

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



**“ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO PARA LA TOMA DE
DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J S.R.L DE LA
CIUDAD DE JULIACA, PERIODOS 2015-2016”**

TESIS

PRESENTADA POR:

ALEXANDER CHURA QUISPE

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO – PERÚ

2017

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

TESIS

“ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES
GERENCIALES DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J
S.R.L DE LA CIUDAD DE JULIACA, PERIODOS 2015-2016”

PRESENTADA POR:

ALEXANDER CHURA QUISPE

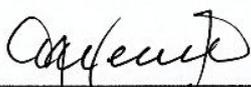
PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR EL JURADO REVISOR CONFORMADO POR:



PRESIDENTE:



Dr. EDGARDO PINEDA QUISPE

PRIMER MIEMBRO:



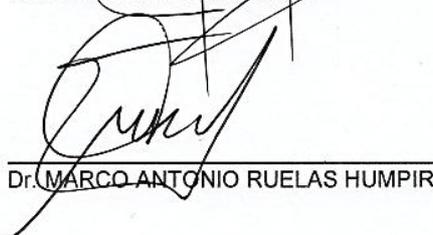
Dr. RAUL ANCHAPURI CANAZA

SEGUNDO MIEMBRO:



Dr. JESUS QUISPE GOMEZ

DIRECTOR / ASESOR:



Dr. MARCO ANTONIO RUELAS HUMPIRI

Fecha de sustentación: 06 de Diciembre del 2017.

Área : Análisis Económico y Financiero
Tema : Estados Financieros

DEDICATORIA

*Con eterna e inmensa gratitud a mi familia,
en especial a mi madre **ESTHER**, inspiración mía
para seguir adelante, por brindarme su apoyo
incondicional y hacer posible mi más añorado
sueño el ser profesional.*

*A los docentes de la escuela profesional
de Ciencias Contables por contribuir en el
proceso de mi formación profesional. A mis
amigos con quienes compartimos gratos
momentos en nuestra vida estudiantil.*

AGRADECIMIENTOS

- A nuestra querida facultad de CIENCIAS CONTABLES, que fue más que un hogar, donde compartimos varios años de la vida estudiantil y por ende aprendimos el compañerismo, la unión y esforzarnos día a día para ser mejores y conseguir nuestra meta y crecer profesionalmente.
- Agradezco también a la UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO nuestro alma mater, por cobijarnos en sus aulas y ambientes académicos para nuestra formación profesional, de la misma manera al personal administrativo de nuestra facultad de ciencias contables que coadyuvan al desempeño de nuestra carrera profesional.
- A mi director de tesis, Dr. Marco Antonio Ruelas Humpiri, por su dedicación y esfuerzo, su experiencia, conocimientos y motivación que ayudan y guían para ser una mejor persona y buen profesional.
- Y agradecer a cada una de las personas que colaboraron y motivaron para la realización del presente trabajo de investigación.

Alexander Chura Quispe.

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTOS.....	4
ÍNDICE GENERAL.....	5
ÍNDICE DE CUADROS	8
ÍNDICE DE GRAFICOS	9
RESUMEN.....	10
ABSTRACT.....	12
INTRODUCCIÓN	14

CAPÍTULO I

**PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE
LA INVESTIGACIÓN**

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	16
1.1.1. Definición del problema.....	17
1.2. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	18
1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	23
1.3.1. Objetivo general.....	23
1.3.2. Objetivos específicos	23
1.4. CARACTERÍSTICAS DEL AREA DE INVESTIGACIÓN.....	24
1.4.1. Ámbito de investigación	24
1.4.2. Descripción de la Empresa	25
1.4.3. Reseña histórica	25

CAPÍTULO II**REVISIÓN LITERARIA**

2.1.	MARCO TEÓRICO.....	27
2.1.1.	Empresa	27
2.1.2.	Clasificación de empresa	28
2.1.3.	Situación financiera.....	33
2.1.4.	Situación económica	34
2.1.5.	Estados financieros.....	35
2.1.6.	Métodos de análisis	51
2.2.	MARCO CONCEPTUAL.....	63
2.3.	HIPÓTESIS	71
2.3.1.	Hipótesis general	71
2.3.2.	Hipótesis específicas	72

CAPÍTULO III**MATERIALES Y MÉTODOS**

3.1.	TIPO DE INVESTIGACIÓN	73
3.2.	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.....	73
3.2.1.	Método descriptivo	73
3.2.2.	Método deductivo.....	73
3.3.	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	74
3.3.1.	Población	74
3.3.2.	Muestra.....	74
3.4.	TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN.....	74

