comparaciones con valores absolutos, aunque lo más frecuente y el verdadero sentido de la comparación sea efectuar la comparación de valores relativos.

La comparación para efectuarse interempresas, como acabamos de señalar o también intraempresas, comparando en la empresa los valores de años consecutivos. La comparación de partidas de diferentes años proporciona dinamismo a la información estática.

Apaza, M. (2007). El análisis de los porcentajes de los incrementos y decrementos de las partidas relacionadas en los Estados Financieros comparativos se llaman análisis horizontal, la calidad de cada partida del estado más reciente se compara con la partida correspondiente a uno más estados anteriores se anota la cantidad en que aumenta o disminuye la partida junto con el porcentaje de incremento o decremento.

El análisis puede incluir una comparación entre estados. En este caso el estado inicial se utiliza como base. Este análisis puede incluir dos o más

estados comparativos, en este caso la primera fecha o periodo puede utilizarse como base para comparar todas las fechas o periodos anteriores. Alternativamente cada estado puede compararse con su anterior inmediato.

b. Método de análisis vertical

Flore, J. (2008). Método de análisis financiero que determina el porcentaje de participación de una cuenta con relación a un grupo o subgrupo de cuentas del Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El análisis vertical es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero. Consiste en tomar uno o varios estados financieros (Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas) y relacionar cada una de sus partes con el total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. También podemos decir que es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Si se toma por ejemplo el Balance, se puede hacer un análisis tanto de la izquierda (activo) como de la parte de la derecha (Pasivo y Patrimonio). Dentro del activo se puede tomar cada uno de los rubros individuales y calcular que porcentaje corresponde sobre el total del activo.

En lo que respecta el Estado de Resultados, también se le puede aplicar el análisis vertical, tomando como base, por lo general el valor de ventas y hallando el porcentaje que los demás rubros representan con respecto a esta base.

Apaza, M. (2007). El análisis de porcentajes también puede utilizarse para mostrar la relación de cada uno de los componentes con el total dentro de un estado.

Este tipo de análisis se denomina análisis vertical como análisis horizontal, los estados pueden formularse en forma detallada o condensada. En este último caso, los detalles adicionales de los cambios en partidas separadas o independientes pueden presentar en cedulas auxiliares, en estas cedulas el análisis de porcentajes pueden basarse ya sea en el total de la cedula o en el total del estado. Si bien el análisis vertical se limita a un estado individual su importancia puede ampliarse al preparar estados comparativos.

El análisis vertical del balance general es cuando cada partida del activo se presenta como un porcentaje del total del activo. Cada partida del pasivo y del patrimonio neto de los accionistas se presenta como un porcentaje del total del pasivo y del patrimonio.

c. Métodos de Análisis de Razones Financieras

Flores, J. (2008). Son índices utilizados en el análisis financiero que permitan relacionar las cuentas de un Estado Financiero u otros Estados Financieros.

Estos índices nos indican la liquidez, la solvencia y la rentabilidad de una empresa, entre otras aplicaciones.

Apaza, M. (2007). Además de los métodos de análisis pueden expresarse otras relaciones en razón o porcentajes, con frecuencia estas partidas se toman de los Estados Financieros y por lo tanto son un tipo de análisis

vertical la comparación de estas partidas, con partidas de periodos anteriores.

Los estados financieros proporcionan información sobre la posición financiera de una empresa en un punto en el tiempo, así como de sus operaciones a lo largo de algún periodo anterior, 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 una empresa en el futuro y determinar sus utilidades y los dividendos esperados.

Los analistas hacen una especie de chequeo anual, trimestral o mensual de la empresa cuando reciben sus estados financieros. Es muy corriente hablar de la salud financiera de una empresa. Los ratios tienen una utilidad general para determinar estados financieros de las empresas, sin intentar recoger todos los posibles ratios que podrían calcularse.

Estado de Resultados

Flores (2008) "el estado de resultados (estado de ganancias y pérdidas) es aquel que suministra información acerca del desempeño pasado de una entidad donde su propósito es medir los resultados de las operaciones de la entidad durante un periodo o tiempo específico"

Comprende elementos de ingresos y gastos que no están reconocidos en las utilidades o pérdidas como lo requieren o lo permiten otras NIIF.

Ratios Financieros

Apaza, M. (2010). Indica que: un ratio es una medida obtenida a partir del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales que nos dará información económica y financiera de la empresa analizada.

La segunda utilidad es igualmente interesante: consiste en la comparación de Ratios de una misma empresa a lo largo de un horizonte temporal, lo que nos dará información sobre su evolución y permitirá caracterizar la positivamente o negativamente, viendo la disminución o el aumento de los valores de sus ratios en los distintos años.

Torres, M. (2011). Indica que: son indicadores financieros que se calculan en base a diversas cuentas proporcionadas por los Estados Financieros, que servirán para entender el desenvolvimiento financiero de la empresa, a través de sus valores cuantitativos.

Existen diversos ratios financieros, entre los que tenemos:

A. ÍNDICES DE LIQUIDEZ.

Estos ratios miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo. Es decir, es el dinero en efectivo disponible para cancelar sus deudas, expresando la capacidad que se tiene para convertir en efectivo los activos y pasivos corrientes. Aquí encontramos los siguientes ratios.

Liquidez general

Indican el grado de cobertura que tiene los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad. Se calcula dividiendo los activos corrientes entre las deudas de corto plazo, cuando más elevado sea el coeficiente alcanzado, mayor sería la capacidad de la empresa para satisfacer las deudas que vencen a corto plazo.

A mayor ratio, se tendrá mayor capacidad para hacer frente a las obligaciones.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = S/.$$

Prueba ácida

Muestra la capacidad de pago de una manera más detallada que la razón corriente.

Representa una medida directa de la solvencia financiera de corto plazo de la empresa, al tomar en consideración los niveles de liquidez de los componentes del activo circulante. Se calcula como la relación entre los activos corrientes de mayor grado de convertibilidad en efectivo, y las obligaciones de corto plazo.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{1 \text{ Pasivo Corriente}} = S/.$$

B. ÍNDICES DE GESTIÓN:

Permiten evaluar el nivel de actividad de la empresa y la eficacia con la cual ésta ha utilizado sus recursos disponibles a partir del cálculo del número de rotaciones de determinadas partidas del Balance General durante un año, de la estructura de las inversiones, y del peso relativo de los diversos componentes del gasto, sobre los ingresos que genera la empresa a través de las ventas.

Rotación del Activo Total

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

$$\mathbf{Rotac. Del Activo Total} = \frac{\mathit{Ventas Netas}}{\mathit{Activo Total}} = \mathit{Veces}$$

Grado de Intensidad en Capital

Viene dada por el cálculo de los inmuebles más maquinarias y equipos netos de depreciación entre los activos totales.

$$\mathbf{G. I. C.} = \frac{\mathit{I. M. E Neto}}{\mathit{Activo Total}}$$

Grado de Depreciación

Mide el porcentaje en que se encuentran depreciados los bienes de capital de la empresa. Cuanto mayor sea el grado de depreciación, mayor será el requerimiento futuro de inversión en bienes de capital para la empresa.

$$\mathbf{Grado de Deprec} = \frac{\mathit{Depreciación Acumulada}}{\mathit{Inmuebles Maquinaria y Equipos}} = \%$$

Gastos Operacionales / Ventas

Indica la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por los gastos derivados de la

producción y comercialización de los productos terminados indicando el peso relativo de este componente del gasto.

$$\textit{Gastos Operac Ventas} = \frac{\textit{Gastos Operativos}}{\textit{Ventas}} = \%$$

C. ÍNDICES DE SOLVENCIA

Son indicadores que miden la solvencia financiera de largo plazo con que cuenta la empresa, para hacer frente el pago de sus obligaciones con regularidad. La solvencia de la empresa dependerá de la correspondencia que exista entre el plazo de recuperación de las inversiones y el plazo de vencimiento de los recursos financiera propios o de terceros.

Razón de Endeudamiento Total

Se constituye en un indicador o medida del riesgo financiero de la empresa y depende de la política financiera que aplica la empresa

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

Solvencia Patrimonial

Nos muestra la proporción de participación del capital propio y de terceros en la formulación de recursos que ha de utilizar la empresa para el desarrollo de sus operaciones.

$$\textit{Solvencia Patrimonial} = \frac{\textit{Total Pasivo}}{\textit{Patrimonio}}$$

D. ÍNDICES DE RENTABILIDAD

Nos sirven para medir la rentabilidad sobre las inversiones de la empresa, específicamente analizando los beneficios. Se debe tener en cuenta un

análisis en conjunto con sus factores, como, por ejemplo, sus precios, gastos de producción, etc.

Rentabilidad Patrimonial (ROE)

Mide la rentabilidad del aporte de los inversionistas.

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$$

Rentabilidad Sobre los Activos (ROA)

Mide la rentabilidad de los activos respecto a su aporte en la utilidad neta.

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Totales}$$

Rentabilidad Sobre la Inversión

El cociente significa la Utilidad generada por cada peso promedio invertido. Conocida también como rentabilidad económica o del negocio, mide la eficacia con que han sido utilizados los activos totales de la empresa sin considerar los efectos del financiamiento.

$$ROI = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total}$$

Margen Neto

Nos muestra la relación que existe entre la utilidad que se obtiene en relación a las ventas totales.

$$Margen\ Neto = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas}$$

2.1.8 Toma de Decisiones

Gonzales, D. (2001). La decisión es el haber escogido entre varias posibilidades y alternativas la mejor de ellas, habiendo juzgado la facilidad de llevarla a cabo.

La eficiencia de una decisión tomada viene determinada no solo por la cantidad de la misma sino 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 se lleva a efecto y se ponga en práctica dentro de este tiempo requerido.

Los individuos en todos los niveles y en todas las áreas de las organizaciones toman decisiones, es decir escoger entre dos o más alternativas. Por ejemplo, los gerentes de alto nivel toman decisiones acerca de las metas de la organización como es que mercados será conveniente incursionar y que productos y servicios ofrecen. Para un buen proceso de toma de decisiones se debe tener en cuenta la identificación de un problema, luego la identificación de los criterios de decisión, el siguiente paso es la asignación de ponderaciones a los criterios.

2.2. MARCO CONCEPTUAL

Definición de términos básicos

Activo

Representa los recursos controlados por la empresa como resultado de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera beneficios económicos futuros que fluirán a la empresa.

Cualquier objeto físico que se posea, o derecho en propiedad, que tenga un valor en dinero. Un artículo o fuente de riqueza, expresado en función de su costo que beneficie a un periodo futuro.

Activo Corriente

Está representado por el efectivo y equivalente de efectivo, inversiones financieras, derechos por recuperar, activos realizables, activos biológicos, activos no corrientes mantenidos para la venta, gastos contratados por anticipado y otros activos, que se mantienen para fines de comercialización (negociación), consumo o servicios por recibir, se espera que su realización se producirá dentro de los doce meses después de la fecha del balance general o en el curso normal del ciclo de operaciones de la empresa.

Aquellos activos cuya realización o el ciclo de operaciones exceda en un año, deben consignar la correspondiente aclaración y estimar el monto no realizable dentro de este periodo y excluir del activo corriente.

Activo no Corriente

Está representado por inversiones financieras, derechos por recuperar, activos realizables, activos biológicos, inversiones inmobiliarias, inmuebles, maquinaria y equipo, activos intangibles y otros activos, cuya realización, comercialización (negociación) o consumo exceda al plazo establecido como corriente.

Activo Fijo

Conjunto de bienes duraderos que posee una empresa para ser utilizados en las operaciones regulares del negocio.

Activo tangible que se tiene por los servicios que presta en la producción de bienes y servicios.

Activos Intangibles

Incluye los activos identificables que carecen de naturaleza material y se encuentran bajo control de la empresa para ser usados para la producción o suministro de bienes o servicios, se arriendan a terceros o se aplican para fines administrativos; así como las concesiones de exploración y explotación, las cuales implican derechos de larga duración.

Asimismo, puede incluir los activos por exploración y evaluación de recursos minerales, hasta el momento en que la factibilidad técnica y viabilidad comercial de la extracción de tales recursos sean demostrables.

Activos Biológicos

Incluye a los activos biológicos cuyo ciclo productivo requiere de un periodo mayor al corriente.

Activo Financiero

Es considerada como activo financiero:

1. El activo que sea efectivo;
2. Un derecho contractual para recibir efectivo u otro activo financiero de otra empresa;
3. Un derecho contractual que permita intercambiar instrumentos financieros con otra empresa bajo condiciones que son potencialmente favorables para la empresa; o,
4. El instrumento de patrimonio de otra empresa.

