

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

**TITULO: “EVALUACION ECONOMICO Y FINANCIERO DE LA
EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS
INTERNACIONAL SUR ORIENTES.C.R.LTDAPERIODOS 2011-
2012”.**

TESIS**PRESENTADO POR:****Bach. EDY WILSON MAMANI QUILLA****PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:****CONTADOR PÚBLICO****PROMOCION: 2011****PUNO - PERU****2015**

**“EVALUACION ECONOMICO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA DE
TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS INTERNACIONAL SUR
ORIENTES.C.R.LTDA PERIODOS 2011-2012”**

TESIS PRESENTADO POR:

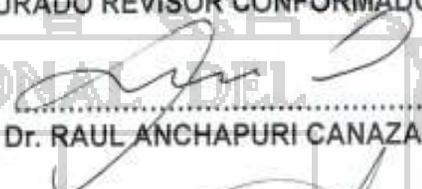
Bach. EDY WILSON MAMANI QUILLA

PARA OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PÚBLICO

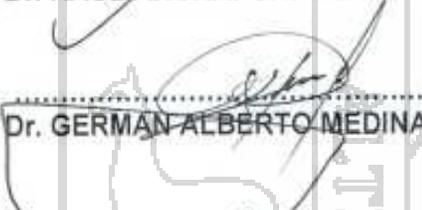
FECHA DE SUSTENTACION: 16 DE ENERO DE 2014

APROBADO POR EL JURADO REVISOR CONFORMADO POR:

PRESIDENTE DEL JURADO:


.....
Dr. RAUL ANCHAPURI CANAZA

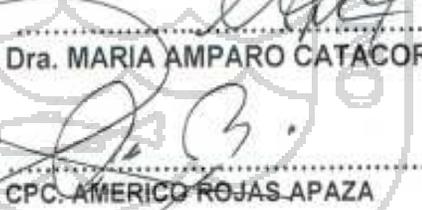
1er MIEMBRO DE JURADO:


.....
Dr. GERMAN ALBERTO MEDINA COLQUE

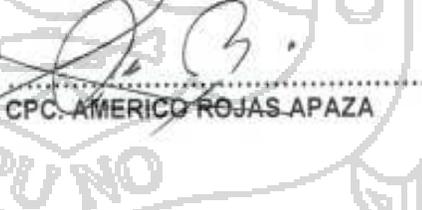
2do MIEMBRO DE JURADO:


.....
CPC. JULIO CESAR CHOQUE VARGAS

DIRECTOR DE TESIS:


.....
Dra. MARIA AMPARO CATACORA PEÑARANDA

ASESOR DE TESIS:


.....
CPC. AMERICO ROJAS APAZA

PUNO

PERU

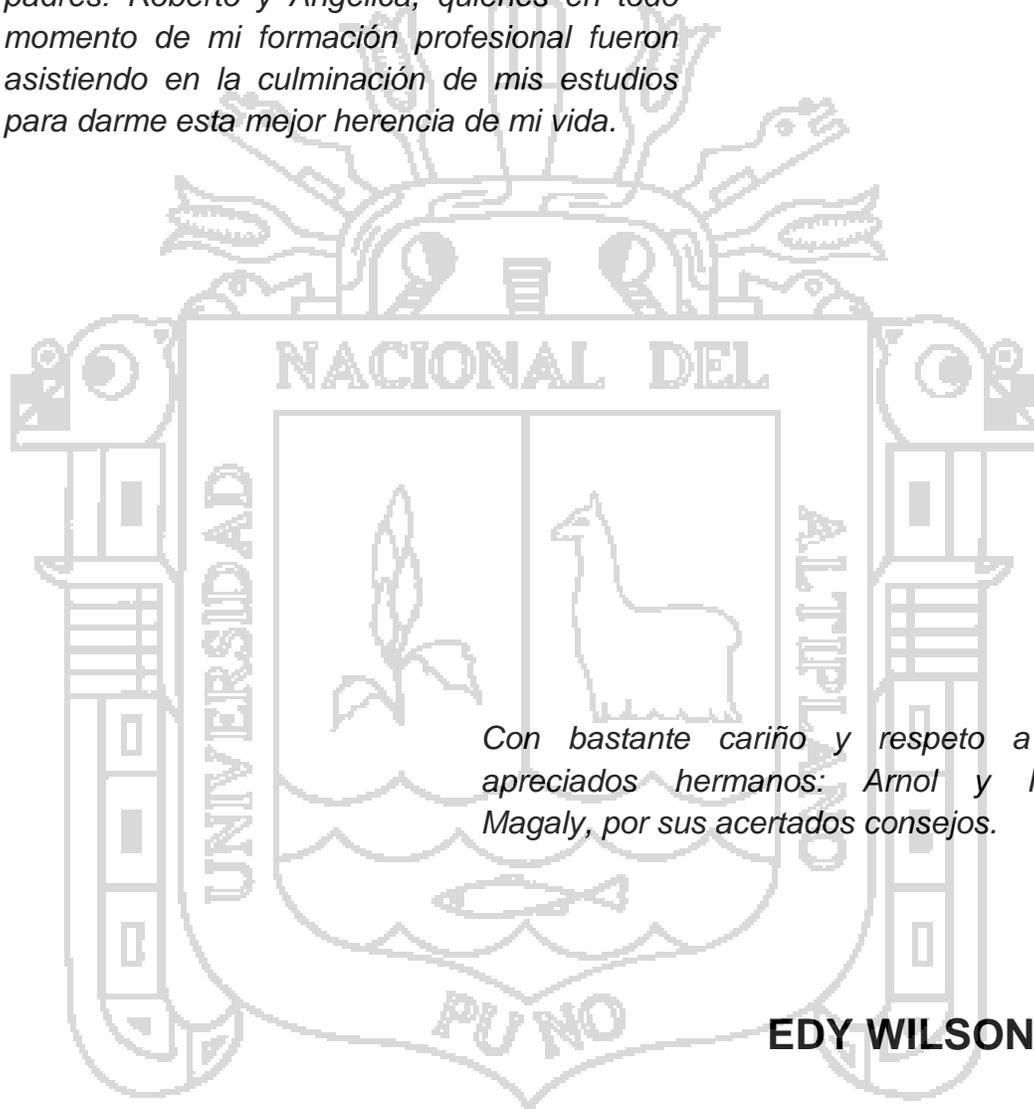
2015

AREA : CONTABILIDAD DE SERVICIOS.

TEMA : EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

DEDICATORIA

Al sacrificio desplegado de mis abnegados padres: Roberto y Angélica, quienes en todo momento de mi formación profesional fueron asistiendo en la culminación de mis estudios para darme esta mejor herencia de mi vida.



Con bastante cariño y respeto a mis apreciados hermanos: Arnol y Roció Magaly, por sus acertados consejos.

EDY WILSON.

AGRADECIMIENTO

A la primera casa de Estudios Superiores "Universidad Nacional del Altiplano de Puno", en especial a la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas, a todos sus docentes, por la formación profesional recibida de ellos en las aulas Universitarias, durante mis estudios.

A Dra. María Amparo Catacora Peñaranda, Director del presente Trabajo de Investigación por su acertado asesoramiento, para encaminar el procesamiento, desarrollo y culminación del presente trabajo de Investigación.

A CPC. Américo Rojas Apaza, asesor metodológico del presente trabajo de Investigación, por su valioso aporte en la estructuración del presente trabajo.

A los Empresarios de la empresa de transportes Sur Oriente S.C.R. Ltda. Especialmente a su gerente quien nos brindo todas las facilidades del caso en la obtención de los datos que, sin ellos no hubiera sido posible culminar el presente trabajo.

A mis compañeros de estudios y familiares que en forma directa o indirecta me brindaron su apoyo y colaboración para lograr mi objetivo en concluir el presente trabajo de Investigación.

EL AUTOR

INDICE

Página		
RESUMEN		viii
INTRODUCCIÓN		ix
CAPITULO I		
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN		
1. 1.	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	01
1. 2.	DEFINICION DEL PROBLEMA DE INVESTIGACION	04
1. 3.	ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION	05
1. 4.	OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	10
CAPITULO II		
MARCO TEORICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN		
2.1	MARCO TEÓRICO	11
2.2	MARCO CONCEPTUAL	22
2.3	HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN	39
CAPITULO III		
METODOLOGÍA DE INVESTIGACION		
3.1	METODOS Y TECNICAS DE INVESTIGACION	41
3.2	POBLACION Y MUESTRA	43
3.3	TECNICAS PARA RECOLECCION DE DATOS	44
CAPITULO IV		
CARACTERÍSTICAS DEL ÁREA DE INVESTIGACIÓN		
4.1	UBICACIÓN Y LOCALIZACIÓN DEL ESTUDIO	46
CAPITULO V		
EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS		
5.1	ANALISIS DEL OBJETIVO ESPECIFICO No 01	48

5.2	ANÁLISIS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO No 02	58
5.3	ANÁLISIS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO No 03	69
5.4	CONTRASTACIÓN DE LOS OBJETIVOS CON LAS HIPÓTESIS	71
	CONCLUSIONES	77
	RECOMENDACIONES	79
	BIBLIOGRAFÍA	81



RESUMEN

El trabajo de investigación titulado: “EVALUACION ECONOMICO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS INTERNACIONAL SUR ORIENTES.C.R.LTDA PERIODOS 2011-2012” fue realizado dentro del ámbito geográfico de la Ciudad de Puno, teniendo en cuenta el interés por conocer los resultados de la situación económica y financiera de la empresa con el fin de lograr disminuir deficiencias en su manejo y lograr encontrar la solución a los problemas económicos y financieros. La población está representada por la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda., la misma que nos servirá como análisis comprendida en la gerencia general referente al sistema contable y la aplicación del análisis económico y financiero. Se ha empleado los métodos inductivo, deductivo, descriptivo analítico y comparativo; como técnica para la recolección de datos se considero la encuesta y el análisis de la información económica y financiera de la empresa de los periodos 2011--2012. En la elaboración del presente trabajo se utilizó los Estados Financieros estructurados en cuadros y tablas los cuales llevarían a establecer las decisiones y políticas de solución a los problemas Económicos Financieras y así obtener resultados positivos. La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. en los periodos 2011 y 2012 no cuenta con la información Económica y Financiera en su debida oportunidad, tampoco se ha realizado el análisis

respectivo de los estados financieros o en su defecto se ha realizado solo de alguno de ellos en forma esporádica, este suceso incide en la toma de decisiones gerenciales.



INTRODUCCIÓN

Los Estados Financieros de las empresas de transportes juegan un papel muy importante en el entorno de la toma de decisiones de la rentabilidad económica, porque proporcionan información patrimonial y de resultados, siendo los elementos básicos que permiten establecer las relaciones o medidas económicas financieras, y sirven como un termómetro de las tendencias que siguen los demás gerentes, bajo este orden de ideas, podemos decir que la contabilidad no solo se circunscribe en brindar información mediante la tenencia de libros, sino que también comprende un campo muy amplio al que todo contador debe alcanzar, es decir, al análisis y la interpretación de la información que ha llegado a estructurar mediante los Estados Financieros y sea el soporte del sistema de información en la toma de decisiones de las empresas.

La globalización y la modernidad en las empresas de transportes de hoy en día, exigen a los propietarios, el uso de herramientas de análisis y evaluación, el empleo de instrumentos informáticos de administración, pero esos instrumentos deben dar información confiables y oportuna, de la realidad económica financiera en que se ubica la entidad para que la gerencia pueda orientar las diversas políticas de los negocios y tomar decisiones acertadas.

Por lo tanto, el propósito de este trabajo de investigación, es la realización del análisis económico y financiero de la empresa y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en los periodos 2011-2012.

En consecuencia, para el desarrollo del presente trabajo de investigación se han considerado los siguientes objetivos.

OBJETIVO GENERAL

Determinar la Situación Económica Financiera y rentabilidad para una acertada toma de decisiones gerenciales como consecuencia y la aplicación de la evaluación y análisis de los indicadores Económicos y Financieros de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. de los periodos 2011 -2012, y proponer medidas tendientes a mejorar la gestión administrativa.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- a) Evaluar los estados financieros de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. para determinar la situación Económica y Financiera de los periodos 2011- 2012.
- b) Analizar cómo se toman decisiones gerenciales, en La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.
- c) Determinar la Incidencia de la toma de decisiones en la rentabilidad de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

CAPITULO I

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA:

En la región de Puno en general y en particular en la ciudad de Puno, no existen problemas que pueda ser considerado resaltante, porque la EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS INTERNACIONAL SUR ORIENTES.C.R.LTDA PERIODOS 2011-2012"se dedica a prestación de servicio de transporte de pasajeros de la ciudad de Puno a Arequipa ida y vuelta, que tiene una característica especial de organización y trabajo el mismo que laboran dentro del departamento de Puno y Arequipa.

El objetivo principal del trabajo de Investigación es determinar los costos de prestación de servicios y rentabilidad de la empresa, así mismo evaluar la gestión de esta , para tal efecto se utilizara como materiales y métodos análisis

de los documentos fuentes en la determinación de los costos de prestación de servicio, así mismo se tomara en cuenta los estados financieros de año 2011 y 2012, como son: El balance general y el estado de resultados, aplicando para ello el análisis por medio de la aplicación de los métodos de ratios financieros para la determinación de su gestión.

En la evaluación de los objetivos se utilizara el método descriptivo, deductivo e inductivo, los cuales nos permitirán evaluar la problemática de la empresa en estudio, en base a sus estados financieros, y las informaciones recopiladas de la misma fuente, mediante encuestas, que serán necesarios y limitados para obtener la información necesaria por no encontrar datos exactos.

Es así que luego de la información obtenida y debidamente sistematizada de la empresa que presta servicio de transporte, cuyos resultados serán determinadas en los respectivos cuadros referentes a la evaluación de sus estados financieros costos de prestación de servicio y rentabilidad.

Por eso ahora se hace necesario realizar estudios para analizar el trabajo que viene realizando esta empresa, y prever el futuro que les aguarda, proponiendo alternativas viables para mejorar su gestión financiera.