3.4.1. Recopilación documental	74
3.4.2. Análisis documental	74
3.4.3. Técnica de procesamiento de datos.....	75

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. OBJETIVO ESPECÍFICO 1	76
4.1.1. Análisis del estado de situación financiera	76
4.1.2. Análisis del estado de resultados	82
4.2. OBJETIVO ESPECÍFICO 2	86
4.2.1 Indicadores de rentabilidad	86
4.2.2. Indicadores de liquidez	90
4.2.3. Indicadores de solvencia o endeudamiento	95
4.3. PROPUESTA DE LINEAMIENTOS, QUE CONTRIBUYAN A MEJORAR LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL	100
4.4. DISCUSIÓN DE HIPÓTESIS.....	101
4.4.1 Contrastación de la hipótesis específica 1	101
4.4.2. Contrastación de la hipótesis específica 2	105
CONCLUSIONES	109
RECOMENDACIONES	111
BIBLIOGRAFÍA	112
ANEXOS.....	114

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 1: DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA	25
CUADRO 2: ANALISIS VERTICAL DE ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	77
CUADRO 3: ANALISIS HORIZONTAL DE ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	80
CUADRO 4: ANALISIS VERTICAL DE ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.....	82
CUADRO 5: ANALISIS HORIZONTAL DE ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.....	84
CUADRO 6: RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN	87
CUADRO 7: RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	88
CUADRO 8: RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS	89
CUADRO 9: LIQUIDEZ GENERAL.....	91
CUADRO 10: LIQUIDEZ ÁCIDA	92
CUADRO 11: LIQUIDEZ ABSOLUTA.....	94
CUADRO 12: RAZON DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	96
CUADRO 13: SOLVENCIA PATRIMONIAL.....	98
CUADRO 14: CUADRO RESUMEN DE INDICADORES ECONÓMICOS FINANCIEROS AÑO 2016 Y 2015.....	99

ÍNDICE DE GRAFICOS

GRAFICO 1: ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA.....	26
GRAFICO 2: RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN	87
GRAFICO 3: RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	88
GRAFICO 4: RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS	90
GRAFICO 5: LIQUIDEZ GENERAL	91
GRAFICO 6: LIQUIDEZ ÁCIDA	93
GRAFICO 7: LIQUIDEZ ABSOLUTA	94
GRAFICO 8: RAZON DE ENDEUDAMIENTO TOTAL.....	96
GRAFICO 9: SOLVENCIA PATRIMONIAL	98

RESUMEN

El trabajo de investigación que lleva por título: Análisis Económico y Financiero para la Toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L. de la ciudad de Juliaca, Provincia de San Román; Periodos 2015 y 2016, Se ejecutó en la ciudad de Juliaca, para así proponer medidas que coadyuven a tomar decisiones gerenciales acertadas y oportunas; Es preciso destacar la importancia que tiene el conocimiento del análisis económico y financiero para proyectar las decisiones económicas y financieras de la empresa, y que en base a este análisis se opte por tomar decisiones más acertadas. Éste trabajo de investigación se realizó en la administración de la empresa que está situada en la ciudad de Juliaca, por lo que la población y muestra estará representada por la Empresa representaciones automotriz C&J S.R.L. El objetivo general establecido es: Analizar la influencia de la situación económica y financiera, en la toma de decisiones gerenciales de la empresa representaciones automotriz C&J S.R.L. de la ciudad de Juliaca, Provincia de San Román, periodos 2015-2016; En cuanto a las fuentes de información se pretende remitirse a la documentación existente del periodo 2015 y 2016 relacionadas con los Estados Financieros de la empresa; Así mismo, para el desarrollo de la investigación se empleó los métodos: deductivo y descriptivo; La investigación fue de tipo básica y no experimental y cuyos resultados se muestran a continuación: En el análisis de la situación financiera, en el activo corriente los inventarios representa el 93.80% para el año 2016 y 93.72% para el año 2015; En los pasivos corrientes se muestra un incremento del 11.69% en relación al periodo anterior; En el patrimonio, se muestra un incremento de 7.93% en relación al periodo anterior; En el análisis del Estado de resultados se

muestra que las ventas netas del ejercicio incrementaron en un 22.84%, el costo de ventas se incrementó en un 20.50% y también se obtuvo un incremento del 100% en lo que respecta gasto de ventas, y los gastos administrativos disminuyeron en un 100%, lo que permitió mejorar la utilidad operativa en el último periodo en 1.76%; Respecto al análisis de los ratios financieros se tiene que los indicadores de rentabilidad sobre la inversión se muestra una disminución de 5.11% a 4.76%, y la rentabilidad sobre el patrimonio muestra una disminución de -7.80% y -7.35% respectivamente, en el margen sobre ventas de igual manera se muestra una disminución de -4.61% y -3.82% en ambos periodos.