Activo Disponible

Efectivo y cualesquiera otras partidas de activos que puedan convertirse inmediatamente en efectivo, sin transformar las operaciones diarias.

Activo Circulante

Efectivo disponible sin ninguna restricción, o cualquier otra partida de activo que se tenga para convertirse en efectivo o en otra partida similar, mercaderías o servicios dentro de un periodo relativamente cortos.

Ajustes

Es el registro contable de una transacción y otros eventos, que tiene por objeto corregir un error, contabilizar una acumulación, dar de baja o retiro en libros una partida, hacer una estimación de las cuentas de cobranza dudosa, para desvalorización de existencias, depreciación, deterioro u otro similar.

Análisis

Es la preparación en elementos o parte que integra un todo a fin de evaluarlas.
Es la técnica que fundamenta en métodos, procedimientos y normas indicados por la ciencia.

Análisis Financiero

El análisis financiero es la utilización de los instrumentos necesarios para verificar continuamente el estado financiero de una determinada empresa a fin de implementar programas correctivos, tan pronto se presenten futuros riesgos.

Análisis Económico

Aquel que estudia los estados de una empresa a través de sus componentes, costo, ingreso, y de la diferencia de ellas que viene a ser la utilidad, es un análisis de ganancias y pérdidas en función de los elementos integrantes.

Análisis de los Estados Financieros

El análisis de los estados financieros consiste en la aplicación de técnicas y operaciones matemáticas con la finalidad de obtener medidas, relacionadas y variaciones a efecto de evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y asimismo para tomar decisiones acertadas.

Es el que proporciona respuestas a diversas interrogantes que el usuario de los Estados Financieros se plantea. Cabe indicar que estas preguntas dependerán del interés de cada usuario y, por tanto, serán diferentes, como diferente será, asimismo, el alcance de la información. Es decir que un mismo dato puede traducir realidades diferentes, dependiendo del uso que el haga. Así, por ejemplo, para un analista, una inversión puede ser considerada como costo y para otro como gasto; entonces con todo ello podemos mencionar que el análisis e interpretación de los estados financieros trata de reducir en lo posible la incertidumbre que toda decisión conlleva hacia el futuro.

El análisis e interpretación de los estados financieros, aplicando diversos instrumentos financieros y un cierto criterio razonable por parte del análisis financiero, se investiga y enjuicia a través de la información que suministran los estados financieros, cuáles han sido las causas y los efectos de la gestión de la empresa que han originado la actual situación y, así planificar, dentro de ciertos

parámetros cuál será su desarrollo de la empresa en el futuro, y así tomar decisiones oportunas y eficientes.

Actividad Empresarial

Es el conjunto de acciones que desarrolla la empresa asumiendo recursos de capital, tecnológicos y humanos en un proceso productivo o de servicios con el objeto de cumplir con sus fines y alcanzar las metas previstas en sus planes empresariales.

Capital de Trabajo

Es el exceso del activo corriente sobre el pasivo corriente, que indica la liquidez relativa de la empresa.

Calidad de Servicio

Una de las variables claves para el desarrollo sostenido de la actividad empresarial en particular del sector turismo, en los últimos tiempos sin duda viene constituyéndose la calidad. Que garantiza no solo la permanencia en el mercado, si no que sobre todo asegura su crecimiento a largo plazo basado en la opinión favorable de sus clientes, en los sectores económicos de producción de bienes o servicios en respuesta a la satisfacción plena de sus necesidades y expectativas del consumidor. Esto implica que las organizaciones deben continuar cumpliendo con esta misión importante de crear una opinión positiva de este agente dinámico, cambiante y sensible como es el cliente generador de la riqueza a nivel empresarial y la sociedad. Esta acción empresarial se ha dado en llamar calidad.

Cliente

Individuo u organización que toma una decisión de compra. Este puede ser compuesto por clientes internos (trabajadores) y clientes externos (clientes en sí).

Clientes Satisfechos

La finalidad última de la ingeniería de servicios es llegar a crear clientes satisfechos, ya que ello significa una fuente constante de ingresos rentables, así como promotores del propio negocio. Por su puesto que el objetivo de toda empresa es llevar a sus clientes hacia el cuadrante superior derecho, lo que implica mantener un equilibrio constante entre la calidad satisfechos pasa a formar parte de un activo generador de utilidades que se conviertan en un factor de más efectividad estratégica.

Costo

Para los activos, es el importe de efectivo y otras partidas equivalentes pagadas, o por pagar, más el valor razonable de las demás contraprestaciones entregadas en el momento de su compra o construcción; para los pasivos es el valor recibido a cambio de incurrir en deudas o, en algunos casos las cantidades de efectivo u otras partidas equivalentes que se espera entregar para liquidar una deuda en el curso normal del negocio.

Costo Amortizado

Es el importe al que inicialmente fue valorado un activo financiero o un pasivo financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte asignada a pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método de la

tasa de interés efectiva, de la diferencia entre su importe inicial y su valor de reembolso en el vencimiento y, para el caso de los activos financieros, menos cualquier reducción por deterioro de valor o recuperación dudosa, reconocida directamente como una disminución del valor en libros del activo o mediante una cuenta de valuación.

Costo de Financiación

Intereses y otros costos en que incurre una empresa con relación a los préstamos obtenidos.

Costo de Reposición

El monto que será necesario desembolsar para reponer un activo y permitir que la empresa mantenga capacidad operativa. Frecuentemente, el costo de reposición es igual al valor razonable de mercado.

Costo de Transacción

Los costos incrementales directamente atribuibles a la compra, emisión, venta o disposición por otra vía del activo o pasivo financiero.

Costo de venta o disposición por otra vía. - Los costos incrementales directamente atribuibles a la venta o disposición por otra vía de un activo, excluyendo los gastos financieros y el impuesto a la renta.

Costo Histórico

Respecto a los activos, el importe de efectivo o equivalente de efectivo pagado, o el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en la oportunidad de su adquisición o construcción por la propia empresa. Respecto a los pasivos, el valor de los conceptos recibidos a cambio de la obligación o el importe de

efectivo y equivalentes de efectivo que se espera pagar para cancelar la deuda contraída.

Ejercicio (Periodo)

Intervalo de tiempo cubierto por el estado o cuenta de las operaciones. El periodo contable es de un año que termina el 31 de diciembre, para periodos intermedios será el último día de cualquier otro mes o fecha menor al anual.

Empresa o Ente Económico

Éste término hace referencia tanto al sujeto contable, como a cualquier persona jurídica, y a otras formas empresariales así como a los patrimonios administrados; los cuales realizan una actividad económica organizada para la producción, transformación, circulación, administración o custodia de bienes, para la prestación de servicios y otros.

Equivalente de Efectivo

Instrumento financiero perfectamente líquido, que es fácilmente convertible a cantidades determinadas de efectivo (cuasi dinero y documentos comerciales ciertamente liquidables de manera inmediata), y que no están sujetas a riesgos significativos de cambios en su valor. Por tanto, se consideran aquellas inversiones que tienen un vencimiento próximo, por ejemplo, tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Estados Financieros

Son aquellos estados que proveen información respecto a la posición financiera, resultados y estado de flujos de efectivo de una empresa, que es útil para los usuarios en la toma de decisiones de índole económica.

Estados Financieros Consolidados

Estados financieros de un grupo de empresas, matriz y subsidiarias presentadas como si se tratara de una sola empresa.

Estados Financieros Individuales

Son aquellos estados financieros de una empresa (matriz, inversionista en una asociada, participante en un negocio conjunto), donde dichas inversiones, y no en función a los resultados obtenidos y activos netos poseídos por la empresa en la que se invierte.

Estructura Financiera

La estructura financiera, es un reporte financiero que permita mostrar la situación financiera de la empresa, que es el resultado de la gestión financiera y comprende dos aspectos: la inversión y el financiamiento.

Estimaciones Contables

Como resultado de las incertidumbres inherentes al mundo de los negocios, muchas partidas de los estados financieros no pueden ser valoradas con precisión, sino solo estimadas. El proceso de estimación implica la utilización de juicios basados en la información fiable disponible mas reciente. Por ejemplo, podría requerirse estimaciones para: (a) los derechos de cobro de recuperación problemática; (b) la obsolescencia de las existencias; (c) el valor razonable de activos o pasivos financieros; (d) la vida útil o las pautas de consumo esperadas de los beneficios económicos futuros incorporados en los activos amortizables; y (e) las obligaciones por garantías concedidas.

Eficacia

Es la capacidad para determinar los objetivos apropiados “Hacer lo que se debe hacer”.

Eficiencia

Es la capacidad de reducir al mínimo los recursos usados para alcanzar los objetivos de la organización: “hacer las cosas bien”.

Empresas

Empresa formada con un capital social, y que aparte del propio trabajo de su promotor puede contratar a un cierto número de trabajadores su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales mercantiles o la prestación de servicios.

Empresas privadas

Es la que se dedica a producir bienes y servicios con el objetivo de satisfacer necesidades sobre el costo, generando una ganancia, que conforma el establecimiento de fuente de renta.

Evaluación

Identificar las necesidades de capacidad y desarrollo señalar las habilidades del empleador y las aptitudes que actualmente son inadecuadas, pero para las cuales pueden desarrollar programas.

Gestión Financiera

Conjunto de técnicas y actividades encaminadas a dotar a una empresa de la estructura financiera idónea en función de sus necesidades mediante una

adecuada planificación, elección y control, tanto en la obtención como en la utilización de los recursos financieros.

Inversión

Es un activo mantenido por una empresa para el incremento de la riqueza como ganancias a través de distribución de beneficios (intereses, regalías, dividendos, alquileres); aumentar su capital o fortalecer su patrimonio; lograr el control, influencia significativa o control conjunto sobre otra empresa; u otros beneficios, como los que se obtienen a través de las relaciones comerciales, etc.

Objetivos del Análisis de los Estados Financieros

El análisis de los Estados Financieros tiene como objetivo, enseñar los instrumentos y procedimientos para:

- ✓ Como la situación patrimonial, económica y financiera de una empresa.
- ✓ Determinar las causas que han motivado la actual situación.
- ✓ Establecer las situaciones de equilibrio.
- ✓ Aconsejar actuaciones concretas tendientes a corregir situaciones de desequilibrio.
- ✓ Determinar cuál es la situación financiera actual de la empresa, y cuáles son los factores que posiblemente incidan en la misma en un futuro inmediato.
- ✓ Determinar cuál es la estructura de capital de la empresa y que riesgo y ventas presenta para el inversionista.
- ✓ Determinar cuál es la situación de la empresa según los anteriores factores, con relación a otras empresas del sector.

Partidas Monetarias

Son unidades monetarias mantenidas en efectivo, así como activos y pasivos que se van a recibir o pagar mediante una cantidad fija o determinable de unidades monetarias, tales como las cuentas por cobrar y pagar en importes de dinero y el pasivo surgido como consecuencia de dividendos anunciados.

Partidas no Monetarias

Son activos y pasivos que no dan ninguna clase de derecho a recibir o a entregar una cantidad fija o determinable de unidades monetarias, tal como existencias, inmuebles, maquinaria y equipos, inversiones y los activos intangibles, y las cuentas patrimoniales. Así mismo, tienden a mantener su valor económico en época de inflación y que, por lo tanto, adquieren un mayor valor en la moneda nominal por efectivo de la pérdida de poder adquisitivo de la moneda.

Pasivo

Representan las obligaciones presentes de la empresa como resultado de hechos pasados, previéndose que su liquidación o cancelación produzca para la empresa una salida de recursos que involucran beneficios económicos, con el fin de satisfacer los requerimientos de la otra parte.

Pasivo Financiero

Es un pasivo que representa una obligación contractual para:

- a) Entregar efectivo u otro activo financiero a otra empresa; o,
- b) Intercambiar títulos financieros con otra empresa bajo condiciones que son potencialmente desfavorables.

Patrimonio Neto

Representa la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos los pasivos.

Ratios Financieros

Es la relación financiera entre dos o más elementos extraídos de datos financieros o comerciales, los ratios obtenidos proporcionan una buena guía para operar con eficiencia.

Rentabilidad

Es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, esta 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 en la tendencia de las utilidades.

Dichas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación inteligente, reducción integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades.