La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda, dedicada a prestación de servicios de transporte de pasajeros en el ámbito de los departamentos de Puno y Arequipa, como cualquier empresa tiene y esta afecto al fenómeno económico que se produce como consecuencia

del aumento generalizado y sostenido de los precios de bienes y servicios, incide como es sabido, en la situación de los recursos económicos y financieros, debido a que estos por estar preparados de conformidad con el principio de moneda común denominador y consecuentemente expresados en moneda de curso legal, contienen cuentas o partidas valuadas en términos de dinero de diverso poder adquisitivo ocasionando así que los Estados Financieros no constituyan herramientas útiles para una adecuada y oportuna toma de decisiones.

Se presentan utilidades total o parcialmente ficticias, que aparentemente se dan alta prosperidad, estas empresas tienden a dedicarse mayormente al consumo y luego al alza de sus costos, erosionando finalmente el capital, salvo algunas empresas en forma aislada ejecutan acciones positivas por la gerencia que no pueden generalizarse para el conjunto de la actividades empresarial, consecuentemente estas empresas continúan operando en estas circunstancias; pues los recursos económicos y financieros invertidos en la empresa van progresivamente convirtiéndose en bienes de consumo, y al consumirse las empresas van mermando su capacidad de operación, conjuntamente con la caída de la mano de obra, puesto de trabajo de inversión, la que finalmente repercutiría en la caída de los niveles de vida de los empresarios y por ende de la población.

1.2.- DEFINICION DEL PROBLEMA DE INVESTIGACION:

El estudio de la situación financiera de la empresa dedicada a prestación de servicio de transportes de pasajeros en el departamento de Puno y Arequipa, requiere la mayor atención, por cuanto depende de este aspecto los resultados que se puedan obtener en dicha empresa, por tal razón, el presente trabajo pretende definir:

1.2.1 PROBLEMA GENERAL

¿Cuál es la situación económica financiera de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda, en los periodos 2011-2012 así como su influencia en el manejo administrativo en la toma de decisiones gerenciales?

1.2.2 PROBLEMAS ESPECIFICOS

- a) ¿Cuáles son los resultados Económicos y Financieros de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. Para los periodos 2011 - 2012?
- b) ¿Cómo se toman las decisiones gerenciales en La Empresa de Transportes y Turismo Express internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. A través de los indicadores económicos- financieros?

- c) ¿Cómo incide la toma de decisiones en la rentabilidad de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. para los períodos 2011- 2012?

1.3.- ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION

Los trabajos realizados hasta el momento por los investigadores de la facultad de Ciencias Contables y Administrativas de la Universidad Nacional del Altiplano y que obran en la biblioteca especializada son las siguientes:

A). TEMA "Análisis Económico Financiero y Contable de las Empresas de Transporte Turístico Lacustre en Puno" Autor. María Victoria Velazco Zevallos, Tesis UNA-PUNO, 1991.

CONCLUSIONES: Que la capacidad de pago Liquidez de las Empresas de Transporte Turístico Lacustre de la ciudad de Puno. El 100% de estas deben y/o pueden utilizar sus recursos a largo plazo por existir una sobre liquidez; para obtener una solvencia financiera estas empresas han participado en el 100% son capitales propios. Por contar con coeficientes de solvencia menor del 50%

B). TEMA "Determinación de los Costos de Mantenimiento de las Empresas de Transporte" Autor. Hilasaca Néstor.

CONCLUSIONES: La determinación de los Costos de Mantenimiento" por cada una de las unidades de transporte, debe ser una preocupación constante de los empresarios; siendo uno de los elementos fundamentales para la toma de

decisiones que posibiliten un mayor rendimiento de capital de trabajo. Así como una adecuada financiación del mismo, para fortalecer y alentar las inversiones de capital. Esto particularmente es importante porque sobre la base de los costos reales se han de establecer las tarifas que deberán pagar los usuarios.

C). El Bach. Blanco Hualpa Ruben, en su tesis titulado "EVALUACION DE LA GESTION FINANCIERA DEL FRIGORIFICO PESQUERO PUNO DURANTE LOS PERIODOS 1990- 1996" concluye en los siguientes aspectos:

En la empresa Frigorífico Pesquero Puno, se determino que la capacidad de pago de las obligaciones contraídas a corto plazo.

D). Bach. Eusebia Velásquez Rodríguez, "ANALISIS DE LA GESTION FINANCIERA y LAS DECISIONES GERENCIALES EN LA EMPRESA DE SANEAMIENTO BASICO EMSA PUNO (1994- 1996)". -La gerencia de Saneamiento Básico EMSAPUNO, no toma en consideración las relaciones financieras básicas de gestión, razón por la cual, no toma decisiones acertadas y adecuadas.

E). El Bach. Víctor Raúl Coila Apaza, en su tesis titulada "EVALUACION DE LA SITUACION ECONOMICA y FINANCIERA DE LA EMPRESA COMERCIAL VIDRIERIA CENTRAL, DURANTE LOS PERIODOS 1997- 2000", concluye en los siguientes aspectos:

La empresa comercial Vidriaría Central, goza de buenas relaciones estructurales. Vale decir, sus activos corrientes (expresados en términos

monetarios es de *Si.* 76,636.16; *Si.* 102,722.99; *Si.* 100,573.14 y *Si.* 114,023.36, cuya expresión porcentual es de 71.71%; 65.90%; 69.15% y 75.14%, respectivamente para los ejercicios en estudio son superiores a la inversión en activos no corrientes (cuya expresión monetaria es de *Si.* 30,299.33; *Si.* 53,155.06; *Si.* 44,858.40 y *Si.* 37, 729.01, expresado en términos porcentuales de 28.29%; 34.10%; 30.85% y 24.86%; respectivamente para los ejercicios en estudio), lo que redunda en que la mayor cantidad de recursos se ha destinado a conformar el capital de trabajo.

La Empresa Comercial Vidriería Central, no realiza el análisis de sus estados financieros, por la carencia de un analista, financiero, al margen de ello empíricamente es que se conlleva a una buena gestión de acuerdo a los resultados de los índices financiero» analizados.

F). El Bach, Pedro Huaquisto Mendoza, en su tesis titulado: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA AGRARIA CAFETALERA SAN JUAN DEL ORO" LTDA. DE LOS PERIODOS 1998, 1999, 2000", en el cual se llega a las siguientes conclusiones:

La Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro Ltda. en los periodos de 1998 y 2000 demostró un estado generalizado de liquidez, con resultados deficitarios de liquidez general (-0.09 para 1998 y -0.05 para 2000), debido a la carencia de una eficiente política de cobranza,

El nivel gerencial de la Cooperativa Agraria Cafetalera San Juan del Oro Ltda. no cuenta con los reportes de los Estados Financieros en forma oportuna, ya que la formulación de estos se hacen anualmente por lo que no se tienen los instrumentos de gestión financiera al alcance, que respalden el proceso de toma de decisiones gerenciales.

1.3.1.- JUSTIFICACION DE TRABAJO DE INVESTIGACION:

Las empresas de transportes en general, se organizan para la prestación de servicios de diversa naturaleza, los cuales tienen que ofrecerse y venderse a los usuarios o consumidores, persiguiendo un beneficio económico o rentabilidad, lo cual es demostrado mediante la función financiera, y si no existe rentabilidad, las empresas no recuperan su inversión, y por consiguiente los propietarios no recuperan su capital ni obtienen utilidades; y como resultado final de ello, las empresas cierran sus puertas, despiden a sus trabajadores y no representan ningún beneficio para la comunidad.

En consecuencia la vida de estas empresas de transporte dependen básicamente de los resultados que se obtengan en este aspecto, sin descuidar las demás funciones u operaciones que toda empresa cumple, y otras amenazas externas que pudieran presentarse.

El presente trabajo de investigación permitirá determinar que esta empresa dedicada a la actividad de servicio de transporte tiene que tomar con mucha seriedad su gestión financiera, para ser cada vez más competitiva, sobre todo si

consideramos que en el país un gran número de empresas han cerrado sus puertas ya sea por la falta de apoyo o por no enfrentar oportunamente los problemas que se le presentan.

El estudio beneficiará a La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. el cual se dedica prestación de servicio de transporte de pasajeros, en los departamentos de Puno y Arequipa.



1.4.- OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

OBJETIVO GENERAL

Determinar la Situación Económica Financiera y rentabilidad para una acertada toma de decisiones gerenciales como consecuencia y la aplicación de la evaluación y análisis de los indicadores Económicos y Financieros de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. de los periodos 2011 -2012, y proponer medidas tendientes a mejorar la gestión administrativa.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- a) Evaluar los estados financieros de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda, para determinar la situación Económica y Financiera de los periodos 2011- 2012.
- b) Analizar cómo se toman decisiones gerenciales, en La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.
- c) Determinar la Incidencia de la toma de decisiones en la rentabilidad de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

CAPITULO II

2.0.- MARGO TEORICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPOTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.- MARCO TEORICO

Callo Cáceres, Antonio (2005), afirma. La empresa ha venido a configurarse debido a las necesidades materiales del hombre, como la acción individual o colectiva en la evolución económica se presenta como una persona natural o como la reunión de varias personas cuyos componentes pueden ser personería jurídica con derechos y obligaciones propias surgiendo como consecuencia la necesidad de contar con normas que protejan y justifiquen su existencia.

CONCEPTOS DE ESTADOS FINANCIEROS

Demetrio Giraldo, Jara (1994). Afirma: Los Estados Financieros, son cuadros que presentan en forma sintética y ordenada diversos aspectos de la situación financiera y económica de la gestión de una empresa, de acuerdo con el P.C.G.R.1

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

De conformidad a lo establecido por normas contables y dispositivos legales vigentes, concordante con los usos y costumbres que la contabilidad aplica en el país. Los Estados financieros Básicos son:

Balance General

Estado de Ganancias y pérdidas

Estado de cambios en el Patrimonio Neto

Estado de cambios en la situación financiera

Los primeros estados financieros también son denominados estados de situación y estados de resultados respectivamente y el último es conocido, como estado de origen y aplicación de fondos de recursos.

Documentos contables que se formulan con el objeto de presentar periódicamente a los interesados en una organización, información acerca de la situación y el desarrollo financiero a que se ha llegado en la empresa, como resultado de las operaciones realizadas.

Los estados financieros son el conjunto de informes preparados bajo la responsabilidad de los administradores del negocio o empresa, con el fin de

darles a conocer a los usuarios la situación financiera y los resultados operacionales del negocio en un período determinado.

ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Concepto: Según la definición de diversos autores son:

García Mendoza, Alberto. Indica: "El Análisis de los estados financieros consiste en efectuar un sin número de operaciones matemáticas calculando variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como determinando sus porcentajes de cambio, se calcularan razones financieras así como porcentajes integrales cabe recordar que los estados financieros presentan partidas condensadas que pueden resumir un mayor número de cuentas. Las cifras que allí aparecen son como todos los números de naturaleza, sin significado alguno a menos que la mente humana trate de interpretarlos"

Macías Pineda, Roberto. Indica: "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 perteneciente a un mismo ejercicio y las tendencias de estos mismos elementos mostrados en una serie de estados financieros correspondientes a varios periodos"

Ferrer Quea, Ernesto (1998). Indica: El Análisis de estados financieros proporciona un punto de partida para comprender a una empresa. Como

prestamista bancario, utilizaba razones para auxiliar en la evaluación de un crédito a fin de decidir si debía otorgar o no un préstamo.

Balance General. Indica qué posee la empresa y cómo están financiados estos activos en forma de obligaciones o participación acciones, el balance general refleja sus activos y pasivos.

Este estado debe prepararse como mínimo una vez al año, aunque puede hacerse por períodos más cortos (mensual, trimestral), según los requerimientos de tipo administrativo o legal.

Activos corrientes. Está representado por el disponible y todos aquellos bienes que se puedan realizar, vender o convertir en disponible en un término inferior a un año. En estos activos se incluye el grupo de cuentas del disponible: caja, bancos, cuentas de ahorro, inversiones temporales, parte corriente de deudores, inventarios y los gastos pagados por anticipado.

Activos no corrientes. En este grupo están todos los recursos que son convertibles en efectivo en un tiempo mayor de un año y los que representan los bienes usados en el desarrollo del objeto social. Entre estos se encuentran: inversiones permanentes, la parte no corriente de los deudores, las propiedades, planta y equipo, los activos intangibles, cargos diferidos, otros activos y las valorizaciones.

Pasivos corrientes. Están representados por todas las obligaciones que posee el ente económico con terceros, que deben cubrirse en un término inferior a un año.

*Ferrer Quea, Ernesto (1998). Indica: **Objetivos del análisis de los estados financiero.** El análisis de los estados financieros tiene como objetivo enseñar los instrumentos y procedimientos para:*

- a) Conocer la situación de (patrimonial, económica y financiera) de una empresa.
- b) Determinar las causas que han determinado la actual situación.
- c) Establecer las situaciones de equilibrio.
- d) Aconsejar actuaciones concretas tendientes a corregir situaciones de desequilibrio.
- e) Determinar cuál es la situación actual de la empresa y cuáles son los factores que posiblemente incidan en la misma en un futuro inmediato.
- f) Determinar cuál es la estructura del capital de la empresa y que riesgo, ventas representa para el inversionista.
- g) Determinar cuáles la situación de la empresa con relación a otras empresas del sector.

Estado de resultados o de ganancias y pérdidas

Antes denominado Estado de ganancias y pérdidas, es quizás el estado de mayor importancia por cuanto permite evaluar la gestión operacional de la empresa y además sirve de base para la toma de decisiones. En este estado se resumen todas las transacciones correspondientes a los ingresos generados y a los costos y gastos incurridos por la empresa en un período determinado. La diferencia que resulta entre los ingresos y egresos será el producto de las operaciones que puede ser utilidad o pérdida.