Resultados

En contabilidad la información relativa a la posición financiera de una empresa se refleja en el llamado balance, mientras que los resultados obtenidos aparecen desglosados en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Resultado del Ejercicio

Utilidad o pérdida que corresponde a un periodo determinado. Diferencia entre los ingresos, los costos y gastos de una empresa.

Servicio

Un servicio es una actividad o conjunto de actividades de naturaleza casi siempre intangible que se realiza mediante la interacción entre el cliente y el empleado y/o instalaciones físicas de servicio, con el objeto de satisfacer un deseo o necesidad.

Toma de Decisiones

Es la determinación de optar una determinada alternativa consideradas la más aceptable.

2.3 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Larico, A. (2017). Análisis de la Situación Financiera y Económica de la Central de Cooperativas Agrarias Cafetaleras de los Valles de Sandia LTda. (CECOVASA) y su incidencia en la Toma de decisiones gerenciales, periodos 2014 – 2015; en su tesis concluye:

En el análisis de la Situación Financiera, en el activo corriente su cuenta principal es de inventarios ya que representa el 35.42% para el 2015 y 23.78% para el 2104, en el activo no corriente el rubro más representativo en los dos periodos es Propiedad, Planta y Equipo, tiene una variación de 2.53%, esto se debe a la adquisición de equipos y maquinarias, a través de los cuales se generará ingresos. En los pasivos corrientes se muestra un incremento del 22.29% en relación al periodo anterior, su cuenta principal Tributos, Contraprestaciones y Aportes al SNP y de salud por pagar la cual representa el saldo a favor por recuperar. En el patrimonio se muestra un incremento de 0.90% en relación al periodo anterior.

En el Análisis de la Situación Económica que se ha realizado para medir las variaciones de los movimientos económicos, se muestra que las ventas netas del ejercicio disminuyeron en 18.61% respecto al periodo anterior, sin embargo el costo de ventas se redujeron significativamente lo que genero un incremento de la utilidad bruta en 2.57% en relación al periodo anterior; se tuvo un buen control en los gastos de ventas en el cual hubo una disminución de 38.79%, al igual que los gastos administrativos que disminuyeron en un 5.25%, lo que permitió mejorar la utilidad operativa en el último periodo en 10.63%.

Cutipa, J. (2015). Análisis Económico y Financiero de la Municipalidad Distrital de Mariano Nicolás Valcárcel Arequipa periodos 2013-2014. En su tesis concluye:

En la situación financiera, obtuvo un aumento de S/. 358,666.70 que representa el 2.14% con respecto al periodo anterior, los puntos más importantes del incremento fue el aumento en Edificios y estructuras y activos no producidos, ya que al cierre del ejercicio siguen mostrando saldo de construcciones en curso, y que no permite que pasen a los bienes patrimoniales del estado.

Otra partida que no refuerza el manejo de la municipalidad es el mayor crecimiento porcentual y diferencia como es cuentas por pagar, generándose una diferencia de S/. 259,330.80 que representa por 174.70%, la cual genera que dicha deuda no sea cubierta con los recursos de la Municipalidad, además de las constantes quejas de parte de los proveedores.

En el análisis de Gestión se ha llegado que el crecimiento no tan significativo del superávit se debe a que el ingreso se ha disminuido, pese a que los costos y gastos se han mantenido durante ambos periodos.

Chambi, E. (2016). Evaluación de la Situación Económica - Financiera y su incidencia en la Toma de decisiones gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. Periodos 2014 – 2015; en sus tesis concluye:

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

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

Solórzano, L. (2011). Análisis de la Situación financiera de la Agencia de Viajes y Turismo Edgar Adventures S.R.Ltda. de la ciudad de Puno Años 2008-2009. En su tesis concluye:

La empresa de servicios turísticos Edgar Adventures S.R.Ltda. los ejercicios económicos del 2008 y 2009, presenta una situación financiera de liquidez en cuanto a la liquidez general y así como del índice de liquidez absoluta.

Respecto a la empresa de servicios turísticos al finalizar los ejercicios económicos del 2008 y 2009, presenta una situación financiera según los balances obtenidos y los análisis efectuados en una situación crítica como consecuencia de los resultados negativos en ambos periodos.

La empresa de servicios turísticos, al finalizar los ejercicios económicos del 2008 y 2009, presenta situaciones económicas desfavorables, obteniendo pérdidas, debido al elevado costo de servicios y gastos operativos.

De igual manera, la empresa de servicios turísticos, al finalizar los ejercicios económicos del 2008 y 2009, ha obtenido un capital de trabajo positivo en ambos periodos, favoreciendo estos resultados para seguir operando y superar los problemas económicos y financieros.

Quino, G. (2012) “Análisis de la Situación Económica y Financiera para la Toma de Decisiones de la Empresa de Transporte expreso 15 de agosto S.C.R.L, periodos 2009 – 2010”. Tesis para optar el título profesional de Contador Público; Concluye:

En cuanto al análisis financiero que se ha realizado, también tiene una repercusión en la toma de decisiones que se realiza en la empresa, es así que tenemos las siguientes variaciones en los índices de rentabilidad con relación a su ingreso, inversión y patrimonio; en el año 2010 se notaron con referente al año 2009, lo cual se debe seguir mejorando para los siguientes periodos; en consecuencia, dependerá de las políticas que adopte a fin de conseguir mejores resultados. Por todo ello se deduce que el análisis e interpretación de los estados financieros, constituye una herramienta de gran utilidad para una adecuada y oportuna toma de decisiones gerenciales.

CAPITULO III

METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

3.1 MÉTODOS UTILIZADOS EN LA INVESTIGACIÓN

Los métodos de investigación aplicados en la investigación fueron: el descriptivo y el deductivo:

✓ **Método Descriptivo.**

El método descriptivo consiste en describir, analizar e interpretar sistemáticamente un conjunto de hechos relacionados con otras variables tal como se dan en el presente. El método descriptivo apunta a estudiar el fenómeno en su estado actual y en su forma natural.

A través de este método se realizó una descripción y análisis de todas las características de estudio planteadas respecto al análisis económico y financiero, lo que nos permitió desarrollar la investigación.

✓ **Método Deductivo.**

Va del conocimiento de las propiedades más generales, inherentes a numerosas cosas y fenómenos, al conocimiento de las propiedades de objetos y fenómenos singulares.

A través de este método logramos el análisis de hechos generales respecto al análisis económico y financiero, de orden particular según la investigación; Por lo que evaluamos la situación económica y financiera de la Empresa interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L. en el departamento de Puno.

3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1 Población. - El trabajo de investigación tuvo como población a la Empresa Interprovincial Expreso Internacional Mi Perú S.C.R.L.

3.4.2 Muestra. - La muestra considerada son los estados financieros de la Empresa de Transportes Interprovincial Expreso mi Perú S.C.R.L.

3.3 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

Para la recolección de datos se utilizó las siguientes técnicas:

La Observación.

Técnica que nos permitió ver la realidad, logramos esto mediante un instrumento que es el cuestionario que permitió cuantificar y comparar la información. Esta información se recopiló entre una muestra representativa de la empresa objeto de evaluación. Así mismo el instrumento de los ratios fue aplicado a los estados financieros de los determinados periodos.

Investigación Documental

Esta es una técnica que consiste en la actividad de recoger datos de fuentes documentales, fue utilizado en la revisión de los documentos financieros como son los estados financieros que reflejan una realidad histórica de la empresa; Estado de situación financiera que nos muestra, a una fecha determinada, cuáles son los activos con los que cuenta la empresa para las futuras operaciones y las obligaciones, Estado de resultados que muestra la utilidad de la empresa durante un período determinado.

3.4 UBICACIÓN DEL ÁREA DE ESTUDIO.

Puno es una ciudad del sureste del Perú, capital del Departamento de Puno, provincia y distrito homónimos, está ubicada entre las coordenadas geográficas $15^{\circ}50'15''S$ $70^{\circ}01'18''O$

La ciudad de Puno según el Instituto Nacional de Estadística e Informática albergaba en el año 2015 una población de 1,415,608 habitantes. Su extensión abarca desde la isla Esteves al noroeste, el centro poblado de Alto Puno al norte y se extiende hasta el centro poblado de Jayllihuaya al sur; el espacio físico está comprendido desde la orilla oeste del lago Titicaca, sobre una superficie ligeramente ondulada, rodeada por cerros, oscilando entre los 3.810 a 4.050 msnm (entre las orillas del lago y las partes más altas). Puno es una de las ciudades más altas del Perú y la quinta del mundo. Actualmente tiene una extensión de 1.566,64 ha.

Clima. En general el clima de Puno se halla frío y seco, al ubicarse a orillas del lago el clima es temperado por la influencia del lago. Las precipitaciones pluviales son anuales y duran generalmente entre los meses de diciembre a

abril, originando inundaciones y sequías, generalmente las precipitaciones son menores a 700 mm.

Hidrografía. Ubicado en una zona compartida por Perú y Bolivia, este lago navegable se distingue por las grandes dimensiones que posee: una superficie aproximada de 8,490 km² y una profundidad de 280 metros.

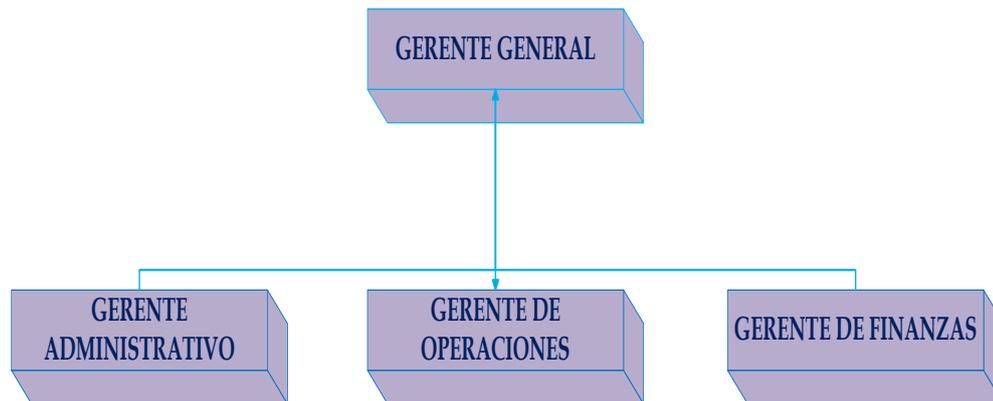
Actividades Económicas. Los que más resaltan son las actividades de turismo, comercio, finanzas, transportes, entre otras.

3.5. DATOS GENERALES DE LA EMPRES DE ESTUDIO

Razón Social	: EXPRESO INTERNACIONAL “MI PERÚ” S.C.R.L.
Nombre Comercial	: EXP “MI PERÚ” S.C.R.L
RUC	: 20200667418
Estado	: Activo
Actividad Económica	: 60214 Otros Tipos Transporte reg. Vía Terrestre
Fecha de Inscripción	: 17/12/1993
Dirección	: CERCADO JR. LIMA 325

3.6. ORGANIZACIÓN:

La empresa de Transportes Expreso Internacional “Mi Perú está organizado de acuerdo al organigrama siguiente:

ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA**3.7 FINALIDAD DE LA EMPRESA:**

La empresa de Transportes Expreso Internacional “Mi Perú” S.C.R.L, tiene como finalidad brindar el servicio de transportes de pasajeros interprovincial.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. RESULTADOS

Los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación y el análisis, según los objetivos planteados, son los siguientes:

4.1.1. Objetivo Específico N° 1: “Evaluar la influencia del análisis de los estados financieros a través del método horizontal y vertical en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.”

ANÁLISIS HORIZONTAL: El Análisis Horizontal, se basa en la comparación de los rubros de los Estados Financieros de una misma clase de un periodo a otro con la finalidad de evaluar las variaciones (aumentos o disminuciones).

ANÁLISIS VERTICAL: Consiste en tomar uno o varios estados financieros (Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas) y relacionar cada una de sus partes con el total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base.