Para la elaboración de este estado, debe aplicarse el principio de causación para todos los costos y gastos, y los ingresos deben reconocerse cuando se hayan realizado, a fin de obtener un resultado justo. La presentación del estado de resultados está dada por el grupo de cuentas denominadas nominales o transitorias, comenzando por los ingresos brutos operacionales, producto de la venta de bienes o servicios. A estos ingresos debe descontárseles el valor correspondiente a las devoluciones, rebajas o descuentos concedidos, a fin de determinar los ingresos netos del período. A los ingresos netos se les descuenta el valor de los costos y gastos operacionales administración y de ventas, para determinar el valor de la utilidad operacional del ejercicio. Para determinar la utilidad antes de impuestos se les adicionan los ingresos no operacionales y se les restan los gastos no operacionales.

Para determinar la utilidad neta del ejercicio, se calcula y estima el valor del impuesto de renta.

Estado de Capital Contable

Es un resumen de cambios en el capital contable ocurridos durante un periodo específico. El estado de capital contable se informa acerca de los cambios en el capital contable durante un periodo. Se elabora después del estado de resultados, porque el ingreso o pérdida netos deben presentarse en el estado de capital contable, se considera a menudo con un vínculo entre el estado de resultados y el balance general.

Estado de Flujos de Efectivo.

Demetrio Giraldo, Jara (1994). Indica: Es un resumen del efectivo recibido y pagado durante un periodo específico. Es un estado financiero básico que informa sobre el efectivo o equivalentes de efectivo recibido y usado en las actividades de operación, inversión y financiación. El efectivo está conformado por el dinero disponible en caja y en bancos, y el equivalente de efectivo por los depósitos e inversiones. Las entradas de efectivo constituyen un aumento y las salidas una disminución por lo cual se presenta entre paréntesis.

Punto de Equilibrio

Reyes Pérez, Ernesto (1998). Indica: El punto de equilibrio es una técnica de análisis muy importante empleada como instrumento de planificación de utilidades de la toma de decisiones y de la resolución de problemas.

Para aplicar esta técnica es necesario conocer el comportamiento de los ingresos, costos y gastos separando los que son variables de los fijos o semivARIABLES, los costos y gastos fijos se generan a través del tiempo independientemente del volumen de producción y ventas y son llamados costos y gastos de estructura, porque generalmente son contratados o instalados para la estructuración de la empresa, como por ejemplo: de estos costos y gastos, se puede citar la depreciación, la renta, los sueldos, que no están en relación directa al volumen de producción.

Por el contrario los gastos variables se generan en razón de los volúmenes de producción y de venta por ejemplo: la mano de obra pagada en razón de las unidades producidas, la materia prima utilizada en los productos terminados o fabricados, los impuestos y comisiones sobre ventas, etc. Existen otros gastos y costos que se aplican proporcionalmente al volumen de producción se les llama semivARIABLES y para efectos de esta técnica también se clasifican en variables o fijos.

Para ello es necesario calcular el punto de equilibrio que generalmente se define como el momento o punto económico en que una empresa no genera ni

utilidad ni pérdida, esto es, el nivel en que las contribuciones marginales (ingresos variables-costos y gastos variables) es de tal magnitud que cubre exactamente los costos y gastos fijos y para efectos de planeación pueden tomarse en consideración el comportamiento de los gastos, costos y utilidades, así como las especificaciones de los productos, métodos de fabricación, productividad, desperdicios, mezcla de volúmenes y productos o precios unitarios de venta.

PE = Ventas de equilibrio

Fórmula de punto de equilibrio. $PE = CF + G/MC$

PE = Ventas de equilibrio.

MC = Margen de contribución.

CF = costos fijos.

PV = Precio de Venta unitario.

CV = Costos variables en pesos.

U = Utilidad.

V = Ventas

RENTABILIDAD.- Uno de los aspectos más importantes que atrae la atención de quienes concurren a financiar las operaciones de la empresa, ya sea con capitales propios o de terceros, es el conocer su rentabilidad, positiva o

negativa, dado que esta será un indicador del buen o mal uso de los recursos financieros, así como la suficiencia o insuficiencia de los recursos disponibles. Por lo tanto, se entiende rentabilidad a la utilidad o beneficio que rinde anualmente una empresa.

RENTABILIDAD ECONOMICA

Castillo, Miguel A. (1997). *Indica*: Es la medida de éxito económica desde el punto de vista de la economía del mercado. Mientras lo esencial de la productividad es sencillamente el logro de beneficios en el curso de la producción, la rentabilidad es el resultado de las transacciones, o sea un cambio de mercadería o de prestación.

Según esto, la rentabilidad se mide también en dinero entonces expresa la relación entre el capital prestado y la contraprestación, toda empresa que ofrece una compensación de trabajo y capital empleado facilita la rentabilidad y cuando mayor sea esa compensación, tanto mayor será la rentabilidad.

RENTABILIDAD FINANCIERA.- Relación entre beneficio y capital. En su forma más sencilla es la relación entre el beneficio, deducido de impuestos pero antes de pagos los dividendos y el activo total, expresada dicha relación como porcentaje. También se usa como forma figurada para cualquier actividad cuanto la producción obtenida es mayor que el total de los recursos utilizados.

Capacidad de que dispone un activo, sea real o financiera, para producirse o producir otro activo.

ESTUDIO DE LA DEMANDA

Consiste en determinar el volumen de bienes o servicios procedentes de una unidad productora, que podría absorber el mercado. Para precisar el concepto de demanda en relación con el proyecto, conviene separar, el volumen total de transacciones de determinados bienes o servicios aun precio determinado y la demanda, que existiría para la producción del proyecto en estudio.

ESTUDIO DE LA OFERTA

Pipoli, Gina (1995). Indica: El estudio de la oferta consiste en la descripción cualitativa y cuantitativa, del volumen de producción que el proyecto colocar en el mercado, cuyo conocimiento del mercado de influencia y la competencia, permite definir y estimar la oferta del nuevo producto acertadamente; siendo necesario en algunos casos realizar estudios analíticos y detallados en relación a los factores que inciden en el comportamiento convencional de la oferta, antes de determinar el volumen a ofertar. Se estima la oferta en base a los conocimientos de la oferta histórica, oferta de otros productos (competencia) y la naturaleza del producto.

2.2.- MARCO CONCEPTUAL GENERAL:

2.2.1. Evaluación Financiera Empresarial:

Lawrence J. Gitman. Indica: Es el análisis que se efectúa a los Estados Financieros de una empresa aplicando diversos indicadores financieros, para posteriormente compararlos con los Indicadores promedios del sector que proporciona la CONASEV, con la finalidad de efectuar el diagnóstico financiero de una empresa.

2.2.2. Estados Financieros:

Son documentos que muestran la situación financiera y económica de una empresa por un período determinado y según la Resolución CONASEV N° 182-92-EF94.10 del 29.01.92 en su artículo 11 indica que estos estados financieros son: Balance General; Estado de Ganancias y Pérdidas; Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

2.2.3. Balance de Comprobación:

Llamamos balance de comprobación a la operación de sumas y saldos; al estado en el que se consignan todas las cuentas que fueron registradas o abiertas en el libro mayor con sus respectivos importes, tanto deudores como acreedores (debe-haber) y el saldo; esta operación tiene por objeto comprobar si el paso de los asientos del libro mayor a las primeras columnas de la hoja del balance general se ha efectuado correctamente, por esta razón se llama

balance de comprobación. Además sirve de base para la preparación del balance general que se efectúa al finalizar cada período.

El balance de comprobación se prepara periódicamente según sea la necesidad e importancia de la contabilidad a fin de verificar su corrección. No es necesario llevar un libro para efectuar estos balances, porque puede hacerse en hojas sueltas, pero en forma ordenada, tal y como se presentan los registros del libro mayor, y debe conservarse para presentar a la administración tributaria cuando lo requiera. *Demetrio Giraldo, Jara (1994)*

2.2.4. Balance General:

Demetrio Giraldo, Jara (1994). Indica: Nos muestra la posición de una empresa a una fecha determinada, considerando en su contenido; las fuentes de donde se han originado estos fondos, que han servido para financiar las inversiones, formando de esta manera un equilibrio entre el origen de fondos y su aplicación.

2.2.5. Estado de Ganancias y Pérdidas:

Demetrio Giraldo, Jara (1994). Indica: Presenta la situación de la gestión de la empresa, es decir, este resultado nos indica; si la administración ha actuado en la toma de decisiones con criterios de economía o despilfarro; o si las inversiones a corto y largo plazo han producido rendimientos positivos o negativos.

2.2.6. Estado de Flujos de Efectivo:

Muestra el movimiento de efectivo que sale y que ingresa al negocio por medio de una lista de fuentes de ingreso y usos o desembolsos en un período determinado. El Estado de Flujos de Efectivo nos proporciona una base informativa para estimar las futuras necesidades de efectivos y de dónde se pueden obtener las fuentes. *Demetrio Giraldo, Jara (1994)*

2.2.7. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto:

Muestra las operaciones que durante el ejercicio económico han modificado el contenido cualitativo de los rubros o conceptos que conforman el patrimonio.

2.2.8. Razón o Ratio:

Una razón es sencillamente el cociente de la división de un número por otro, es decir, se calcula dividiendo el número básico entre la otra cifra. Un porcentaje o tanto por ciento es un tipo de razón en la que la base es igual a 100 y el cociente se expresa con tanto por ciento de la base. *Charles W. Haley (1998)*

2.2.9. Liquidez:

Entendemos por liquidez, en términos generales, la facultad que tienen los bienes y derechos del activo para transformarse en valores monetarios.

Su auténtico sentido se obtiene cuando expresamos que mide la capacidad que tienen las empresas en todo momento, para salvar sus obligaciones con terceros.

2.2.10. Solvencia:

Días Mosto, Jorge (1985). Indica: Se considera solvente una empresa cuando está en la capacidad de hacer frente a sus obligaciones con el producto de la realización de sus activos. El grado de solvencia de la empresa está determinado en la medida que el valor de realización de sus activos sea inferior a la cuantía de sus deudas. Significa por tanto, la medición de las fuentes financieras, propias y ajenas, que concurren a la formación de la inversión total de la empresa.

2.2.11. Rentabilidad:

Castillo, Miguel A. (1997). Indica: Uno de los aspectos más importantes que atrae la atención de quienes concurren a financiar las operaciones de la empresa, ya sea con capitales propios o de terceros, es el conocer su rentabilidad, positiva o negativa, dado ésta será un indicador del buen o mal uso de los recursos financieros; así como la suficiencia o insuficiencia de los recursos disponibles. Por lo tanto, se entiende por rentabilidad a la utilidad o beneficio que rinde anualmente una empresa.

2.2.12. Inversiones:

Castillo, Miguel A. (1997). Indica: Son las colocaciones efectuadas con el ánimo de obtener una renta o beneficio, que sean susceptibles de fácil realización y no forma parte de la estructura comercial e industrial normal de la sociedad.

También pueden ser las colocaciones a un plazo mayor de un año efectuado con el ánimo de lograr una renta u otro beneficio y que no forman parte de la estructura comercial o industrial normal de la sociedad.

2.2.13. Empresa:

Días Mosto, Jorge (2001). Indica: Es una forma de producción por medio de la que, en el seno de un mismo patrimonio, se combinan los factores de la producción, aportados por sujetos distintos al propietario de la empresa, con vistas a vender una producción en el mercado, un bien o un servicio, y obtener una renta monetaria.

2.2.14. Empresa Pública:

La empresa pública es aquella cuyo capital y administración corre por cuenta del Estado, municipalidades u otros que no sean particulares.

2.2.15. Empresa Privada:

La constitución del capital y la organización y administración de estas empresas están a cargo de los particulares.

2.2.16. Empresa Comercial:

La empresa comercial comprende a su vez las empresas de transporte y las empresas mercantiles propiamente dichas; dentro de las cuales caben tantas subdivisiones como diferentes medios de transporte y distribución existe o como diferentes productos industriales pueden ser distribuidos.

2.2.17. Empresa Industrial:

Tienen por objeto la explotación de los recursos naturales, como: minas, agricultura, ganadería, agua, y los demás recursos producidos por la naturaleza, comprendiendo igualmente su transformación para satisfacer las necesidades individuales y colectivas.

2.2.18. Administración:

Charles W. Haley (1998). Indica: El objeto principal de la administración ha de ser asegurar la máxima prosperidad para la empresa, junto con la máxima prosperidad de cada uno de sus empleados.

2.2.19. Compras:

Días Mosto, Jorge (2001). Indica: Son las actividades debidamente organizadas, mediante las cuales se materializan las necesidades de abastecimiento de mercaderías o de otra índole de una empresa.

2.2.20. Ventas:

Adrianzen Castell, M. (1997)". Indica: Acción de vender, contrato en virtud del cual se transfiere la propiedad por el precio pactado.

2.2.21. Contabilidad:

La contabilidad es una ciencia que estudia y practica las funciones de orientación y control, de los actos y hechos económicos de una persona o empresa.

2.2.22. Almacén:

Es el local, área o espacio, ubicado estratégicamente y adecuadamente acondicionado dentro de la empresa, donde se guardan y depositan técnicamente materiales, mercancía, pertrechos o artículos diversos, para su custodia, empleo o venta.

2.2.23. Cliente:

Persona que está bajo la tutela o protección ajena; persona que utiliza los servicios profesionales de otra. Persona que acostumbra comprar en una misma tienda.

2.2.24. Mercadería:

Se conceptúa como "cosa vendible", como un material objeto de compra-venta.

2.2.25. Comercio al por mayor:

Consiste en la actividad de comprar de los productores y vender a los detallistas.

2.2.26. Comercio al por menor:

Venta de bienes preparados para el consumo final, para uso de los consumidores, privados normalmente en tiendas almacenes, pero también en kioscos, paradas de mercados o la venta ambulatoria.

2.2.27 .Comerciante:

Que comercia. Persona que antepone el dinero o que en sus actos nunca prescinde de él.

2.2.28. Establecimiento comercial:

Lugar donde una persona ejerce su industria, comercio o profesión. Tienda o local en el que se vende algo al público.

2.2.29. Tienda Comercial:

Casa o puesto donde se vende al público artículos de comercio al por menor, por antonomasia.