CUADRO 1
ANÁLISIS HORIZONTAL

EXPRESO INTERNACIONAL "MI PERÚ" S.C.R.L				
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016				
(Expresado en Nuevos Soles)				
ACTIVO	2016	2015	Aum/Dism. S/.	Aum/Dis m. %
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	S/.613,994.00	S/.525,723.00	S/.88,271.00	16.79%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/.613,994.00	S/.525,723.00	S/.88,271.00	16.79%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmueble Maquinaria y Equipo	S/.913,138.00	S/.913,137.00	S/.1.00	0.00%
Dep lim, activ arren fin. e IME acum	-S/.913,138.00	-S/.822,220.00	-S/.90,918.00	11.06%
Otros Activos no Corrientes	S/.11,638.00	S/.9,978.00	S/.1,660.00	16.64%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/.11,638.00	S/.100,895.00	-S/.89,257.00	-88.47%
TOTAL ACTIVO NETO	S/.625,632.00	S/.626,618.00	-S/.986.00	-0.16%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Trib. Aprop sis pen y salud por pagar	S/.1,582.00	S/.1,582.00	S/.0.00	0.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/.1,582.00	S/.1,582.00	S/.0.00	0.00%
PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO NETO	S/.1,582.00	S/.1,582.00	S/.0.00	0.00%
PATRIMONIO				
Capital	S/.891,975.00	S/.891,975.00	S/.0.00	0.00%
Resultados acumulados	-S/.267,552.00	-S/.269,130.00	S/.1,578.00	0.59%
Utilidad	S/.0.00	S/.2,191.00	-S/.2,191.00	-100.00%
Pérdida del ejercicio	-S/.372.00	S/.0.00	-S/.372.00	
TOTAL PATRIMONIO NETO	S/.624,051.00	S/.625,036.00	-S/.985.00	-0.16%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/.625,633.00	S/.626,618.00	-S/.985.00	-0.16%

Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

a) ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL EXPRESO INTERNACIONAL MI PERÚ S.C.R.L.

En el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera correspondiente a los periodos 2015 y 2016 se puede apreciar las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales: En el activo corriente, las principales variaciones se muestran en el rubro de efectivo y equivalente de efectivo con un aumento de S/. 88,271.00 que representa el 16.79%; en el activo no corriente el rubro otros activos no corrientes aumentó en S/. 1,660.00; el total de los activos disminuyó en S/. 986.00 y que representa el - 0.16%. Referente al pasivo, no encontramos variación en el rubro pasivo corriente; En el patrimonio los resultados acumulados han disminuido en S/. 1,578.00 que representa el - 0.59% lo que es desfavorable para la empresa.

El análisis Horizontal, se basa en la comparación de los rubros de los estados financieros de una misma clase de un periodo a otro con la finalidad de evaluar las variaciones (aumentos y disminuciones) que se puede producir, para de esta forma conocer y explicar las causas que motivaron estos cambios. En tal sentido, podemos decir que el análisis horizontal es dinámico por que evalúa las tendencias de una partida de un periodo al otro.

Lo que se ve en este análisis horizontal de los estados financieros es que aparente mente se ve un aumento, pero a medida que se va analizando hay más disminución que aumento eso significa que no tienen un buen manejo económico y financiero lo cual es desfavorable para la empresa.

CUADRO 2
ANÁLISIS VERTICAL

EXPRESO INTERNACIONAL "MI PERÚ" S.C.R.L				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016				
(Expresado en Nuevos Soles)				
ACTIVO	2016	%	2015	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	S/.613,994.00	98.14%	S/.525,723.00	83.90%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/.613,994.00	98.14%	S/.525,723.00	83.90%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmueble Maquinaria y Equipo	S/.913,138.00	145.95%	S/.913,137.00	145.72%
Dep lim, activ arren fin. e IME acum	-S/.913,138.00	-145.95%	-S/.822,220.00	-131.22%
Otros Activos no Corrientes	S/.11,638.00	1.86%	S/.9,978.00	1.59%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/.11,638.00	1.86%	S/.100,895.00	16.10%
TOTAL ACTIVO NETO	S/.625,632.00	100.00%	S/.626,618.00	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Trib. Apropr sis pen y salud por pagar	S/.1,582.00	0.25%	S/.1,582.00	0.25%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/.1,582.00	0.25%	S/.1,582.00	0.25%
PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO NETO	S/.1,582.00	0.25%	S/.1,582.00	0.25%
PATRIMONIO				
Capital	S/.891,975.00	142.57%	S/.891,975.00	142.35%
Resultados acumulados	-S/.267,552.00	-42.77%	-S/.269,130.00	-42.95%
Utilidad	S/.0.00	0.00%	S/.2,191.00	0.35%
Pérdida del ejercicio	-S/.372.00	-0.06%	S/.0.00	0.00%
TOTAL PATRIMONIO NETO	S/.624,051.00	99.75%	S/.625,036.00	99.75%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/.625,633.00	100.00%	S/.626,618.00	100.00%

Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

**b) ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL
EXPRESO INTERNACIONAL MI PERÚ S.C.R.L.**

Según el cuadro 02 al realizar la comparación de los rubros del estado de situación, se muestra que en el periodo 2016 el activo corriente representó el 89.14% y en el periodo 2015 representó el 83.90%, el rubro representativo fue Efectivo y Equivalente de Efectivo con el 89.14% y 83.90% en ambos periodos respectivamente. Referente al Activo no Corriente disminuyó de 16.10% (2015) a 1.86% (2016) del total de activo corriente. Referente al pasivo se puede observar la siguiente estructura; el pasivo corriente representó el 0.25% en el periodo 2016 y también 0.25% en el periodo 2015 lo cual indica que cuyos niveles son bajos y manejables para la empresa, lo que significa que se mantiene constante con el pago de sus obligaciones contraídas; en el Patrimonio se observa que en el año 2016 ésta represento el 99.75% y también el 99.75% en el periodo 2015 lo que quiere decir no hubo mejoramiento de las utilidades, lo que no es favorable para la empresa.

El análisis vertical, es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero. Consiste en tomar uno o varios estados financieros (Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas) y relacionar cada una de sus partes con el total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. También podemos decir que es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Podemos observar haciendo este análisis vertical no encontramos ninguna mejora de las utilidades al contrario hay más disminución o sino se mantienen constantes, lo cual es deficiente para la empresa, esto ocurre debido a que no hay una buena gestión empresarial.

CUADRO 3
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

EXPRESO INTERNACIONAL "MI PERÚ" S.C.R.L.				
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS				
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015				
(Expresado en Nuevos Soles)				
DETALLES	2016	2015	Aum/Dism. S/.	Aum/Dis m. %
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	S/.165,020.00	S/.161,150.00	S/./3,870.00	2.40%
UTILIDAD BRUTA	S/.165,020.00	S/.161,150.00	S/./3,870.00	2.40%
(-)Gasto de Ventas	-S/./62,132.00	-S/./39,599.00	-S/./22,533.00	56.90%
(-)Gastos de Administración	-S/./103,260.00	-S/./119,360.00	S/./16,100.00	-13.49%
UTILIDAD OPERATIVA	-S/./372.00	S/./2,191.00	-S/./2,563.00	-116.98%
(-)Gastos Financieros	S/./0.00	S/./0.00	S/./0.00	
RES. ANTES DEL IMP. A LA RENTA	-S/./372.00	S/./2,191.00	-S/./2,563.00	-116.98%
(-)Impuesto a la Renta	S/./0.00	-S/./613.00	S/./613.00	-100.00%
UTILIDAD NETA	-S/./372.00	S/./1,578.00	-S/./1,950.00	-123.57%

Fuente: Estado de Resultados Expreso Internacional mi Perú.

**a) ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LA
EMPRESA DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL EXPRESO
INTERNACIONAL MI PERÚ S.C.R.L.**

Según el cuadro 03, el Análisis Horizontal del Estado de Resultados se observa el aumento en las ventas netas puede no tener un efecto favorable en el desempeño de las operaciones. El porcentaje de aumento en las ventas netas

de la empresa EXPRESO INTERNACIONAL MI PERÚ S.C.R.L. se acompaña por un mayor porcentaje de aumento en el costo de los productos vendidos, esto tiene el efecto de reducir las utilidades brutas, los gastos de ventas aumentaron de manera significativa, y los gastos administrativos aumentaron ligeramente. En conjunto, los gastos de operación han disminuido -116.98%, mientras que la utilidad bruta solo aumento 2.40%.

El estado de resultados (estado de ganancias y pérdidas) es aquel que suministra información acerca del desempeño pasado de una entidad donde su propósito es medir los resultados de las operaciones de la entidad durante un periodo o tiempo específico.

La disminución de los ingresos de las operaciones y en las utilidades netas es desfavorable; por lo tanto, debe realizarse un estudio de los gastos y análisis y comparaciones adicionales antes de llegar a la conclusión.

CUADRO 4 ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

EXPRESO INTERNACIONAL "MI PERÚ" S.C.R.L.				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS				
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015				
(Expresado en Nuevos Soles)				
DETALLES	2016	%	2015	%
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	S/.165,020.00	100%	S/.161,150.00	100%
UTILIDAD BRUTA	S/.165,020.00	100%	S/.161,150.00	100%
(-)Gasto de Ventas	-S/.62,132.00	-38%	-S/.39,599.00	-25%
(-)Gastos de Administración	-S/.103,260.00	-63%	-S/.119,360.00	-74%
UTILIDAD OPERATIVA	-S/.372.00	0%	S/.2,191.00	1%
(-)Gastos Financieros	S/.0.00	0%	S/.0.00	0%
RES. ANTES DEL IMP. A LA RENTA	-S/.372.00	0%	S/.2,191.00	1%
(-)Impuesto a la Renta	S/.0.00	0%	-S/.613.00	0%
UTILIDAD NETA	-S/.372.00	0%	S/.1,578.00	1%

Fuente: Estado de Resultados Expreso Internacional mi Perú.

**b) ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LA
EMPRESA DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL EXPRESO
INTERNACIONAL MI PERÚ S.C.R.L.**

Según el cuadro 04, en el análisis Vertical del Estado de Resultados, durante los periodos 2016 y 2015, se tiene: En el periodo 2016 la venta neta tuvo una representación del 100% y en el periodo 2015 ésta significó también el 100%, lo que significa que es constante o permanente lo cual no es favorable para la empresa. Los gastos administrativos en el periodo 2016 representaron el 63% y en el periodo 2015 éstas representaron el 74% con respecto a las ventas netas del ejercicio, lo que implica que hubo un ligero aumento, lo que es desfavorable para la empresa.

Comprende elementos de ingresos y gastos que no están reconocidos en las utilidades o pérdidas como lo requieren o lo permiten otras NIIF.

De acuerdo a este análisis se observa más gastos y menos ingresos lo cual no es eficiente para la empresa, esto se da debido a que no hay un buen control de gastos.

4.1.2 Objetivo Especifico 2: “Evaluar el comportamiento de los indicadores Financieros en la situación económica y financiera y su incidencia en la toma de decisiones para la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.”

4.1.2.1 ÍNDICE DE LIQUIDEZ

Son aquellos activos que se pueden convertir fácilmente en efectivo para poder cubrir sus obligaciones de pagos, en el corto y mediano plazo. Nos indica el grado en el cual los activos pueden cubrir los pasivos, es decir, de cuánto

dinero disponemos realmente para poder cubrir nuestras deudas actuales (de corto y medio plazo).

- 1 > Buena capacidad de pago
- 1 = Cubre apenas los pagos
- 1 < Mala capacidad de pago

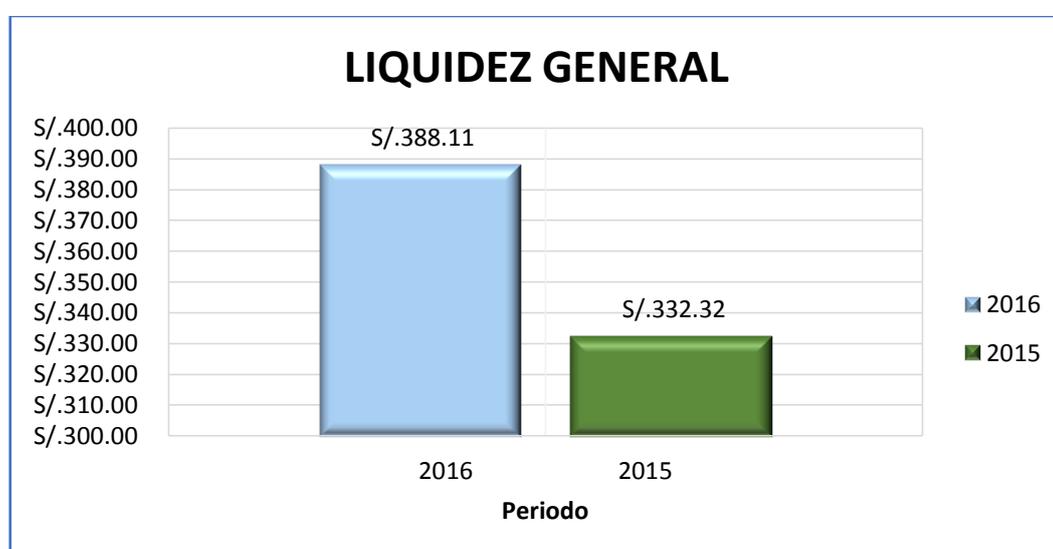
LIQUIDEZ GENERAL

$$L.G. = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = S/.$$

CUADRO 5
LIQUIDEZ GENERAL

2016	2015
$\frac{S/. 613,994.00}{S/. 1,582.00} = S/. 388.11$	$\frac{S/. 525,723.00}{S/. 1,582.00} = S/. 332.32$

GRÁFICO 1
LIQUIDEZ GENERAL



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

Según el cuadro 05 y el gráfico 01, respecto a la liquidez general de la empresa se tiene S/. 388.11 en el periodo 2016 y S/. 332.32 en el periodo 2015 respectivamente para cubrir cada nuevo sol de sus obligaciones a corto plazo.