2.2.30. Organización:

Callo Cáceres, Antonio (2005). Indica: Organizar una empresa es dotarla de todos los elementos necesarios para su funcionamiento: materias primas, herramientas, útiles, capital, personal llamado también cuerpo social.

Según el Instituto de organización comercial e Industrial de la Cámara de París, organización es el conjunto de reglas y disciplinas que coordinan los medios

destinados a obtener un resultado determinado con los mismos gastos y esfuerzos.

El Diccionario de la Lengua Castellana dice que, organización es el modo de hacer una cosa con orden, colocar las cosas en el lugar que corresponde; también es el conjunto de reglas y principios sobre una materia determinada, perfectamente enlazados entre sí.

2.2.31. Organización Administrativa:

Jawrence J, Gitman, Indica: La organización administrativa propone la perfecta distribución del trabajo que ha de realizarse, así como la racional coordinación de los diferentes elementos personales entre quienes el trabajo está distribuido. La organización administrativa debe estar orientada en el sentido de disponer las cosas de forma tal que todas las operaciones realizadas se hallen en dependencias distintas, distribuyendo el trabajo con separación y comprobación de operaciones, a la vez; que cada uno de los organismos administrativos tenga bien fijadas sus atribuciones fuera y dentro de cada organismo, lo mismo que cada persona, para tener la determinación perfecta de la responsabilidad, si la hubiera, y se eviten posibles conflictos de ejecución de las operaciones.

2.2.32. Organización Contable:

Es la disposición más conveniente que debe darse a la contabilidad para lograr los fines esenciales de la misma.

La organización contable tiene como características: método y orden, simplificación de trabajo y trabajo técnico y científico.

2.2.33. Inventario:

El inventario es la lista detallada del contenido de un almacén o instalación, que se valora periódicamente para verificar la información contenida en las tarjetas de registro de stock a fin de que se pueda preparar el balance de la empresa.

2.2.34. Principales Contribuyentes:

Se denomina así a los contribuyentes de mayor importancia tributaria, determinados por SUNAT.

2.2.35. Comprobantes de Pago:

Es un documento que acredita la transferencia de bienes, la entrega en uso o la prestación de servicios; a título gratuito u oneroso, siempre que reúnan todos los requisitos y características mínimas establecidos por el Reglamento de Comprobantes de Pago.

2.2.36. Libros de Contabilidad:

Son documentos empastados y foliados en los que, en forma ordenada, clara y precisa se registra de modo analítico y detallado, las distintas operaciones que realizan las empresas en general.

2.2.37 .Gestión de Ventas:

La gestión de ventas está dirigida a los compradores específicos, dando como resultado una venta real; donde el comerciante puede enfocar y dirigir sus argumentos de acuerdo a la reacción que muestren sus clientes en el momento que compran.

2.3. MARCO CONCEPTUAL ESPECÍFICO

Días Mosto, Jorge (2001). Indica: Para conceptuar los términos específicos que cotidianamente se emplean en el transporte de pasajeros de la ruta Puno - Arequipa hemos recurrido a un diccionario común de la lengua española, los siguientes.

Aplicación de los costos.-

Es la asignación de los costos departamentales totales a los productos o servicios que generan ingresos. *Días Mosto, Jorge (2001)*.

Calculo de costos.-

Es la asignación de los costos departamentales totales a los productos o servicios que generan ingresos.

Cargas.-

Constituyen los elementos constitutivos que se incorporan a los costos.

Centro de costos.-

Una unidad en la cual el desempeño se mide en términos del costo presupuestario y cuyo gerente tiene responsabilidad únicamente sobre el incurrimiento del costo.

Clasificación del costo.- Agrupación de todos los costos en diversas categorías con el fin de satisfacer las necesidades de la gerencia.

Contabilidad de costos.-

Se relaciona principalmente con la acumulación y el análisis de la información de costos para uso interno, con el fin de ayudar a la gerencia en la planeación, control y la toma de decisiones. *Días Mosto, Jorge (2001)*.

Costo de producción.-

Costo total de los bienes terminados durante un periodo vigente.

Costo del producto.-

Suma de los costos asignados a un producto para un propósito específico.

Costo Fijo.-

Gastos que no varían en relación con el volumen de negocios. Los costos fijos pueden variar por causas independientes.

Costo Real.-

Son cantidades que se determinan basándose en el costo producido (históricos), y que son diferentes de las previstas o pronosticadas.

Método de costeo que vincula los costos directos a un objeto de costos usando la tasa real del costo directo multiplicado por la cantidad real y asigna costos indirectos con base en la tasa de costo indirecto real multiplicado por la cantidad real. *Días Mosto, Jorge (2001).*

Costo total.-

El costo de absorción más una imputación de los costos de ventas y de administración. Se le conoce también como costo plenamente distribuido o costo plenamente repartido.

Costo unitario.-

Costo total de los bienes manufacturados dividido por el número de unidades producidas. Esta cifra puede expresarse en términos del costo de tonelada, galón, pie cualquier otra base de medición.

Costo variable.-

Gastos que varían directamente con el volumen de producción, las ventas, los medios empleados u otra medida de actividad.

Costos actuales.-

Costos de adquisición de un activo que ha de soportarse en la actualidad si tuviese que comprarse un activo idéntico en el momento actual; además, el costo de adquisición de los servicios proporcionados por dicho activo si no pueden adquirirse en la actualidad activos idénticos.

Costos de compra.-

Costos de bienes adquiridos de proveedores, incluidos costos de fletes y transportes.

Costo primo.

Es la sumatoria de los valores invertidos por concepto de material directo y trabajo directo en la fabricación de un producto terminado.

Costo de fabricación.

Es la sumatoria de los valores invertidos en el costo primo y los gastos de fabricación.

Costo de la mano de Obra.-

Precio que se paga por utilizar los recursos humanos.

Costo Unitario.-

Es el valor que finalmente tiene el producto, se obtiene dividiendo los costos acumulados entre el volumen de producción o su equivalencia.

Gasto.-

Activos que se han consumido o vencido como resultado de su empleo en el negocio con el fin de generar ingresos; Costo que da un beneficio y expira en determinado momento.

Gastos de operación.-

Costos que se registran inicialmente como gastos.

Gastos generales de Producción.-

Todos los costos diferentes de los costos de material directo y de mano de obra directa asociados con el proceso de producción. También llamados como cargas de fabrica, costos indirectos de producción y gastos generales de fabricación.

Grafica de costo – volumen – utilidad.-

Grafica de las relaciones entre costo, volumen y utilidades, consiste en una línea total de ingresos y una línea total de costos.

Grafica de Volumen - utilidad.-

Es la representación grafica de la relación entre las utilidades y ventas.

Índice de rentabilidad.-

Técnica de valuación de presupuestación de capital que se calcula al dividir el valor presente del flujo de caja de las operaciones a la tasa de retorno requerida por el desembolso inicial neto de caja.

Productos en Proceso.-

Es la producción incompleta; los materiales que estén sólo parcialmente convertidos en productos terminados que puede haber en cualquier momento.

Proceso de producción.-

Desde el punto de vista económico comprende la transformación de las materias primas u otros desde cero hasta lograr o adecuar a estos para satisfacer las necesidades humanas, no solo en este proceso se considera a la materia prima u otros insumos sino también es importante considerar al tiempo y al espacio.

Pérdidas.-

Reducciones en la participación de la empresa por las que no se ha recibido ningún valor compensatorio, sin incluir los retiros de capital.

Punto de equilibrio.-

Punto en términos de unidades o dólares, en el cual los costos totales son iguales al ingreso total, y la utilidad es cero.

Registrar.-

Poner de manifiesto mercaderías, géneros o bienes para que sean examinados o anotados.

Sistema de contabilidad de costos.-

El sistema de contabilidad en una organización posibilita la recolección y la asignación de los costos a los objetivos de costo e intermedio.

Valor de venta.-

Es la sumatoria del costo total, con el margen de utilidad.



2.3.- HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.3.1 HIPÓTESIS GENERAL

La toma de decisiones gerenciales de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. se realiza adecuadamente debido a la oportuna formulación de los estados financieros y el interés que le dan sus propietarios al análisis de los estados financieros en forma adecuada lo cual incide positivamente en su gestión económica y financiera.

2.3.2 HIPÓTESIS ESPECÍFICA

- a).- La toma de decisiones se realizan sin tomar en cuenta los resultados de los Estados Financieros, lo cual influye negativamente en la gestión financiera de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.
- b).- La toma de decisiones gerenciales se efectúa de manera inadecuada, debido a que no se toma en cuenta como herramienta de trabajo los indicadores económicos financiero de empresa ni mucho menos se practica la aplicación de normas de gestión administrativa y financiera en La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

- c).- La inadecuada toma de decisiones incide negativamente en los resultados de la rentabilidad.

2.3.3 VARIABLES

HIPÓTESIS GENERAL.

VARIABLE INDEPENDIENTE: Análisis de los Estados Financieros.

VARIABLE DEPENDIENTE: Toma de decisiones gerenciales.

2.3.4 HIPÓTESIS ESPECÍFICAS

a) VARIABLE INDEPENDIENTE: Estados Financieros.

VARIABLE DEPENDIENTE: Situación económica financiera.

b) VARIABLE INDEPENDIENTE: Indicadores Financieros.

VARIABLE DEPENDIENTE: Toma de decisiones gerenciales.

c) VARIABLE INDEPENDIENTE: Toma de decisiones gerenciales. VARIABLE DEPENDIENTE: Rentabilidad.

CAPITULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

Con el fin de poder contestar a las interrogantes de la investigación y de alguna manera alcanzar los objetivos e intereses, es necesario realizar de una manera idónea la forma de obtener información diseñando adecuadamente la investigación.

3.1.1. MÉTODO DESCRIPTIVO – ANALÍTICO

El método descriptivo analítico es el conjunto de procedimientos, que permite la acumulación de informaciones sobre un hecho real y actual, tendiente a una interpretación correcta sobre la base de los datos o aspectos descubiertos.

El método descriptivo configura el modelo de investigación descriptiva, que es aquella que se lleva a cabo recogiendo las informaciones sobre situaciones o hechos actuales con el objeto de examinarlos, analizarlos, describirlos y con ellos determinar su incidencia y las relaciones que existe entre los mismos.

En el presente caso, se ha procedido a recopilar los Estados Financieros de los dos últimos periodos, para luego analizar e interpretar la situación económica y financiera de la empresa.

3.1.2. METODO COMPARATIVO

Consiste en establecer las semejanzas y diferencias entre las diversas realidades económicas y financieras que se mostraron en los Estados Financieros de los años en estudio de la empresa.

Este método se utilizó para contrastar los datos obtenidos durante el trabajo de investigación.

3.1.3. MÉTODO INDUCTIVO

Este método nos permitió realizar estudios y formular conclusiones particulares para analizar los conceptos generales, lo que nos permitió observar en forma directa los problemas que existen en la empresa de transporte para luego llegar a conclusiones generales.

En el presente trabajo mediante el análisis de la situación Económica y Financiera de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda, se busca interpretar a través de los Índices Financieros o Ratios el comportamiento de las cuentas del Balance General y las cuentas de Estado de Ganancias y Pérdidas.

3.1.4. MÉTODO DEDUCTIVO

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

Se utilizó la información teórica y conceptual que se tiene de los estados financieros para luego analizar y evaluar su aplicación concreta de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1. POBLACIÓN

La Población del presente Trabajo de Investigación está dada por la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. de la ciudad de Puno, el cual servirá como unidad de análisis.

3.2.2. MUESTRA

La Muestra del presente Trabajo de Investigación está dada por los Estados Financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. de la ciudad de Puno, de los periodos 2011 y 2012.

3.3. FUENTES, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Para la recolección de la información, se emplearon las siguientes técnicas:

3.3.1. ANÁLISIS DOCUMENTAL

La información documental consiste en una selección y análisis de los documentos que contiene datos importantes relacionados con la empresa o con los procedimientos que realiza esta. El instrumento que se utilizará es la ficha de análisis documental, el cual estará referido a examinar los Estados Financieros.

Las fuentes principales para la obtención de información para el presente trabajo, serán los documentos que a continuación se detallan:

Balance General de la empresa de transporte correspondiente a los periodos 2011 y 2012.

Estado de Ganancias y pérdidas correspondientes a los periodos 2011 y 2012.

3.3.2. ENCUESTA

Consiste en la estructuración de preguntas, con el objetivo de obtener datos sobre las variables, sus dimensiones e indicadores, para obtener información indirectamente. Como instrumento N° 01 se utilizó la hoja de encuesta, el cual consistió en un listado de preguntas en forma de cuestionario, cuyo objetivo fue

determinar la influencia de la situación económica y financiera en la toma de decisiones gerenciales de la empresa.



CAPITULO IV

CARACTERÍSTICAS DEL AREA DE INVESTIGACIÓN

4.1. ÁMBITO DE INVESTIGACIÓN

El desarrollo del presente trabajo de investigación se realizó en el departamento, provincia y distrito de Puno, ubicado a 3825 m.s.n.m., para lo cual se ha considerado como unidad de análisis a la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R.Ltda que tiene su centro de operaciones en la ciudad de Puno Jr. 1ro de Mayo No 703 Interior. C-1 Barrio Porteño Puno

4.2. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

4.2.1. Ubicación

Esta Empresa se encuentra domiciliado en Jr. 1ro de Mayo No 703 Int. C-1 Barrio Porteño Puno del departamento de Puno, provincia de Puno y distrito de Puno de acuerdo a lo declarado ante la SUNAT.

4.2.2. Fundación de la Empresa.

Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. fue fundada en 04 de mayo de 1994 No de Ruc 20222370559 según el acta de fundación que obra en los archivos de la gerencia., cuyo gerente general actual es el señor: Arpasi Cutipa Héctor, La misma que presta servicio de transporte interregional de ruta Puno-Arequipa y viceversa; contando para este fin con la autorización o concesión de ruta aprobado por la Autoridades Administrativas del Sector Transporte.