Indica el grado de cobertura que tiene los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad. Se calcula dividiendo los activos corrientes entre las deudas de corto plazo, cuanto más elevado sea el coeficiente alcanzado, mayor sería la capacidad de la empresa para satisfacer las deudas que vencen a corto plazo.

Según este ratio nos muestra que la empresa tiene una buena capacidad de pago, lo que implica que, cumple con respecto a sus obligaciones de corto plazo.

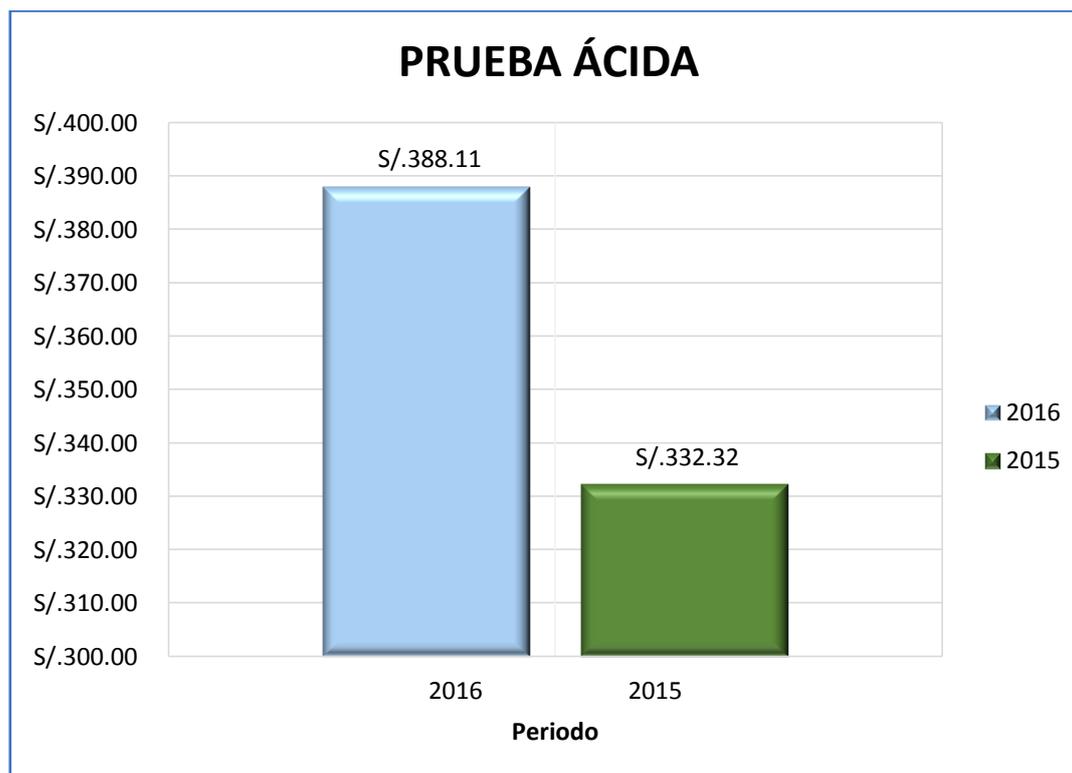
PRUEBA ACIDA

$$P.A = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**CUADRO 6
PRUEBA ÁCIDA**

2016	2015
$\frac{613,994.00}{1,582.00} = \text{S/}. 388.11$	$\frac{\text{S/}. 525,723.00}{\text{S/}. 1,582.00} = \text{S/}. 332.32$

GRÁFICO 2
PRUEBA ACIDA



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

Según el cuadro 06 y Gráfico 02, respecto a la prueba ácida de la empresa, en el periodo 2016 se tiene S/. 388.11 y 332.32 en el periodo 2015, para cubrir cada nuevo sol del pasivo corriente y a diferencia del indicador anterior.

Este ratio nos explica de una manera más detallada de pago de empresa, en el corto plazo, acercándose las existencias por ser menos líquidos dentro del activo circulante.

Según el análisis de este ratio a diferencia del indicador anterior esta excluye las existencias por ser considerada la parte menos. Nos muestra que la situación financiera de la empresa es buena, lo que implica que la empresa tiene una adecuada capacidad de pago respecto a sus obligaciones de corto plazo.

4.1.2.2 ÍNDICE DE GESTIÓN

Evalúa la efectividad con lo que la empresa administra sus activos, tomando como base los niveles de ventas, reflejados en el aumento de su volumen comercial.

ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL

$$R.A = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} = \text{Veces}$$

CUADRO 7
ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL

2016	2015
$\frac{S/. 165,020.00}{S/.625,632.00} = 0.264 \text{ VEZ}$	$\frac{S/ .161,150.00}{S/. 626,618.00} = 0.257 \text{ VEZ}$

GRÁFICO 3
ROTACION DE ACTIVO TOTAL



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

Según el cuadro 07 y gráfico 03, respecto a la rotación del activo total, se tiene que en ambos periodos la rotación fue solo 0.26 vez, lo que significa que no fueron tan eficaces el empleo de los activos para generar ingresos para la empresa, los que deberán mejorarse para una buena gestión y mejorar los ingresos.

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

Vemos según el análisis mediante este ratio no se ve una mejora eficiente de ingreso por que se mantiene constante y eso desfavorable para la empresa.

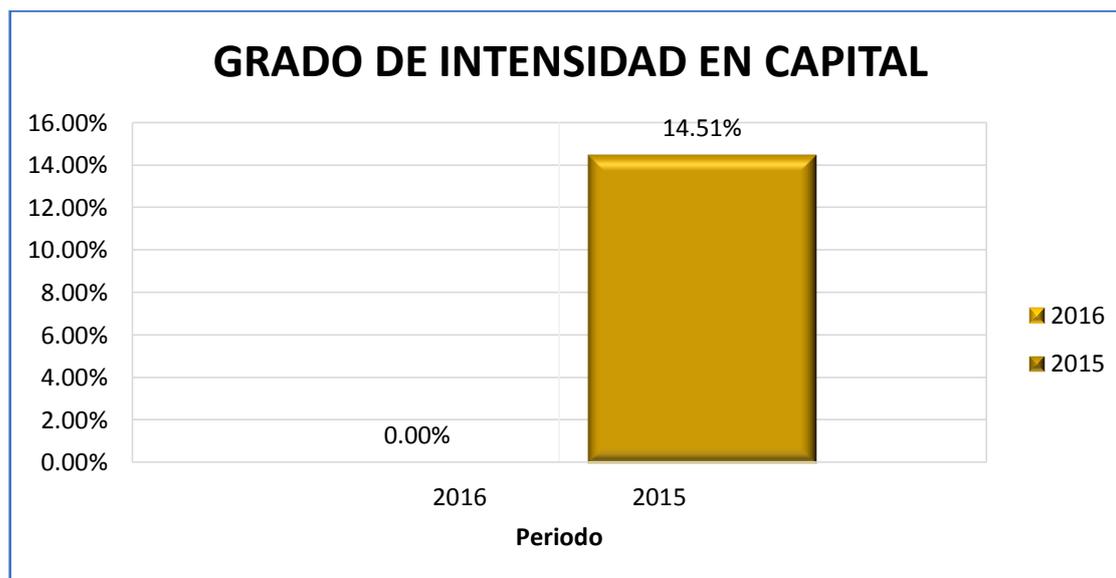
GRADO DE INTENSIDAD EN CAPITAL

$$G.I.C = \frac{I.M.E. Neto}{Activo Total}$$

CUADRO 8
GRADO DE INTENSIDAD EN CAPITAL

2016	2015
$\frac{0.00}{625,632.00} = 0.00\%$	$\frac{90,917.00}{626,618.00} = 14.51\%$

GRÁFICO 4
GRADO DE INTENSIDAD EN CAPITAL



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

Según el Cuadro 08 y Gráfico 04, se observa que para los periodos 2016 y 2015 la inversión que efectuó la empresa en bienes de capital fueron desfavorables siendo estos del 0.00% en el año 2016 y 14.51% en el 2015.

Se mide por el cálculo de los inmuebles más maquinarias y equipos netos de depreciación entre los activos totales.

No hay una buena inversión en bienes de capital debido a que no tiene ingresos suficientes por eso hay un resultado desfavorable de acuerdo a este análisis realizado.

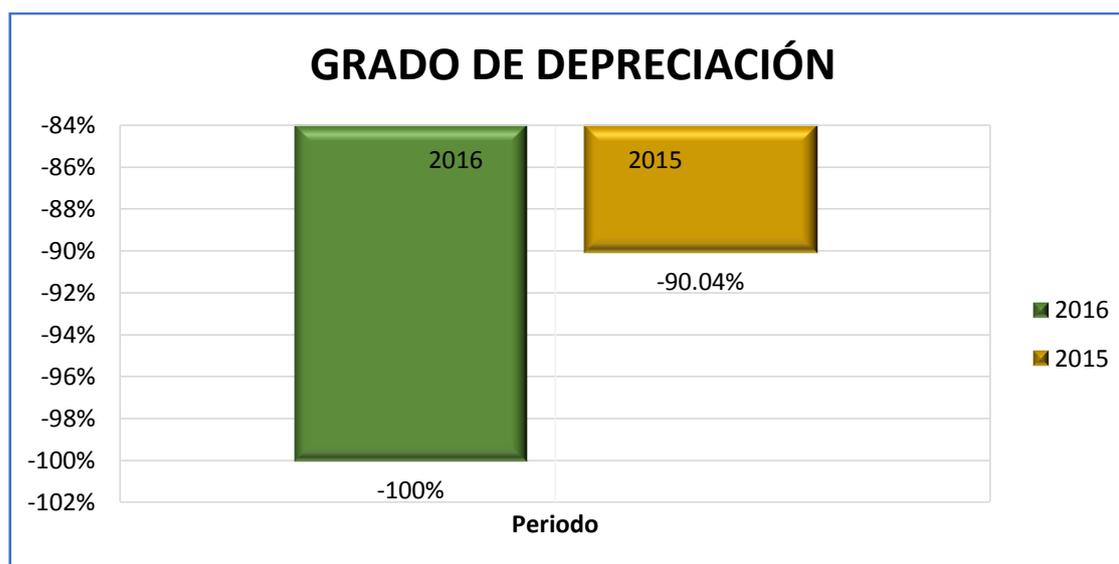
GRADO DE DEPRECIACIÓN

$$G. D = \frac{\text{Depreciación Acumulada}}{I. M. E}$$

CUADRO 9
GRADO DE DEPRECIACIÓN

2016	2015
$\frac{-S/. 913,138.00}{S/. 913,138.00} = -100\%$	$\frac{-S/. 822,220.00}{S/. 913,137.00} = -90.04\%$

GRÁFICO 5
GRADO DE DEPRECIACIÓN



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

Según el Cuadro 09 y Gráfico 05 este resultado se observa que las depreciaciones de los activos fijos de la empresa en ambos periodos son muy bajos en razón del -100% y -90.04% respectivamente entendiéndose que cuanto menor es el grado de depreciación menor será el requerimiento futuro de inversión en bienes de capital para la empresa.

Mide el porcentaje en que se encuentran depreciados los bienes de capital de la empresa. Cuanto mayor sea el grado de depreciación, mayor será el requerimiento futuro de inversión en bienes de capital para la empresa.

Según el análisis vemos un resultado deficiente para la empresa, sus resultados son muy bajos y cuando existe esto el grado de depreciación, va requerir más inversión futura, y la empresa no tiene un buen ingreso.

GASTOS OPERACIONALES / VENTAS

$$GASTOS OPERACIONALES = \frac{Gastos Operacionales}{Ventas}$$

**CUADRO 10
GASTOS OPERACIONALES**

2016			2015		
-S/.	165,392.00	100.23%	-S/.	158,959.00	98.64%
S/.	165,020.00		S/.	161,150.00	

**GRÁFICO 6
GASTOS OPERACIONALES**



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

Según el Cuadro 10 y el Gráfico 06 se tiene para los periodos 2016 y 2015 los gastos operativos son en razón de 100.23% en el periodo 2016 y 98.64% en el periodo 2015 de las ventas netas los cuales son muy elevados y que repercutieron en las utilidades de la empresa.

Este ratio nos indica la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por los gastos derivados de la producción y comercialización de los productos terminados indicando el peso relativo de este componente del gasto.

Vemos en este ratio un nivel de gastos operacionales elevados de un periodo al otro, lo cual es desfavorable para la empresa, no cubre las ventas y al contrario vemos más gasto.

4.1.2.3 ÍNDICE DE SOLVENCIA

Son indicadores que miden la solvencia financiera de largo plazo con que cuenta la empresa, para hacer frente al pago de sus obligaciones con regularidad. La solvencia de la empresa dependerá de la correspondencia que exista entre el plazo de recuperación de las inversiones y el plazo de vencimiento de los recursos financieros propios o de terceros.

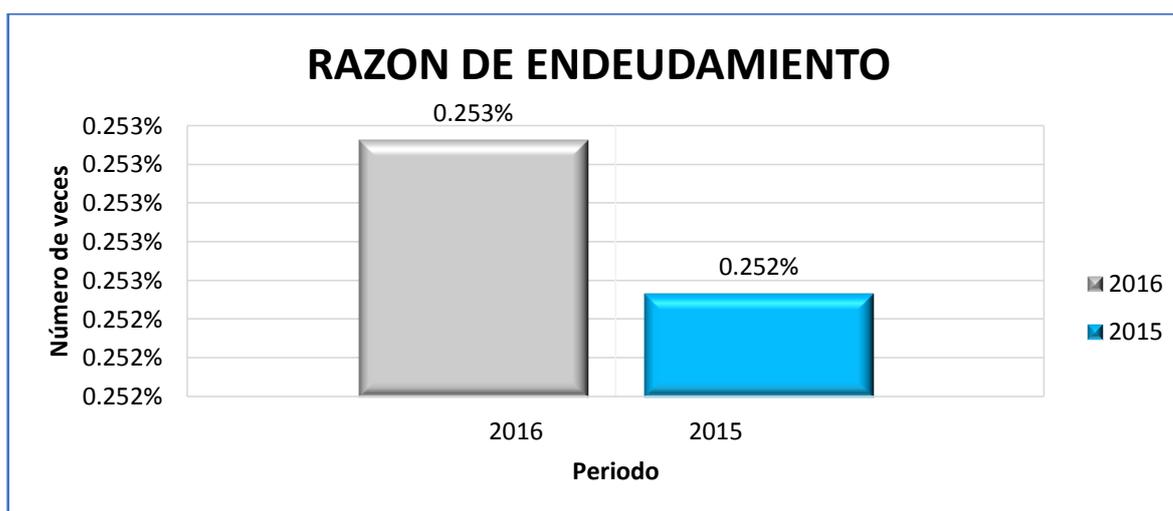
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO

$$R. E = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}} = \%$$

CUADRO 11
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO

2016		2015	
$\frac{S/.1,582.00}{S/. 625,635.00}$	= 0.253%	$\frac{S/. 1,582.00}{S/. 626,618.00}$	= 0.252%

GRÁFICO 7
RAZON DE ENDEUDAMIENTO



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

Según el cuadro N° 11 y gráfico N° 07, referente al endeudamiento, considerando que este ratio es un indicador del riesgo financiero de los capitales propios que tiene la empresa, se observa que en el periodo 2016 fue del 0.253% y también el 0.252% en el periodo 2015.

Se constituye en un indicador o medio del riesgo financiero de la empresa y depende de la política financiera que implica la empresa.

Hay un riesgo financiero, todo ello debido a que la empresa recurrió a créditos financieros de entidades bancarias para la renovación de las unidades vehiculares y lo cual no es nada favorable para la empresa.

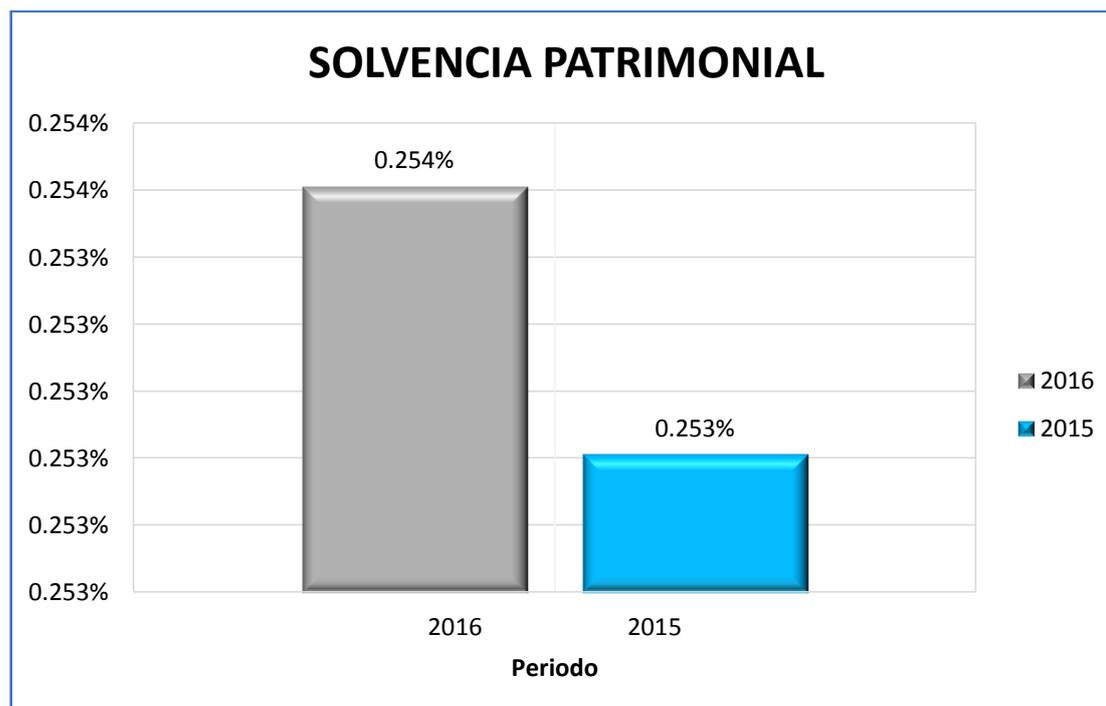
SOLVENCIA PATRIMONIAL

$$S.P = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

CUADRO 12
SOLVENCIA PATRIMONIAL

2016			2015		
S/.	1,582.00	0.254%	S/.	1,582.00	0.253%
S/.	624,051.00		S/.	625,036.00	

GRÁFICO 8
SOLVENCIA PATRIMONIAL



*Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.
Elaboración propia*

Según el Cuadro 12 y Gráfico 08 la solvencia Patrimonial de la empresa, por cada nuevo sol de deuda, está comprometido para el año 2015 por un porcentaje de 0.253%, para el año 2016 es de 0.254%. La solvencia patrimonial de la empresa tiene un ligero incremento de 0.001% en referencia a los años 2016 y 2015.

Este ratio nos muestra la proporción de participación del capital propio y de terceros en la formulación de recursos que ha de utilizar la empresa para el desarrollo de sus operaciones.

Según este análisis no hay un visible crecimiento o desarrollo empresarial debido a que no tiene un sólido ingreso al contrario tiene deudas de terceros, por consiguiente, en desfavorable para la empresa.

4.1.2.4 ÍNDICE DE RENTABILIDAD

Permite evaluar el resultado de la eficacia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa.

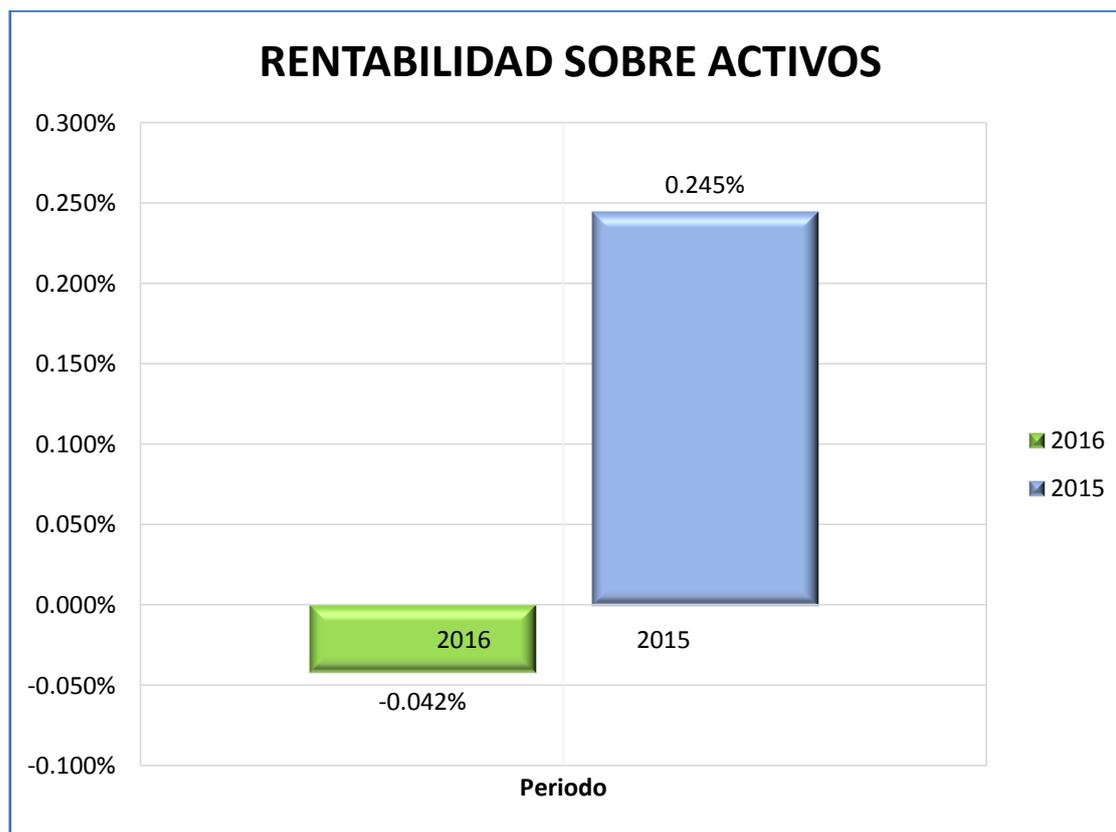
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS - ROA

$$ROA = \frac{Utilidad\ Operativa \times (1 - t)}{Activo\ Total}$$

CUADRO 13
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

2016			2015		
-S/. 372.00	x (1-0.3)	-0.042%	S/. 2,191.00	x (1-0.3)	0.245%
S/. 625,632.00			S/. 626,618.00		

GRÁFICO 9
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

Según el Cuadro N° 13 y el Grafico N° 09 se observa que en el periodo 2016 la rentabilidad sobre los activos fue del -0.042% lo que muestra una tendencia a la baja respecto al 2015, esto significa que el rendimiento de cada sol Invertido en los activos produce en razón del -0.042% en el periodo 2016 y 0.245% en el periodo 2015.

Este ratio mide la rentabilidad de los activos respecto a su aporte en la utilidad neta.

En este ratio se puede observar que no hay un buen aporte con respecto a la utilidad neta o en los activos fijos, debido a que no hay una buena gestión empresarial.