4.2.3. Aspectos Organizativos

Está sujeto al régimen administrativo de Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada, sujeto a la Ley General de Sociedades Ley 26887.

4.2.5. Rutas de la prestación de servicios

Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R.Ltda. tiene como rutas de servicio que cubren Puno – Arequipa Ida y Vuelta que lo realiza de lunes a domingos de dos a tres viajes diario por unidad vehicular.

CAPITULO V

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

Este capítulo nos permite mostrar los resultados obtenidos del proceso de investigación realizada, de acuerdo a los objetivos planteado en la presente investigación.

5.1. ANÁLISIS DEL PRIMER OBJETIVO ESPECÍFICO

Evaluar los estados financieros de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda, para determinar la situación Económica y Financiera de los periodos 2011- 2012.

El análisis e interpretación de la situación económica y financiera de la empresa se realizó sobre la base de los Estados Financieros principales o básicos como son, el Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de los periodos 2011 y 2012, las mismas que serán expuestos mediante cuadros y gráficos de análisis.

5.1.1. ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

A) ANALISIS HORIZONTAL (Cuadro N° 01)

Su objetivo es determinar las tendencias de cada una de las cuentas que conforman el balance general de la empresa para dos o más periodos consecutivos siendo para este caso los periodos comprendidos 2011 y 2012.



CUADRO Nº 01

EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS INTERNACIONAL
SUR ORIENTE S.C.R.LTDA

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2012

(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	
	2012	2011	S/	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA	64,570.00	45,011.00	19,559.00	43.45
MATERIALES AUXILIARES	1200.00	944.00	256.00	27.12
SUMINISTROS	12,729.00	5320.00	7,409.00	139.27
REPUESTOS	3500	2570.00	930.00	36.19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	81,999.00	53,845.00	28,154.00	52.29
ACTIVO NO CORRIENTE				
EQUIPO DE TRANSPORTE	450,670.00	450670.00	0.00	0.00
MUEBLES ENSERES	12,750.00	10476.00	2,274.00	21.71
DEPRECIACION ACUMULADA	-90,460.00	-77381.00	-13,079.00	16.90
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	372,960.00	383765	-10,805.00	-2.82
TOTAL ACTIVO	454,959.00	437,610.00	17,349.00	3.96
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
TRIBUTOS POR PAGAR	3410.00	2472.00	938.00	37.94
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	5,780.00	4600.00	1,180.00	25.65
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9190.00	7072.00	2,118.00	29.95
PATRIMONIO				
CAPITAL	390,570.00	390570.00	0.00	0.00
CAPITAL ADICIONAL	23,550.00	12550.00	11,000.00	87.65
RESULTADOS ACUMULADOS	8,440.00	5320.00	3,120.00	58.65
RESULTADO DEL EJERCICIO	23,209.00	22098	1,111.00	5.03
TOTAL DEL PATRIMONIO	445,769.00	430538	15,231.00	3.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	454959.00	437610.00	17,349.00	3.96

Fuente: Estados Financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

INTERPRETACION CUADRO Nº 01

Las principales variaciones que se presentan en el Balance General de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda., están dadas por el rubro caja que en el año 2012 ha aumentado en S/.19,559.00 lo cual representa un 43.45% con respecto al año 2011. De la misma manera en el año 2012 el rubro existencias conformada por los materiales auxiliares, suministros y repuestos ha aumentado en un 202.58% que nominalmente se representa en S/.8,595.00 con respecto al año 2011.

En lo que respecta al Activo no Corriente con referente a los rubros de inmuebles, maquinaria y equipo como el rubro depreciación, amortización y agotamiento acumulados aumentaron en un 38.61% con respecto al año 2011. En las cuentas del Pasivo el rubro que varía corresponde a los tributos por pagar que nominalmente aumentó en el año 2012 en S/.938.00; que viene a ser el 37.94% con respecto al año 2011. También se puede ver que en el rubro cuentas por pagar diversas existe una variación de aumento de S/1,180.00 que representa un 25.65%.

Las cuentas del Patrimonio en el año 2012 y 2011 los rubros de capital se mantiene constante y capital adicional aumenta en 87.65%; por otro lado el rubro resultados acumulados en el año 2012 aumenta significativamente en 58.65% y en cifras absolutas de S/3,120.00 con respecto al año 2011; y por último el rubro resultados del ejercicio se incrementa en el año 2012 en S/1,111.00 lo que representa el 5.03% de más con respecto al año base.

B) ANALISIS VERTICAL (Cuadro N° 02)

Su objetivo es determinar el porcentaje que ocupa cada cuenta sobre el total de los estados financieros en este caso del Balance General.



CUADRO Nº 02
EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS INTERNACIONAL
SUR ORIENTE S.C.R.LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2012
(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	
	2012	%	2011	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA	64,570.00	14.19	45,011.00	10.29
MATERIALES AUXILIARES	1200.00	0.26	944.00	0.22
SUMINISTROS	12,729.00	2.80	5320.00	1.22
REPUESTOS	3500	0.77	2570.00	0.59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	81,999.00	18.02	53,845.00	12.30
ACTIVO NO CORRIENTE				
EQUIPO DE TRANSPORTE	450,670.00	99.06	450670.00	102.98
MUEBLES ENSERES	12,750.00	2.80	10476.00	2.39
DEPRECIACION ACUMULADA	-90,460.00	-19.88	-77381.00	-17.68
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	372,960.00	81.98	383765	87.70
TOTAL ACTIVO	454,959.00	100.00	437,610.00	100.00
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
TRIBUTOS POR PAGAR	3410.00	0.75	2472.00	0.56
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	5,780.00	1.27	4600.00	1.05
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9190.00	2.02	7072.00	1.62
PATRIMONIO				
CAPITAL	390,570.00	85.85	390570.00	89.25
CAPITAL ADICIONAL	23,550.00	5.18	12550.00	2.87
RESULTADOS ACUMULADOS	8,440.00	1.86	5320.00	1.22
RESULTADO DEL EJERCICIO	23,209.00	5.10	22098	5.05
TOTAL DEL PATRIMONIO	445,769.00	97.98	430538	98.38
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	454959.00	100.00	437610.00	100.00

Fuente: Estados Financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

INTERPRETACION CUADRO Nº 02

Del activo corriente, la cifra más importante constituye el rubro caja y bancos, ya que en el año 2012 esta partida representa 14.19% del activo total, mientras que en el año 2011 es de 10.29%; también se observa que el rubro materiales auxiliares, suministros y repuestos representa en el año 2012 un total de 3.83% y en el año 2011 expresa un 2.03%.

En la sección del pasivo las partidas que representan mayor porcentaje de las obligaciones a terceros lo constituye el rubro cuentas por pagar diversas con un 1.27% en el año 2012 y el 1.05% en el año 2011, seguida de los tributos por pagar con un 0.75% y un 0.56% respectivamente.

En las cuentas patrimoniales los porcentajes más altos de participación lo constituye el capital con 85.85% en el año 2012 y 89.25% en el año 2011, así mismo el capital adicional en el año 2012 se expresa en 5.18% y para el año 2011 de 2.87% respectivamente, en tercer orden se encuentra el resultado acumulado con una participación del 1.86% en el año 2012 y 1.22% en el año 2011; por último tenemos al resultado del ejercicio que representa el 5.10% para el año 2012 y 5.05% para el año 2011.

5.1.2. ANÁLISIS DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

A) ANÁLISIS HORIZONTAL

CUADRO Nº 03

EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS INTERNACIONAL SUR ORIENTE S.C.R.LTDA

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2012

(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	
	2012	2011	S/	%
PRESTACION DE SERVICIO	329,455.00	298,457.00	30,998.00	10.39
COSTO DE LOS SERVICIOS	286,774.00	259,528.00	-27,246.00	10.50
UTILIDAD BRUTA	42,681.00	38,929.00	3,752.00	9.64
GASTOS DE VENTA	-3566.00	-2710.00	-856.00	31.59
GASTOS DE ADMINISTRACION	-4,110.00	-3,100.00	-1,010.00	32.58
UTILIDAD DE OPERACIÓN	35,005.00	33,119.00	1,886.00	5.69
OTROS GASTOS DE GESTION	-1,850.00	-1,550.00	-300.00	19.35
RSULTADO ANTES DE IMPUESTOS	33,155.00	31,569.00	1,586.00	5.02
IMPUESTO A LA RENTA	-9,946.00	-9,471.00	-475.00	5.02
UTILIDAD NETA	23,209.00	22,098.00	1,111.00	5.03

Fuente: Estados Financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

INTERPRETACIÓN DEL CUADRO Nº 03

Como podemos observar los ingresos por prestación de servicios de la empresa, se incrementan en el año 2012 con relación al año 2011 en S/. 30,998.00 representado porcentualmente en un 10.39%; Se presume que la causa del incremento de los ingresos por prestación de servicio se debe al constante crecimiento de la población.

De la misma manera los costos de servicio, en el año 2012 con relación al año 2011 aumentaron en S/27,246.00 la misma que se representa porcentualmente en un 10.50%.

En relación a la utilidad bruta se tuvo un incremento de S/3,752.00 la misma que se expresa porcentualmente en 9.64%; así mismo, los gastos operativos del año 2012 se incrementa con respecto al año 2011 en S/1,886.00 la misma que representa el 5.69%, teniendo en la misma a los gastos administrativos y ventas que se incrementan en al año 2012 con referente al año 2011 en S/1,010.00 y S/856.00 expresados porcentualmente en 32.58% y 31.59% respectivamente.

Por lo tanto, la utilidad antes de impuesto a la renta en el año 2012 incrementó en S/1,586.00 con relación al año anterior, representado porcentualmente en un 5.02%.

B) ANÁLISIS VERTICAL**CUADRO Nº 04****EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS INTERNACIONAL
SUR ORIENTE S.C.R.LTDA****ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2012****(Expresado en Nuevos Soles)**

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	
	2012	%	2011	%
PRESTACION DE SERVICIO	329,455.00	100.00	298,457.00	100.00
COSTO DE LOS SERVICIOS	-286,774.00	-87.04	-259,528.00	-86.96
UTILIDAD BRUTA	42,681.00	12.96	38,929.00	13.04
GASTOS DE VENTA	-3566.00	-1.08	-2710.00	-0.91
GASTOS DE ADMINISTRACION	-4,110.00	-1.25	-3,100.00	-1.04
UTILIDAD DE OPERACIÓN	35,005.00	10.63	33,119.00	11.10
OTROS GASTOS DE GESTION	-1,850.00	-0.56	-1,550.00	-0.52
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	33,155.00	10.06	31,569.00	10.58
IMPUESTO A LA RENTA	-9,946.00	-3.02	-9,471.00	-3.17
UTILIDAD NETA	23,209.00	7.04	22,098.00	7.40

Fuente: Estados Financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

INTERPRETACIÓN DEL CUADRO Nº 04

En relación al análisis vertical del estado y ganancias y pérdidas cuadro Nº 04, se entiende que en el año 2012 del 100% de ingresos por prestación de servicios, el costo de servicios del año 2012 representan un 87.04% y el año 2011 un 86.96%.

La utilidad operativa de la empresa disminuye en el año 2012 con relación al año 2011 de 11.10% a 10.63%.

Por otro lado, la utilidad antes de impuesto a la renta fue mayor en el año 2012 en relación al año 2011 siendo la misma de 10.58% a 10.06%.

5.2. ANÁLISIS DEL SEGUNDO OBJETIVO ESPECÍFICO

Analizar cómo se toman decisiones gerenciales, en La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

La evaluación de los indicadores financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. se realizó sobre la base de los estados financieros principales y básicos como son: el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas de los periodos 2012 y 2011, las mismas que serán expuestas en las paginas siguientes mediante cuadros y gráficos de análisis.

RATIOS FINANCIEROS

1. ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Muestra el nivel de solvencia financiera de corto plazo de la empresa, en función a la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo que se derivan del ciclo de producción. Para dicho propósito, se han considerado dos indicadores que miden en distintos grados la capacidad de pago corriente.

1.1. LIQUIDEZ GENERAL**Cuadro nº 05**

Liquidez general		
Activo Corriente		
Pasivo corriente		
Año 2011	S/53,845.00	S/7.61
	S/7,072.00	
Año 2012	S/81,999.00	S/8.92
	S/9,190.00	

Fuente: Estados financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda: Elaborado por el ejecutor.

INTERPRETACIÓN

Este índice indica que la empresa a la fecha posee una buena capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, para el año 2011 por cada nuevo sol invertido tiene S/7.61 centavos de sol para cancelar sus deudas a corto plazo, en comparación con el año 2012 su capacidad se incrementa en S/8.92 para cubrir cada nuevo sol de deuda a corto plazo.

1.2. PRUEBA ACIDA

Cuadro n° 06

Prueba Acida		
Activo Corriente – Existencia		
Pasivo corriente		
Año 2011	S/53,845.00 – 8.834.00	S/6.36
	S/7,072.00	
Año 2012	S/81,999.00 – 17,429.00	S/7.03
	S/9,190.00	

Fuente: Estados financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda: Elaborado por el ejecutor.

INTERPRETACIÓN

Se tiene para el año 2011 S/6.36 y para el año 2012 S/7.03 para cubrir cada sol del pasivo corriente a corto plazo en comparación con el año 2011 la liquidez se incrementa en el año 2012 a S/0.67 que es para la empresa una buena capacidad de liquidez.

2. ÍNDICES DE GESTIÓN

Permite 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.

2.1. ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL

Cuadro nº 07

Rotación del Activo total			
Ventas Netas			
Activo total			
Año 2011		S/298,457.00	0.68 Veces
		S/437,610.00	
Año 2012		S/329,455.00	0.72 Veces
		S/454,959.00	

Fuente: Estados financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda: Elaborado por el ejecutor.

INTERPRETACIÓN

Se tiene una rotación de 0.72 veces en el año 2012 y para el año 2011 una rotación de 0.68 veces el cual no es favorable para la empresa debido a que no se utiliza eficientemente los activos para generar ingresos.