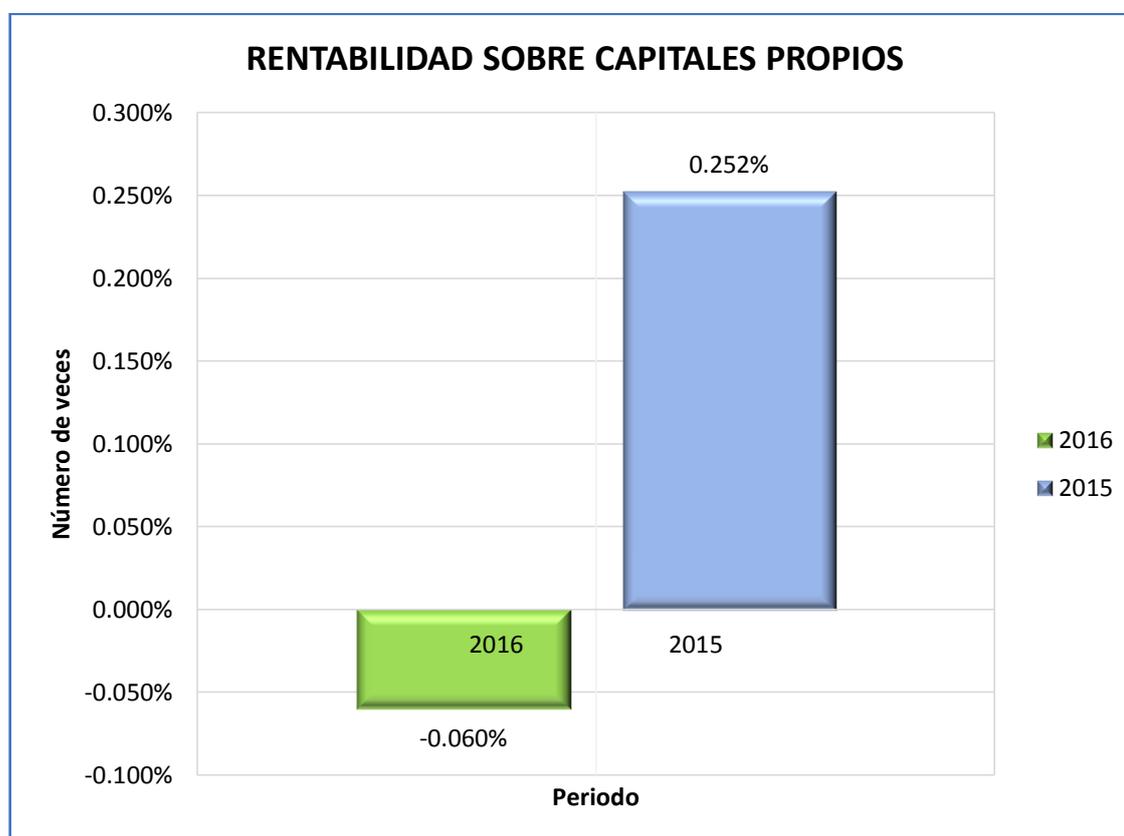
RENTABILIDAD SOBRE CAPITALES PROPIOS - ROE

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \%$$

CUADRO 14
RENTABILIDAD SOBRE CAPITALES PROPIOS

2016	2015
$\frac{-S/.372.00}{S/.624,051.00} = -0.060\%$	$\frac{S/.1,578.00}{S/.625,036.00} = 0.252\%$

GRÁFICO 10
RENTABILIDAD SOBRE CAPITALES PROPIOS



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

En el cuadro 14 y gráfico 10, respecto a la rentabilidad sobre capitales propios; este indicador muestra que por cada nuevo sol invertido en el 2016 generó un

bajo rendimiento del -0.060% y 0.252% en el periodo 2015 sobre los capitales invertidos, evidenciándose un declive en el último periodo, lo cual indica que es bajo para el desarrollo de la empresa.

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.

Según el análisis mediante este ratio podemos ver que no hay rentabilidad sobre capitales propios al contrario hay un bajo desarrollo de la empresa, por lo tanto no es nada bueno para la empresa debido a que no hay una buena toma de decisiones.

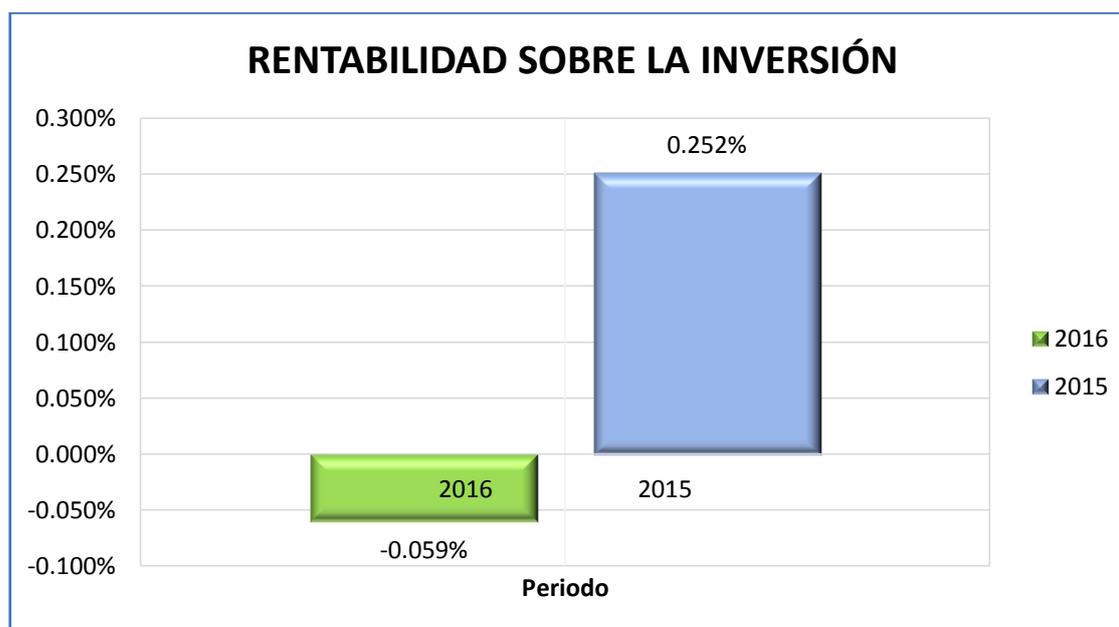
RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN - ROI

$$ROI = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} = \%$$

CUADRO 15
RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN

2016	2015
$\frac{-S/. 372.00}{S/. 625,632.00} = 0.059\%$	$\frac{S/. 1,578.00}{S/. 626,618.00} = 0.252\%$

GRÁFICO 11
RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

Según el cuadro 15 y gráfico 11, respecto a la rentabilidad sobre la inversión, se muestra que de cada nuevo sol invertido en el periodo 2016 en los se tuvo un bajo rendimiento del -0.059% y en el periodo 2015 fue del 0.252% sobre la inversión, resultados muy bajos a los esperados por la empresa, los que deberá ser mejorado en los siguientes ejercicios.

Mide el beneficio que obtenemos por cada unidad monetaria invertida en tecnología durante un periodo de tiempo. Suele utilizarse para analizar la viabilidad de un proyecto y medir su éxito. En épocas de crisis, se convierte en fundamental que cada céntimo invertido en tecnología regrese, de ser posible acompañado de más.

Podemos ver según el gráfico que la empresa no tiene un resultado esperado, al contrario, hay un resultado desfavorable para la empresa, en resumen, no hay rentabilidad, hay un bajo rendimiento lo cual es malo para la empresa.

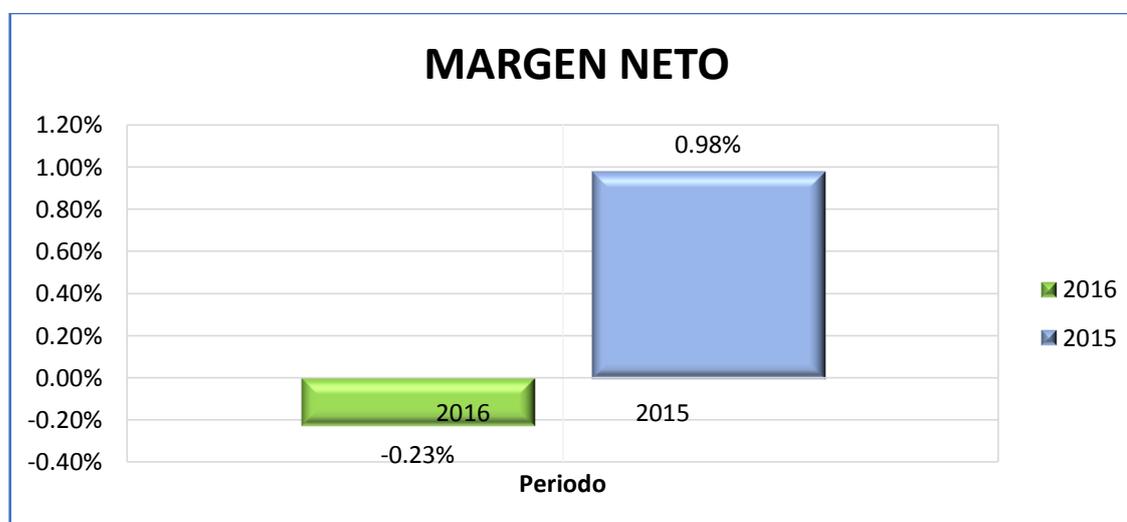
MARGEN NETO

$$M.N. = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas}$$

**CUADRO 16
MARGEN NETO**

2016			2015		
-S/.	372.00	-0.23%	S/.	1,578.00	0.98%
<hr/>			<hr/>		
S/.	165,020.00		S/.	161,150.00	

**GRÁFICO 12
MARGEN NETO**



Fuente: Estados Financieros Expreso Internacional mi Perú.

Según el Cuadro 16 y el Gráfico 12, con respecto al margen de utilidad neta en el periodo 2016 fue en razón del -0.23% y en el periodo 2015 fue del 0.98% lo que significa el margen de utilidad neta disminuyó en razón del -1.21% aproximadamente respecto al periodo anterior.

Este ratio nos muestra la relación que existe entre la utilidad que se obtiene en relación a las ventas totales.

Según el análisis mediante este ratio no vemos una buena utilidad con respecto a las ventas, hay una clara disminución en cada periodo, por consiguiente es desfavorable para la empresa.

CUADRO 17
RESUMEN DE RATIOS FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS	PERIODOS		MEDICIÓN
	2016	2015	
Índice de liquidez			
liquidez general	388.11	332.32	S/.
Prueba Acida	388.11	332.32	S/.
Índice de Gestión			
Rotación del Activo Total	0.264	0.257	Veces
Grado de Intensidad en Capital	0.000	14.51	%
Grado de Depreciación	-100	-90.04	%
Gastos Operacionales /Ventas	100.23	98.64	%
Índice de Solvencia			
Razón de endeudamiento	0.253	0.252	%
Solvencia Patrimonial	0.254	0.253	%
Índice de Rentabilidad			
Rentabilidad Sobre Activos - ROA	-0.042	0.245	%
Rentabilidad sobre capitales Propios - ROE	-0.060	0.252	%
Rentabilidad sobre la inversión - ROI	0.059	0.252	%
Margen Neto	-0.23	0.98	%

Fuente: cuadros del 05 al 16

4.1.3 Objetivo Específico 3: “Proponer alternativas que contribuyan a mejorar el análisis de los estados financieros para la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.”

1.- Mejoramiento del Área Financiera de la Empresa

- ✓ Conocer el análisis económico y financiero de la empresa para enfocar con eficacia la toma de decisiones oportunas de la empresa, tal es el caso del efectivo y equivalente de efectivo.

- ✓ Mejorar la rentabilidad sobre la base de los recursos propios de la empresa, a fin de no tener eventualidades futuras respecto al endeudamiento.
- ✓ Realizar un control y seguimiento continuo de las actividades que presta la empresa, analizando sus perspectivas sobre su evolución futura, de acuerdo con la política económica financiera de la empresa, para reducir los riesgos financieros.
- ✓ Optimizar de los recursos económicos financieros propios de la empresa a fin de tener control sobre ellos y generar recursos sobre la base de la inversión realizada.

2.- Nuevas Tendencias en la Gestión Empresarial:

- ✓ El conocimiento y su aplicación adecuada de la gestión empresarial que es de vital importancia para el crecimiento y desarrollo empresarial para lo cual se debe tener muy en cuenta lo que son las funciones de gestión, que son planificación, organización, dirección y control para lograr una adecuada gestión empresarial.
- ✓ Gestión eficiente de la empresa a través de considerar una mayor atención a los trabajadores tales como choferes de las unidades vehiculares, valorando sus capacidades y habilidades (creatividad, innovación, experiencia, etc.), mantenerlos, mejorarlos adecuadamente para encontrar ventajas competitivas sostenibles que puedan mejorar los resultados económicos y financieros.
- ✓ Establecer un marco de inversión empresarial con la finalidad de crear un clima organizacional positivo con condiciones de trabajo óptimo y aceptable en donde los trabajadores se sientan identificados y

comprometidos con la empresa y de esa forma promover una participación activa con iniciativa y contribución con conocimiento y experiencias para el beneficio de la empresa.