2.2. COSTOS DE VENTAS/VENTAS

Cuadro n° 08

COSTOS DE VENTAS/VENTAS

Costo de Ventas		
Ventas Netas		
Año 2011	S/259,528.00	86.96%
	S/298,457.00	
Año 2012	S/286,774.00	87.04%
	S/329,455.00	

Fuente: Estados financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. Elaborado por el ejecutor.

Respecto a los costo de venta de la empresa, para el año 2011 los costos de servicios representan un 86.96% y para el año 2012 representan el 87.04% de las ventas netas; lo que nos indica que la empresa no cuenta con un adecuado sistema de reducción de costos.

2.3. GASTOS OPERACIONALES/VENTAS

Cuadro nº 09

Gastos operacionales / Ventas		
Gastos Operacionales		
Ventas Netas		
Año 2011	S/5,810.00	1.94%
	S/298,457.00	
Año 2012	S/7,676.00	2.33%
	S/329,455.00	

Fuente: Estados financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda: Elaborado por el ejecutor.

INTERPRETACIÓN

Respecto a los gastos operacionales sobre ventas de la empresa, para el año 2011 los gastos operativos representan un 1.94% y para el año 2012 representan un 2.33% de las ventas netas.

3. ÍNDICES DE SOLVENCIA

Mediante los índices de solvencia mediremos la capacidad de endeudamiento de la empresa y su capacidad de pago para enfrentar sus obligaciones o deudas con los medios o recursos que posee.

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.

3.1. RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL

Cuadro nº 10

Razón de endeudamiento total			
Pasivo total			
Activo Total			
Año 2011		S/7,072.00	1.62%
		S/437,610.00	
Año 2012		S/9,190.00	2.02%
		S/454,959.00	

Fuente: Estados financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda: Elaborado por el ejecutor.

INTERPRETACIÓN

Los resultados del indicador del endeudamiento total nos indican que en los años 2011 y 2012 han financiado sus activos en el año 2011 en 1.62% con capital de terceros y en el año 2012 en 2.02% con capital de terceros y con un 97.98% con capital propio.

4. ÍNDICES DE RENTABILIDAD

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

4.1. RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

Cuadro nº 11

Rentabilidad sobre el Patrimonio			
		Utilidad Neta	
		Patrimonio	
Año 2011		S/22,098.00	5.13%
		S/430,538.00	
Año 2012		S/23,209.00	5.21%
		S/445,769.00	

Fuente: Estados financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda: Elaborado por el ejecutor.

INTERPRETACIÓN

Según el análisis del presente ratio, se tiene que para el año 2012 el patrimonio invertido por la empresa genera un rendimiento de 5.21% sobre el patrimonio y en el año 2011 genera el 5.13% respectivamente.

4.2. RENTABILIDAD SOBRE LOS INGRESOS

Cuadro nº 12

Rentabilidad Sobre los Ingresos		
Utilidad Neta		
Ventas		
Año 2011	S/22,098.00	7.40%
	S/298,457.00	
Año 2012	S/23209.00	7.04%
	S/329,455.00	

Fuente: Estados financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda: Elaborado por el ejecutor.

INTERPRETACIÓN

Según la rentabilidad sobre los ingresos de la empresa para el año 2012 fue de 7.04% y para el año 2011 fue de 7.40% como se puede observar disminuye en el periodo 2012 con referente al periodo 2011 en 0.36%, en consecuencia dependerá de la política de venta que la empresa adopte a fin de conseguir mejores resultados.

4.3. RENTABILIDAD SOBRE INVERSIÓN

Cuadro nº 13

Rentabilidad Sobre Inversión		
Utilidad Neta		
Total Activo		
Año 2011	S/22,098.00	5.05%
	S/437,610.00	
Año 2012	S/23,209.00	5.10%
	S/454,959.00	

Fuente: Estados financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda: Elaborado por el ejecutor.

INTERPRETACIÓN

La empresa obtuvo en el año 2012 una rentabilidad de 5.10% y en el año 2011 el 5.05% lo que significa que la gerencia de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. en el año 2012 fue capaz de hacer rendir los recursos confiados, lo cual es aceptable por que se logro utilizar en mucha cantidad los activos.

Cuadro N° 14

RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS

EMPRESA DE TRANSPORTE EXPRESO 15 DE AGOSTO S.C.R.L

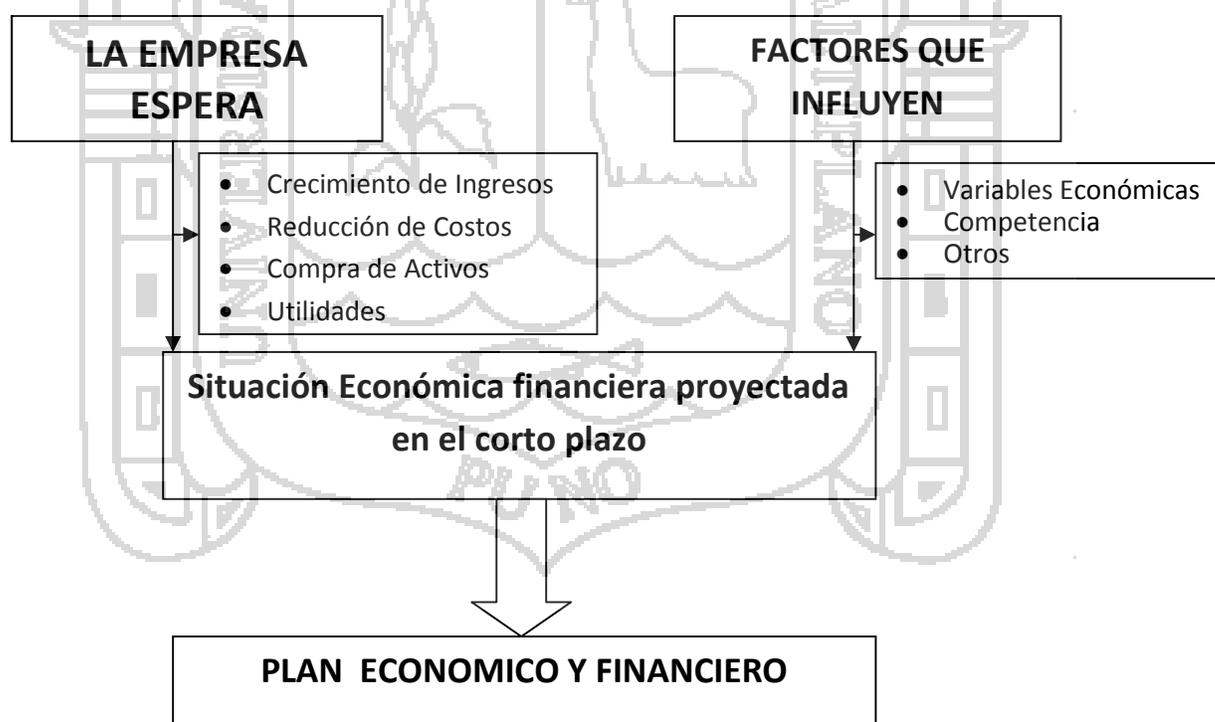
INDICADORES FINANCIEROS		PERIODOS	
		2009	2010
1	INDICES DE LIQUIDEZ		
	LIQUIDEZ GENERAL	S/ 7.61	S/ 8.92
	PRUEBA ACIDA	S/ 6.36	S/ 7.03
2	INDICES DE GESTION		
	ROTACION DEL ACTIVO TOTAL	0.68 veces	0.72 veces
	COSTO DE VENTAS	86.96%	87.04%
	GASTOS OPERACIONALES	1.94%	2.33%
3	INDICES DE SOLVENCIA		
	RAZON DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	1.62%	2.02%
4	INDICES DE RENTABILIDAD		
	RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	5.13%	5.21%
	RENTABILIDAD SOBRE LOS INGRESOS	7.40%	7.04%
	RENTABILIDAD SOBRE INVERSION	5.05%	5.10%

Fuente: Estados financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda: Elaborado por el ejecutor.

5.3. ANÁLISIS DEL TERCER OBJETIVO ESPECÍFICO

Determinar la Incidencia de la toma de decisiones en la rentabilidad de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

Para lograr el análisis del tercer objetivo se debe tener en cuenta el análisis de los objetivos anteriormente analizados; ya que los resultados obtenidos determinan la situación económica y financiera de la empresa, tal es así que con las deficiencias obtenidas se proponga un plan económico financiero para mejorar la gestión de la empresa para los periodos siguientes.



Una buena planificación financiera genera salud económica de la empresa por lo tanto debe maximizar el valor del negocio, a su vez reduce el riesgo, la ineficiencia y la pérdida de oportunidades del negocio, creando múltiples alternativas de acción:

OBJETIVOS DE LA PLANIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA

Los objetivos fundamentales de la planificación económica financiera de la empresa son:

- Trascender más allá de lo operativo y acercarse más a lo estratégico
- Ayudar a identificar los objetivos de la empresa.
- Establecer las acciones necesarias para que la empresa logre sus objetivos financieros.
- Cuantificar las diferentes alternativas estratégicas, a fin de evaluar los impactos que generan en la situación financiera de la empresa.
- Promover el análisis de las diferencias entre los objetivos y la condición financiera actual de la empresa.

5.4. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

5.4.1. CONTRASTACIÓN DE LA PRIMERA HIPÓTESIS ESPECÍFICA

La aplicación del análisis horizontal y vertical de los estados financieros incide positivamente en la toma de decisiones de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. en los periodos 2011-2012.

En relación al análisis horizontal del balance general (cuadro N° 01) se muestra que los activo corriente en el año 2012 se incremento en S/28,154.00 lo cual representa un 52.29% con respecto al año 2011; de las cuales el rubro caja se incremento en S/19,559.00 lo cual representa un 43.45% del total de activos, por otro lado los materiales auxiliare, suministros y repuestos ha aumentado en un 202.58% que nominalmente representa S/8,595.00.

En lo que respecta al Activo no Corriente con referente a los rubros de inmuebles, maquinaria y equipo como el rubro depreciación, amortización y agotamiento acumulados se muestran aumentos en 16.61% en los periodos 2012 y 2011.

En las cuentas del Pasivo el rubro que varía corresponde a los tributos por pagar que nominalmente aumentó en el año 2012 en S/938.00 que viene a ser el 37.94%, también se puede observar que el rubro cuentas por pagar diversas aumenta en S/1,180.00 que representa 25.65% años 2011- 2012.

Las cuentas del Patrimonio, el capital y capital adicional se mantienen constantes; por otro lado los resultados acumulados de la empresa aumenta en S/3,120.00 en el año 2012 que representa el 58.65%, con respecto al año 2011; y por último el rubro resultados del ejercicio se incrementa en el año 2012 en S/1,111.00 lo que constituye un 5.03% de más con respecto al año base.

Con respecto al análisis vertical del balance general (cuadro N° 02) se muestra el rubro caja y bancos en el año 2012 esta partida representa 14.19% del activo total, mientras que en el año 2011 el 10.29%; también se observa que los materiales auxiliares, suministros y repuestos representa en el año 2012 un total de 3.83% y en el año 2011 expresa un 2.03%.

En la sección del pasivo el rubro cuentas por pagar diversas en el año 2012 representa un 1.27% y el 1.05% en el año 2011, seguida de los tributos por pagar con un 0.75% y un 0.56% respectivamente.

En las cuentas patrimoniales el capital en el año 2012 representa el 85.85% y 89.25% en el año 2011, así mismo el capital adicional representa el 5.18% y 2.87% respectivamente, en tercer orden se encuentra el resultado acumulado con una participación del 1.86% en el año 2012 y 1.22% en el año 2011.

En relación al análisis horizontal del estado de ganancias y pérdidas (cuadro N° 03) el incremento de los ingresos en el año 2012 con relación al año 2011 fue de S/.30,998.00 teniendo una variación porcentual de 10.39%, así mismo los costos de servicio de la empresa, en el año 2012 con relación al año 2011

incrementaron en S/.27,246.00 la misma que se representa porcentualmente en un 10.50% lo que indica que esta en relación directa con los ingresos.

La utilidad operativa de la empresa en el año 2012 se incremento con respecto al año 2011 en S/.1,886.00 la misma que representa el 5.69%; por otro lado, la utilidad antes de impuesto a la renta en el año 2012 también se incremento en S/.1,586.00 con relación al año anterior, representado porcentualmente en un 5.02%.

En el análisis vertical del estado de ganancias y pérdidas (cuadro N° 04) se muestra que en el año 2011 del 100% de ventas el costo de servicio representan un 86.96% y el año 2012 el costo de servicio está representada en un 87.04%.

La misma que nos lleva a opinar de que este índice es inferior debido a que la empresa no cuenta con una política de costos adecuado.

La utilidad operativa de la empresa se incrementa en el año 2012 en relación al año 2011 de 11.10% a 10.63%.

Por otro lado, la utilidad antes de impuesto a la renta fue mayor en el año 2011 en relación al año 2012 siendo la misma de 10.58% a 10.06%.

Entonces estos resultados nos sirven para tener información oportuna de lo que se debe mejorar y aplicar para poder determinar una eficiente toma de decisiones de la situación económica y financiera de la empresa.

En tal sentido, SE ACEPTA la hipótesis específica N° 01 planteada para el presente estudio.

5.4.2. CONTRASTACIÓN DE LA SEGUNDA HIPÓTESIS ESPECÍFICA

Una adecuada aplicación de los indicadores financieros permite la correcta toma de decisiones de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. en los periodos 2011-2012.

En relación a la liquidez general de la empresa, cabe indicar que en el año 2011 que por cada S/.1.00 de deuda se cuenta con S/. 7.61 para cubrir los pasivos corrientes mientras que para el año 2012 se cuenta con S/.8.92 (cuadro N° 01).

Por otro lado la razón de prueba ácida nos muestra que en el año 2011 por cada nuevo sol de deuda se cubre con S/.6.36 las deudas inmediatas y para el año 2012 con S/.7.03 respectivamente (cuadro N° 2).

En cuanto a los costos de venta (cuadro N° 08) de la empresa, para el año 2011 los costos de servicios representan un 86.96% y para el año 2012 representan el 87.04% de las ventas netas; lo que nos indica que la empresa no cuenta con un adecuado sistema de reducción de costos; así mismo los gastos operacionales (cuadro N° 09) se demuestra que para el año 2011 esta representaba el 1.94% de las ventas netas y para el año 2012 de 2.33% de las ventas netas.

En cuanto a la razón de endeudamiento total se puede ver que para el año 2011 de un total del 100% el 1.62% es aportado por terceras personas y para el año 2012 el 2.02% es aportado por terceras personas. 97.98 son capital propio (cuadro N° 10).

Con respecto a la rentabilidad sobre patrimonio (cuadro N° 11) se verifico que en el año 2011 genera un rendimiento de 5.13% sobre el patrimonio mientras que en el año 2012 se genera el 5.21% respectivamente, esto debido a que se incremento el financiamiento de terceros.

Por último la rentabilidad sobre los ingresos alcanza un índice de 7.40% para el año 2011 y para el año 2012 un 7.04% es optimo para la empresa en el año 2011 el cual se deberá mejorar para los periodos siguientes (cuadro N° 12).

Estos resultados de los análisis a través de los indicadores financieros implican que deben ser considerados por la gerencia de la empresa, de tal manera, que se puedan tomar decisiones eficaces para así lograr una mejor situación de la empresa, tanto administrativa como financiera.

Por consiguiente, la hipótesis específica N° 02 planteada para la empresa es ACEPTADA.

5.4.3. CONTRASTACIÓN DE LA TERCERA HIPÓTESIS ESPECÍFICA

La presentación de un plan económico y financiero, permite llegar a una adecuada toma de decisiones gerenciales de la Empresa de Transportes y

Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. en los periodos 2011-2012.

El resultado es intrínseco en el trabajo de investigación.

Por lo que la hipótesis específica N° 03 es ACEPTADA.



CONCLUSIONES

Luego de haber contrastado las hipótesis específicas se ha llegado a las siguientes conclusiones.

1. La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. en los periodos 2011 y 2012 no cuenta con la información Económica y Financiera en su debida oportunidad, tampoco se ha realizado el análisis respectivo de los estados financieros o en su defecto se ha realizado solo de alguno de ellos en forma esporádica, este suceso incide en la toma de decisiones gerenciales.
2. El análisis del método vertical del Balance General de la empresa en estudio, está conformada por el Activo, Pasivo y Patrimonio; para el año 2011 el Activo corriente representa 12.30% y el Activo no Corriente 87.70% y para el año 2012 el 18.02% y 81.98% respectivamente, en cuanto al Pasivo corriente para el año 2011 representa el 1.62% y para el año 2012 representa el 2.02% y finalmente el Patrimonio para el año 2011 representa el 98.38% y para el año 2012 el 97.98% respectivamente; esto significa que la inversión de los activos en su mayor parte están financiados por recursos propios, lo cual es favorable para la empresa.
3. Con respecto al análisis vertical del Estado de Ganancias y Pérdidas, la utilidad neta del año 2011 representa el 7.40% y para el año 2012 el 7.04%

este último porcentaje bajo en relación al año anterior, lo que significa que la empresa obtuvo una disminución de 0.36% en el año 2012 con referente al año 2011; Se presume que para seguir mejorando la empresa deberá contar con un sistema adecuado de reducción de costos el cual incide directamente en la utilidad neta del periodo.

4. 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 ingresos, inversión y patrimonio; en el año 2012 se notaron incrementos con referente al año 2011, lo cual se debe seguir mejorando para los siguientes periodos; en consecuencia, dependerá de las políticas que adopte a fin de conseguir mejores resultados.
5. Por todo ello concluimos que el análisis e interpretación de los estados financieros, constituye una herramienta de gran utilidad para una adecuada y oportuna toma de decisiones gerenciales.

RECOMENDACIONES

Para concluir con el desarrollo de la presente investigación se puede recomendar lo siguiente:

1. Al gerente de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. debe de exigir que le proporcione la información Económica y Financiera en su debida oportunidad.
2. Los estados financieros de la empresa deberán ser sometidos a una auditoría externa a fin de que estos sean verdaderos instrumentos de medición; así mismo se recomienda aplicar los métodos de análisis a estos instrumentos de medición para luego tomar decisiones adecuadas y oportunas.
3. Se recomienda mejorar el control interno con respecto a los gastos operativos con la finalidad de reducir las mismas, permitiendo un mayor margen de rentabilidad; así mismo, se debe implementar una política de reducción de costos y/o gastos realizados por la empresa.
4. En cuanto a la rentabilidad de la empresa con relación a los ingresos, patrimonio e inversión se recomienda seguir mejorando para los próximos periodos; haciendo buen uso de los recursos económicos y financieros para así obtener resultados positivos y por ende cumplir con los objetivos y metas trazadas.

5. Por todo ello se recomienda al gerente la aplicación de los lineamientos de mejora, para así poder superar las deficiencias que se presentan en la situación Económica y Financiera de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.



XIII. BIBLIOGRAFÍA

Adrianzen Castillo M. (1997) "*Enciclopedia de Contabilidad*" II Edición Edit. Universidad S.A. Lima Perú.

Andrés Zavala, Abel (2003) "*Proyecto de Investigación Científica*"

Arévalo R. Carlos (1997) "*Proyectos de Inversión de desarrollo Empresarial*".

Barreto Wilson, J. (1992) "*Contabilidad de Costos*" Editorial San marcos.

Bernal Torres, César A. (2004) "*Metodología de la Investigación para Administración y Economía*".

Bunge, Mario (1999) "*La Ciencia, su Método y Filosofía*". Edición. Ariel Barcelona España.

Callo Cáceres, Antonio (2005) "*La Contabilidad de la Empresa*" Tomo I corporación Editora Continental S.A. Lima.

Castillo, Miguel Ángel (1997) "*CINSETY*" Costos un enfoque Moderno en la Gestión de Empresa.

Collantes Menis, Obdulio "*Contabilidad de Costos e Inversión*"

Charles W. Haley (1998) *Administración Financiera* Edic. en Español M.C. Graw-Hill de México S.A. de C.V.

Giraldo Jara, Demetrio (1994) *"Estados Financieros Teoría y Práctica"*. Edición. Lima -Perú.

Días Mosto, Jorge (1985) *Contabilidad de Costos* Editorial Elite Lima Perú.

Días Mosto, Jorge (2001) *"Diccionario y Manual de Contabilidad y Administración"* Cuarta Edición de libros Técnicos. Lima.

Ferrer Quea, Ernesto (1998) *"Análisis de los Estados Financieros"* Editora Hall Perú S.A. Lima Perú.

Hongren Charles T, Sundem Gary L. (1995) *"Contabilidad Administrativa"* Prentitice mayo.

Giraldo Jara, Demetrio (1997) *"contabilidad de Costos y Calidad Total. Tomo I ed. FECAT Lima.*

Lawrence J. Gitman *"Fundamentos de Administración Financiera"*.

Méndez Álvarez, Carlos (2006) *"Guía para Elaborar Diseños de Investigación en Ciencias Económicas, Contables y Administrativas"*.

Reyes Pérez, Ernesto (1998) *"Contabilidad de Costos"* Editorial LIMUSA, México.

Pipolí, Gina (1995) *El Marketing y sus aplicaciones a la realidad peruana. Biblioteca Universitaria Universidad del Pacífico.*

EJECUTOR



ESTADOS FINANCIEROS**EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS INTERNACIONAL
SUR ORIENTE S.C.R.LTDA****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2012****(Expresado en Nuevos Soles)**

RUBROS	PERIODOS		VARIACION
	2012		2011
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA	64,570.00		45,011.00
MATERIALES AUXILIARES	1200.00		944.00
SUMINISTROS	12,729.00		5320.00
REPUESTOS	3500		2570.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	81,999.00		53,845.00
ACTIVO NO CORRIENTE			
EQUIPO DE TRANSPORTE	450,670.00		450670.00
MUEBLES ENSERES	12,750.00		10476.00
DEPRECIACION ACUMULADA	-90,460.00		-77381.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	372,960.00		383765
TOTAL ACTIVO	454,959.00		437,610.00
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
TRIBUTOS POR PAGAR	3410.00		2472.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	5,780.00		4600.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9190.00		7072.00
PATRIMONIO			
CAPITAL	390,570.00		390570.00
CAPITAL ADICIONAL	23,550.00		12550.00
RESULTADOS ACUMULADOS	8,440.00		5320.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	23,209.00		22098
TOTAL DEL PATRIMONIO	445,769.00		430538
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	454959.00		437610.00

Fuente: Estados Financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

**EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS INTERNACIONAL
SUR ORIENTE S.C.R.LTDA**

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2012

(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS	
	2012	2011
PRESTACION DE SERVICIO	329,455.00	298,457.00
COSTO DE LOS SERVICIOS	-286,774.00	-259,528.00
UTILIDAD BRUTA	42,681.00	38,929.00
GASTOS DE VENTA	-3566.00	-2710.00
GASTOS DE ADMINISTRACION	-4,110.00	-3,100.00
UTILIDAD DE OPERACIÓN	35,005.00	33,119.00
OTROS GASTOS DE GESTION	-1,850.00	-1,550.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	33,155.00	31,569.00
IMPUESTO A LA RENTA	-9,946.00	-9,471.00
UTILIDAD NETA	23,209.00	22,098.00

Fuente: Estados Financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

**INDICES IMPORTANTES PARA ANALIZAR LA GESTION FINANCIERA DE
LA EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS
INTERNACIONAL SUR ORIENTE S.C.R.LTDA.**

INDICES DE LIQUIDEZ

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Gastos pagados por anticipados}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo Cte.} - \text{Exist.} - \text{Gastos Pagados por Anticipado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba de liquidez absoluta} = \frac{\text{Activo Cte} - \text{Ctas por cobrar} - \text{Exist} - \text{Gast pag A.}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Razón de Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos} - \text{Valores Negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Liquidez de Caja} = \frac{\text{Cja y Bcos} + \text{Val. Negociables} + \text{Ctas. Cobrar Comer.}}{\text{Cuentas por Pagar Comerciales} + \text{Sobregiro Bancario}}$$

INDICES DE GESTION

$$\text{Rotación de Cja y Bcos} = \frac{(\text{Caja y Bancos} + \text{Valores Negociables}) \times 365}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Ctas por cobrar comerciales}}$$

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$

$$\text{Costo de Ventas} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Gastos operacionales} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Costo financiero sobre ventas} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas Netas}}$$

INDICES DE SOLVENCIA

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Deudas a Largo Plazo}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

$$\text{Endeudamiento patrimonial corriente} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Respaldo del endeudamiento} = \frac{\text{Activo Fijo Neto}}{\text{Patrimonio}}$$

INDICES DE RENTABILIDAD

$$\text{Rentabilidad Neta del Capital} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital + Participación del Trabajo}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Neta del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Bruta Capital} = \frac{\text{Utilidad Ant de Deducciones e Impuestos}}{\text{Capital + Participaciones del Trabajo}} \times 100$$

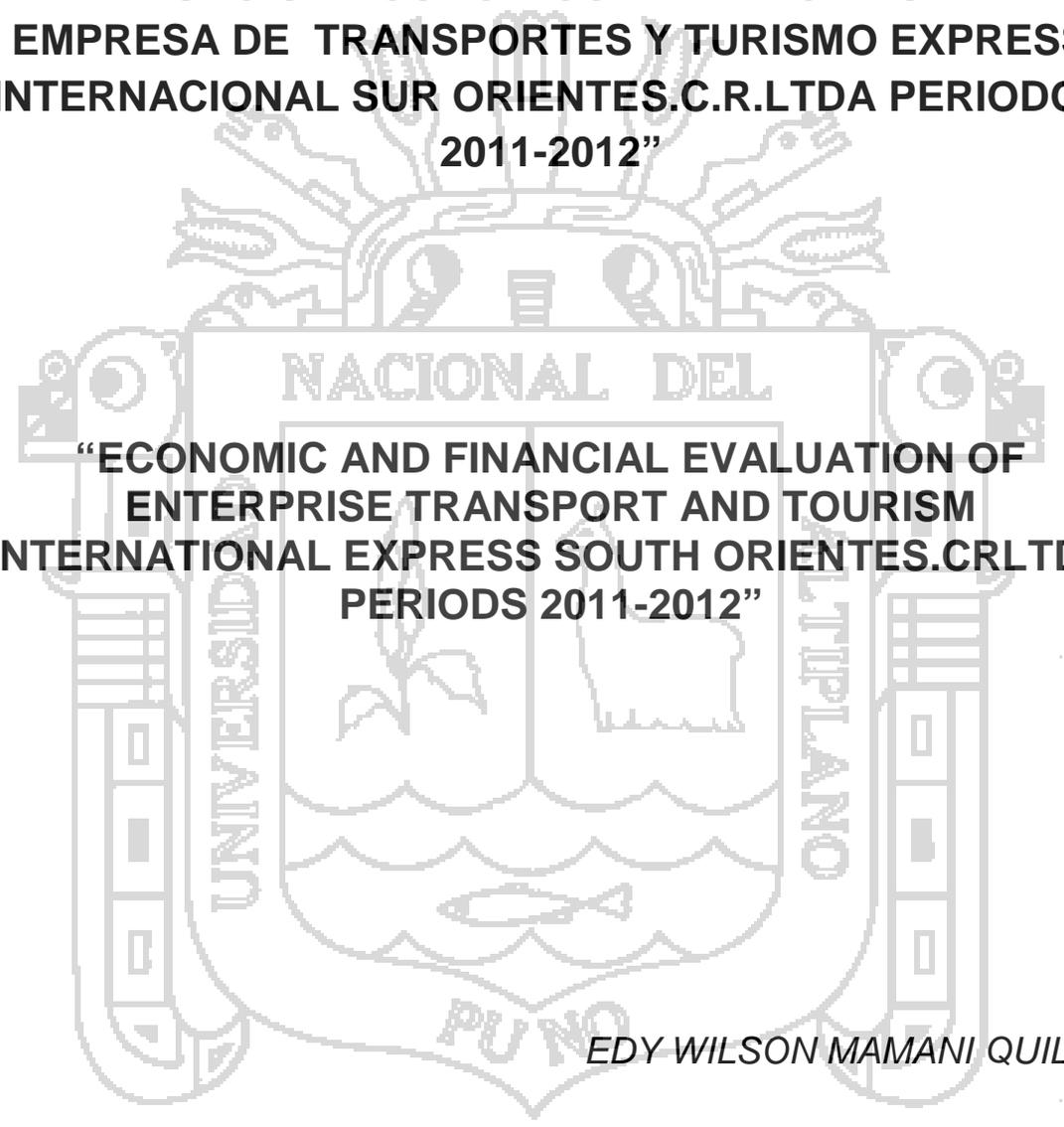
$$\text{Rentabilidad Bruta Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Ant Deducciones e Impuestos}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad bruta activo} = \frac{\text{Utilidad Ant de Deducciones e Impuestos}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad de Ventas Netas} = \frac{\text{Utilidad Netax}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