- ✓ Establecer una cultura organizativa abierta y receptiva, en la cual las opiniones, las observaciones sean tomadas en cuenta para las mejoras de los procesos y de las actividades que se realizan dentro de la empresa, también adoptar estilos de dirección con carácter participativo que permita crear las condiciones necesarias para preservar la flexibilidad de los trabajadores y apoye el auto aprendizaje y la socialización dentro de la empresa, todo ello posibilitará desarrollar ventajas competitivas que serán difíciles de imitar por otras empresas en el rubro de la prestación de servicios de transporte de pasajeros.

4.2. CONTRASTACIÓN DE LAS HIPÓTESIS:

4.2.1 Contrastación de la Hipótesis Especifica 01: “La evaluación de los estados financieros a través del método horizontal y vertical incide negativamente en la toma de decisiones para la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L”

Según los cuadros del 01 al 04 del Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados se obtuvo lo siguiente; el total de los activos disminuyó en -S/.986.00 y que representa el -0.16%. Referente al pasivo no se tiene variaciones permanece constante; con respecto al patrimonio hay una variación negativa de -S/.985.00 y que representa -0.16%; en el Estado de Resultados las ventas netas aumentaron en 2.40%, y de la misma forma la utilidad bruta aumento en 2.40%; con referencia al análisis

horizontal se obtuvo una disminución en la utilidad neta del ejercicio mostrándose una variación negativa del -123.57%; lo cual no es beneficioso para el crecimiento de la empresa.

Estos resultados nos indican la importancia del análisis de los Estados financieros para una adecuada toma de decisiones gerenciales; por lo tanto, se valida la presente hipótesis planteada.

4.2.2 Contrastación de la Hipótesis Específica 02: “La evaluación del comportamiento de los indicadores Financieros en la situación económica y financiera incide negativamente en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.”

La liquidez general de la empresa es positiva y se tiene S/. 388.11 en el periodo 2016 y S/. 332.32 en el periodo 2015 para cubrir cada nuevo sol del pasivo corriente u obligaciones a corto plazo; la rotación del activo total es de 0.26 veces en el periodo 2016 y también el 0.26 veces en el periodo 2015 los cuales se mantienen constantes debido a que es una empresa que presta servicios de transportes; la rentabilidad sobre la inversión fue de -0.06% en el periodo 2016 y 0.25% en el periodo 2015, resultados extremadamente muy bajos a los esperados los que deberán mejorarse en los siguientes ejercicios. Todos estos resultados del comportamiento de los ratios financieros nos muestran una incidencia negativa para una adecuada toma de decisiones gerenciales por parte de la administración de la empresa; Por tanto se valida la presente hipótesis.

CONCLUSIONES

Luego de haber desarrollado el trabajo de investigación, sobre la base de los objetivos, el análisis de los resultados obtenidos y la comprobación de hipótesis llegamos a las siguientes conclusiones:

PRIMERA:

Según el análisis del estado de situación financiera, en el activo corriente, la principal y única variación se muestra en el rubro de efectivo y equivalente de efectivo con un aumento de S/. 88.271.00 que representa 16.79%, en cambio en activo no corriente hay una disminución de S/.986.00 que representa el -0.16% lo que significa que no se aplica políticas adecuadas de cobranza a clientes; referente al pasivo no hay ninguna variación positiva o negativa, con respecto al patrimonio hay una disminución de -S/. 985.00 y que representa el -0.16% lo que nos indica evitarse el sobreendeudamiento y controlar los riesgos financieros.

SEGUNDA:

En el análisis del Estado de Resultados se muestra que las ventas netas del ejercicio aumentaron en 2.40% respecto al periodo anterior, se tuvo mayor control de los Gastos Administrativos, reduciéndose -13.49% lo que no significo favorable con respecto a la utilidad operativa en el periodo en -116.98%, lo que se traduce también en una desventaja significativa de la utilidad neta del ejercicio mostrándose una variación negativa que representa el -123.57% lo que es desfavorable para la empresa.

TERCERA:

Respecto a los ratios financieros, la liquidez general de la empresa es positiva lo que significa que la empresa cuenta con capacidad financiera para cubrir sus obligaciones corrientes, el plazo promedio de cobranza es razonable en el último periodo lo que implica que hubo una mejora significativa de las políticas de cobranza, pero la empresa es altamente dependiente de financiamiento de fuentes externas; respecto a la rentabilidad sobre la inversión fueron muy bajos a los esperados por la empresa, los que deberán establecer las medidas correctivas necesarias respecto a la gestión de la empresa.

RECOMENDACIONES

PRIMERA:

Realizar evaluaciones y análisis periódicos de sus Estados Financieros a través de los métodos horizontal, vertical y ratios que les permita conocer su verdadera situación económica y financiera y tomar decisiones acertadas en beneficio de la empresa.

SEGUNDA:

Es recomendable el conocimiento y su aplicación adecuada de la gestión empresarial que es de vital importancia para el crecimiento y desarrollo empresarial, para lo cual debe iniciar desde la aplicación de las funciones de gestión, que es la planificación, organización, dirección y control, hasta lograr una adecuada gestión empresarial.

TERCERA:

Se recomienda formalizar y aplicar la gestión planteada en la presente investigación, para su posterior implementación y aplicación de técnicas y funciones de la gestión empresarial, para elevar los índices de rentabilidad, así alcanzar una categoría empresarial competitiva y atractiva económica y financiera.

BIBLIOGRAFÍA

- CPC. Apaza Meza, M. (2011). Formulación, análisis e interpretación de Estados Financieros concordado con las NIIFs y NICs. Lima: Pacífico*
- Flores Soria, J. (2009). Contabilidad Gerencial, Contabilidad de Gestión Empresarial. Lima: Grafica Santo Domingo.*
- Rubio Dominguez, P. (2006). Introducción a la Gestion Empresarial. España: Edición Electrónica , eumed.*
- Moyano Fuentes, J. y. (2011) Administración de empresas Un Enfoque Teórico – Práctico. Madrid: Pearson Educación S.A.*
- Gitman, L. J. (1997) Fundamentos de Administración Financiera. México: Oxford University Press.*
- Ramos Quispe, B. (2013). Determinación de Costos y Rentabilidad de las Empresas de Transportes Terrestres de Pasajeros, periodo 2010. Puno: Tesis para Optar el título profesional de Contador Público.*
- Escobedo, J. (2006). Metodología de la Investigación. Puno: Primera Edición; Universidad Nacional del Altiplano.*
- Chata, E. (2010). Gestión Financiera, para la Toma de decisiones en la Empresa de Transportes San Martín Perú S.R.L. Periodos 2007- 2009; Tesis para optar el título de contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.*
- Nuñez Ramos, F. (2015). Análisis Económico y Financiero de la Empresa de TransportesExpreso Internacional Tour Perú S.R.L. Periodos 2013 y 2014; Tesis para optar el título de contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.*
- Chata Chinaje, J. (2010). Gestión Financiera, para la Toma de Decisiones en la Empresa de Transportes San Martín Perú S.R.L. Periodos 2007-2009; Tesis para optar el título de contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.*

- Apaza Meza, M. (2012). Contabilidad de Sociedades. Lima: Entrelíneas S.R.Ltda.*
- Callo Cáceres, A. (s.f.). La Contabilidad de la Empresa T1. Lima: Corporación Editora Continental S.A.*
- Cuervo, A. (. (2008). Introducción a la Administración de Empresas. Madrid: Thomson-Civitas.*
- Gitman, L. J. (1997). Fundamentos de Administración Financiera. Mexico: Oxford University Press.*
- Iborra, M. D. (2007). Fundamentos de Dirección de Empresas: Conceptos y Habilidades Directivas. Madrid: Thomson-Paraninfo.*
- León, C. y. (2007). Gestión empresarial para agronegocios. Chiclayo: Edición electrónica gratuita.*
- Moyano Fuentes, J. y. (2011). Administración de empresas Un Enfoque Teórico - Práctico. Madrid: Pearson Educación S.A.*
- Robbins, S. y. (2002). Fundamentos de Administración. Mexico: Pearson Educación.*
- Rubio Domínguez, P. (2006). Introducción a la Gestión Empresarial. España: Edición electrónica, Eumed.*
- Vargas, E. I. (1979). Proyectos de Transportes Vol.4. Mexico: LIMUSA.*

ANEXOS

ANEXO 1

“ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL MI PERÚ S.C.R.L. PERIODOS 2015 - 2016”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES
¿En qué medida el análisis de la situación económica y financiera influye en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L. periodos 2015 y 2016?	Analizar y Evaluar la influencia del análisis de la situación económica y financiera en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L. periodos 2015 y 2016.	El análisis de la situación económica y financiera influye significativamente en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L. periodos 2015 y 2016.	V.I. =Situación económica y financiera.	Estados Financieros: - Estado de Situación Financiera - Estado de Resultados
1.- ¿De qué manera la evaluación de los estados financieros a través del método horizontal y vertical influye en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L. periodos 2015 y 2016?	1.- Evaluar la influencia del análisis de los estados financieros a través del método horizontal y vertical en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.	1. La evaluación de los estados financieros a través del método horizontal y vertical incide negativamente en la toma de decisiones para la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.	V.I. = Método horizontal y vertical.	- Planificación - Organización - Dirección - Control - Métodos: - Horizontal y vertical - Ratios financieros y de Resultados. - Estados Financieros
2.- ¿De qué manera la evaluación de los estados financieros a través de los indicadores financieros influye en la toma de decisiones empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.?	2.- Evaluar el comportamiento de los indicadores financieros en la situación económica y financiera y su incidencia en la toma de decisiones para la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.	2. La evaluación del comportamiento de los indicadores financieros en la situación económica y financiera incide negativamente en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.	V.D.= Toma de decisiones. V.I. = Indicadores Financieros.	- Métodos de Análisis - Ratios financieros - Estado de Situación Financiera - Estado de Resultados
3.- ¿Qué alternativas se deben proponer para el mejoramiento del análisis de los estados financieros para la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.C.R.L.?	3.- Proponer alternativas que contribuyan a mejorar el análisis de los estados financieros para la toma de decisiones en la gestión empresarial de la empresa de transportes interprovincial expreso internacional mi Perú S.R.L.		V.D.= Situación financiera.	- Indicadores financieros: De Liquidez, de Gestión, de solvencia y Rentabilidad.

ANEXO 2

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

EXPRESO INTERNACIONAL "MI PERÚ" S.C.R.L		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016		
(Expresado en Nuevos Soles)		
ACTIVO	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	S/.613,994.00	S/.525,723.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/.613,994.00	S/.525,723.00
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmueble Maquinaria y Equipo	S/.913,138.00	S/.913,137.00
Dep lim, activ arren fin. e IME acum	-S/.913,138.00	-S/.822,220.00
Otros Activos no Corrientes	S/.11,638.00	S/.9,978.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/.11,638.00	S/.100,895.00
TOTAL ACTIVO NETO	S/.625,632.00	S/.626,618.00
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Trib. Aprop sis pen y salud por pagar	S/.1,582.00	S/.1,582.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/.1,582.00	S/.1,582.00
PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO NETO	S/.1,582.00	S/.1,582.00
PATRIMONIO		
Capital	S/.891,975.00	S/.891,975.00
Resultados acumulados	-S/.267,552.00	-S/.269,130.00
Utilidad	S/.0.00	S/.2,191.00
Pérdida del ejercicio	-S/.372.00	S/.0.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	S/.624,051.00	S/.625,036.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/.625,633.00	S/.626,618.00

ANEXO 3
ESTADO DE RESULTADO

EXPRESO INTERNACIONAL "MI PERÚ" S.C.R.L.		
ESTADO DE RESULTADOS		
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015		
(Expresado en Nuevos Soles)		
DETALLES	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	S/.165,020.00	S/.161,150.00
UTILIDAD BRUTA	S/.165,020.00	S/.161,150.00
(-)Gasto de Ventas	-S/.62,132.00	-S/.39,599.00
(-)Gastos de Administración	-S/.103,260.00	-S/.119,360.00
UTILIDAD OPERATIVA	-S/.372.00	S/.2,191.00
(-)Gastos Financieros	S/.0.00	S/.0.00
RES. ANTES DEL IMP. A LA RENTA	-S/.372.00	S/.2,191.00
(-)Impuesto a la Renta	S/.0.00	-S/.613.00
UTILIDAD NETA	-S/.372.00	S/.1,578.00