**“EVALUACION ECONOMICO Y FINANCIERO DE LA
EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS
INTERNACIONAL SUR ORIENTES.C.R.LTDA PERIODOS
2011-2012”**



**“ECONOMIC AND FINANCIAL EVALUATION OF
ENTERPRISE TRANSPORT AND TOURISM
INTERNATIONAL EXPRESS SOUTH ORIENTES.CRLTDA
PERIODS 2011-2012”**

EDY WILSON MAMANI QUILLA

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO DE PUNO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

ARTÍCULO CIENTÍFICO

**"EVALUACIÓN ECONÓMICO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA
DE TRANSPORTES Y TURISMO EXPRESS INTERNACIONAL
SUR ORIENTE S.C.R.LTDA PERIODOS 2011-2012"**

PRESENTADO POR:

EDY WILSON MAMANI QUILLA

APROBADO POR:

DIRECTOR:

Dra. MARIA AMPARO CATAORA PEÑARANDA

ASESOR:

CPC. AMERICO ROJAS APAZA

PUNO

PERU

2015

RESUMEN

El trabajo de investigación fue realizado dentro del ámbito geográfico de la Ciudad de Puno, teniendo en cuenta el interés por conocer los resultados de la situación económica y financiera de la empresa con el fin de lograr disminuir deficiencias en su manejo y lograr encontrar la solución a los problemas económicos y financieros. La población está representada por la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda., la misma que nos servirá como análisis comprendida en la gerencia general referente al sistema contable y la aplicación del análisis económico y financiero. La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. en los periodos 2011 y 2012 no cuenta con la información Económica y Financiera en su debida oportunidad, tampoco se ha realizado el análisis respectivo de los estados financieros o en su defecto se ha realizado solo de alguno de ellos en forma esporádica, este suceso incide en la toma de decisiones gerenciales.

PALABRAS CLAVE: **Balance de Comprobación, Balance General Estados Financieros, Evaluación Financiera, Empresa, Economía Estado de Ganancias y Pérdidas, Finanzas, Turismo.**

ABSTRACT

The paper was conducted within the geographical area of the City of Puno, considering the interest in learning results of the economic and financial situation of the company in order to achieve lower management deficiencies and make finding the solution to the economic and financial problems. Financial Statements structured charts and tables which lead to decisions and establish policies for solving the Economic Financial problems and get positive results was used in the preparation of this paper.

The Company Express International Transport and Tourism South East SCR Ltda. in periods 2011 and 2012 does not have the economic and financial information in due course, neither has made the respective analysis of the financial statements or otherwise has made only one of them sporadically, this event affects the managerial decision making.

I INTRODUCCIÓN

Los Estados Financieros de las empresas de transportes juegan un papel muy importante en el entorno de la toma de decisiones de la rentabilidad económica, porque proporcionan información patrimonial y de resultados, siendo los elementos básicos que permiten establecer las relaciones o medidas económicas financieras, y sirven como un termómetro de las tendencias que siguen los demás gerentes, bajo este orden de ideas, podemos decir que la contabilidad no solo se circunscribe en brindar información mediante la tenencia de libros, sino que también comprende un campo muy amplio al que todo contador debe alcanzar, es decir, al análisis y la interpretación de la información que ha llegado a estructurar mediante los Estados Financieros y sea el soporte del sistema de información en la toma de decisiones de las empresas.

La globalización y la modernidad en las empresas de transportes de hoy en día, exigen a los propietarios, el uso de herramientas de análisis y evaluación, el empleo de instrumentos informáticos de administración, pero esos instrumentos deben dar información confiables y oportuna, de la realidad económica financiera en que se ubica la entidad para que la gerencia pueda orientar las diversas políticas de los negocios y tomar decisiones acertadas.

Por lo tanto, el propósito de este trabajo de investigación, es la realización del análisis económico y financiero de la empresa y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en los periodos 2011-2012.

II METODOS Y MATERIALES

Se ha empleado los métodos inductivo, deductivo, descriptivo analítico y comparativo; como técnica para la recolección de datos se considero la encuesta y el análisis de la información económica y financiera de la empresa de los periodos 2011--2012.

En la elaboración del presente trabajo se utilizó los Estados Financieros estructurados en cuadros y tablas los cuales llevarían a establecer las decisiones y políticas de solución a los problemas Económicos Financieras y así obtener resultados positivos.

III DISCUSION Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

Nos permite mostrar los resultados obtenidos del proceso de investigación realizada, de acuerdo a los objetivos planteado en la presente investigación.

Evaluar los estados financieros de La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. para determinar la situación Económica y Financiera de los periodos 2011- 2012.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2012
(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	
	2012	2011	S/	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA	64,570.00	45,011.00	19,559.00	43.45
MATERIALES AUXILIARES	1200.00	944.00	256.00	27.12
SUMINISTROS	12,729.00	5320.00	7,409.00	139.27
REPUESTOS	3500	2570.00	930.00	36.19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	81,999.00	53,845.00	28,154.00	52.29
ACTIVO NO CORRIENTE				
EQUIPO DE TRANSPORTE	450,670.00	450670.00	0.00	0.00
MUEBLES ENSERES	12,750.00	10476.00	2,274.00	21.71
DEPRECIACION ACUMULADA	-90,460.00	-77381.00	-13,079.00	16.90
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	372,960.00	383765	-10,805.00	-2.82
TOTAL ACTIVO	454,959.00	437,610.00	17,349.00	3.96
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
TRIBUTOS POR PAGAR	3410.00	2472.00	938.00	37.94
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	5,780.00	4600.00	1,180.00	25.65
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9190.00	7072.00	2,118.00	29.95
PATRIMONIO				
CAPITAL	390,570.00	390570.00	0.00	0.00
CAPITAL ADICIONAL	23,550.00	12550.00	11,000.00	87.65
RESULTADOS ACUMULADOS	8,440.00	5320.00	3,120.00	58.65
RESULTADO DEL EJERCICIO	23,209.00	22098	1,111.00	5.03
TOTAL DEL PATRIMONIO	445,769.00	430538	15,231.00	3.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	454959.00	437610.00	17,349.00	3.96

Fuente: Estados Financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

INTERPRETACION

Las principales variaciones que se presentan en el Balance General de la están dadas por el rubro caja que en el año 2012 ha aumentado en S/.19,559.00 lo cual representa un 43.45% con respecto al año 2011.

En lo que respecta al Activo no Corriente con referente a los rubros de inmuebles, maquinaria y equipo como el rubro depreciación, amortización y agotamiento acumulados aumentaron en un 38.61% con respecto al año 2011. En las cuentas del Pasivo el rubro que varía corresponde a los tributos por pagar que nominalmente aumentó en el año 2012 en S/.938.00; que viene a ser el 37.94% con respecto al año 2011. También se puede ver que en el rubro cuentas por pagar diversas existe una variación de aumento de S/1,180.00 que representa un 25.65%.

Las cuentas del Patrimonio en el año 2012 y 2011 los rubros de capital se mantiene constante y capital adicional aumenta en 87.65%; por otro lado el rubro resultados acumulados en el año 2012 aumenta significativamente en 58.65% y en cifras absolutas de S/3,120.00 con respecto al año 2011; y por último el rubro resultados del ejercicio se incrementa en el año 2012 en S/1,111.00 lo que representa el 5.03% de mas con respecto al año base.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2012 (Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	
	2012	2011	S/	%
PRESTACION DE SERVICIO	329,455.00	298,457.00	30,998.00	10.39
COSTO DE LOS SERVICIOS	-286,774.00	-259,528.00	-27,246.00	10.50
UTILIDAD BRUTA	42,681.00	38,929.00	3,752.00	9.64
GASTOS DE VENTA	-3566.00	-2710.00	-856.00	31.59
GASTOS DE ADMINISTRACION	-4,110.00	-3,100.00	-1,010.00	32.58
UTILIDAD DE OPERACIÓN	35,005.00	33,119.00	1,886.00	5.69
OTROS GASTOS DE GESTION	-1,850.00	-1,550.00	-300.00	19.35
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	33,155.00	31,569.00	1,586.00	5.02
IMPUESTO A LA RENTA	-9,946.00	-9,471.00	-475.00	5.02
UTILIDAD NETA	23,209.00	22,098.00	1,111.00	5.03

Fuente: Estados Financieros de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda.

INTERPRETACIÓN

Como podemos observar los ingresos por prestación de servicios de la empresa, se incrementan en el año 2012 con relación al año 2011 en S/. 30,998.00 representado porcentualmente en un 10.39%; Se presume que la causa del incremento de los ingresos por prestación de servicio se debe al constante crecimiento de la población.

De la misma manera los costos de servicio, en el año 2012 con relación al año 2011 aumentaron en S/27,246.00 la misma que se representa porcentualmente en un 10.50%.

En relación a la utilidad bruta se tuvo un incremento de S/3,752.00 la misma que se expresa porcentualmente en 9.64%; así mismo, los gastos operativos del año 2012 se incrementa con respecto al año 2011 en S/.1,886.00 la misma que representa el 5.69%, teniendo en la misma a los gastos administrativos y ventas que se incrementan en al año 2012 con referente al año 2011 en S/. 1,010.00 y S/856.00 expresados porcentualmente en 32.58% y 31.59% respectivamente.

Por lo tanto, la utilidad antes de impuesto a la renta en el año 2012 incrementó en S/.1,586.00 con relación al año anterior, representado porcentualmente en un 5.02%.

IV CONCLUSIONES

1. La Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. en los periodos 2011 y 2012 no cuenta con la información Económica y Financiera en su debida oportunidad, tampoco se ha realizado el análisis respectivo de los estados financieros o en su defecto se ha realizado solo de alguno de ellos en forma esporádica,
2. En análisis del Balance General de la empresa en estudio, está conformada por el Activo, Pasivo y Patrimonio; para el año 2011 el Activo corriente representa 12.30% y el Activo no Corriente 87.70% y para el año 2012 el 18.02% y 81.98% respectivamente, en cuanto al Pasivo corriente para el año 2011 representa el 1.62% y para el año 2012 representa el 2.02% y finalmente el Patrimonio para el año 2011 representa el 98.38% y para el año 2012 el 97.98% respectivamente; esto significa que la inversión de los activos en su mayor parte están financiados por recursos propios, lo cual es favorable para la empresa.
3. Con respecto al análisis del Estado de Ganancias y Pérdidas, la utilidad neta del año 2011 representa el 7.40% y para el año 2012 el 7.04% este ultimo porcentaje bajo en relación al año anterior, lo que significa que la empresa obtuvo una disminución de 0.36% en el año 2012 con referente al año 2011; Se presume que para seguir mejorando la empresa deberá contar con un sistema adecuado de reducción de costos el cual incide directamente en la utilidad neta del periodo.

V RECOMENDACIONES

Para concluir con el desarrollo de la presente investigación se puede recomendar lo siguiente:

6. Al gerente de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. debe de exigir que le proporcione la información Económica y Financiera en su debida oportunidad.
7. Los estados financieros de la empresa deberán ser sometidos a una auditoría externa a fin de que estos sean verdaderos instrumentos de medición; así mismo se recomienda aplicar los métodos de análisis a estos instrumentos de medición para luego tomar decisiones adecuadas y oportunas.
8. Se recomienda mejorar el control interno con respecto a los gastos operativos con la finalidad de reducir las mismas, permitiendo un mayor margen de rentabilidad; así mismo, se debe implementar una política de reducción de costos y/o gastos realizados por la empresa.
9. En cuanto a la rentabilidad de la empresa con relación a los ingresos, patrimonio e inversión se recomienda seguir mejorando para los próximos periodos; haciendo buen uso de los recursos económicos y financieros para así obtener resultados positivos y por ende cumplir con los objetivos y metas trazadas.

VI. BIBLIOGRAFÍA

Adrianzen Castillo M. (1997) "*Enciclopedia de Contabilidad*" II Edición Edit. Universidad S.A. Lima Perú.

Andrés Zavala, Abel (2003) "*Proyecto de Investigación Científica*"

Arévalo R. Carlos (1997) "*Proyectos de Inversión de desarrollo Empresarial*".

Barreto Wilson, J. (1992) "*Contabilidad de Costos*" Editorial San marcos.

Bernal Torres, César A. (2004) "*Metodología de la Investigación para Administración y Economía*".

Bunge, Mario (1999) "*La Ciencia, su Método y Filosofía*". Edición. Ariel Barcelona España.

Callo Cáceres, Antonio (2005) "*La Contabilidad de la Empresa*" Tomo I corporación Editora Continental S.A. Lima.

Castillo, Miguel Ángel (1997) "*CINSETY*" Costos un enfoque Moderno en la Gestión de Empresa.

Collantes Menis, Obdulio "*Contabilidad de Costos e Inversión*"

Charles W. Haley (1998) *Administración Financiera* Edic. en Español M.C. Graw-Hill de México S.A. de C.V.

Giraldo Jara, Demetrio (1994) "*Estados Financieros Teoría y Práctica*". Edición. Lima -Perú.