Palabras Clave: Estados financieros, Situación financiera, Situación económica, Ratios financieros, Toma de decisiones.

ABSTRACT

The research work that is titled: Economic and Financial Analysis for Management Decision Making of the Company Representaciones Automotriz C & J S.R.L. from the city of Juliaca, Province of San Román; Periods 2015 and 2016, It was executed in the city of Juliaca, in order to propose measures that help to make sound and timely management decisions; It is necessary to highlight the importance of the knowledge of the economic and financial analysis to project the economic and financial decisions of the company, and based on this analysis, choose to make more accurate decisions. This research work was carried out in the administration of the company that is located in the city of Juliaca, so the population and sample will be represented by the company Representaciones Automotriz C & J S.R.L. The general objective established is: Analyze the influence of the economic and financial situation, in the management decision making of the company automotive representations C & J S.R.L. from the city of Juliaca, Province of San Román, periods 2015-2016; Regarding the sources of information, it is intended to refer to the existing documentation of the 2015 and 2016 period related to the Company's Financial Statements; Likewise, for the development of the research the methods were used: deductive and descriptive; The research was of a basic and not experimental type and the results are shown below: In the analysis of the financial situation, in the current assets the inventories represent 93.80% for the year 2016 and 93.72% for the year 2015; Current liabilities show an increase of 11.69% in relation to the previous period; In equity, an increase of 7.93% in relation to the previous period is shown; In the analysis of the income statement it is shown that net sales for the year increased by 22.84%, cost of sales

increased by 20.50% and also an increase of 100% in sales expense was obtained, and administrative expenses decreased by 100%, which allowed improving operating income in the last period by 1.76%; Regarding the analysis of the financial ratios, the indicators of profitability on the investment show a decrease of 5.11% to 4.76%, and the return on equity shows a decrease of -7.80% and -7.35% respectively, in the margin on sales in the same way shows a decrease of -4.61% and -3.82% in both periods.

Key Words: Financial Statements, Financial Situation, Economic Situation, Financial Ratios, Decision Making.

INTRODUCCIÓN

El análisis económico y financiero es un instrumento de trabajo para los directores y gerentes financieros, mediante el cual se pueden obtener índices, relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en el proceso operativo y funcional de la empresa los mismos que han sido registrados en la contabilidad de la empresa.

La investigación aborda un tema muy importante en el ámbito de análisis e interpretación de los estados financieros, que permitió conocer la situación económica y financiera de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Así mismo la evaluación se realizó aplicando los métodos de análisis horizontal, vertical y de ratios financieros los que permitieron determinar la incidencia en las decisiones gerenciales. En este sentido, es preciso establecer que un buen análisis de los estados financieros implica la aplicación de técnicas y operaciones matemáticas con la finalidad de obtener medidas, relaciones y variaciones para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa en estudiada; Por lo que, es necesario proponer medidas que permitan mejorar la toma de decisiones gerenciales de la empresa.

En tal sentido, el problema general planteado de la investigación es: ¿En qué medida el análisis de la situación económica y financiera influye en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca de los periodos 2015 y 2016? Como objetivo general: Analizar y Evaluar la influencia del análisis de la situación económica y financiera en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca de los

periodos 2015 y 2016 y como hipótesis general de la investigación: El análisis de la situación económica y financiera influye significativamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca, periodos 2015 – 2016.

Y con el propósito de desarrollar la investigación hemos estructurado nuestro trabajo de investigación en los siguientes capítulos:

- **Capítulo I:** Planteamiento del problema, Antecedentes y Objetivos de la investigación en la q se especifica por qué y los orígenes del problema en base a los antecedentes existentes sobre el tema para luego ser formulados mediante objetivos.
- **Capítulo II:** Marco teórico, Marco conceptual e Hipótesis de la investigación: se conceptúan definiciones relacionadas al tema para formular las hipótesis respectivas.
- **Capítulo III:** Métodos de investigación: nos muestra los métodos y técnicas que nos permitieron lograr nuestros objetivos.
- **Capítulo IV:** Exposición y Análisis de Resultados: Muestra los resultados mediante cuadros, los que fueron analizados como resultado de aplicación de términos porcentuales y comparaciones para llegar a las conclusiones y recomendaciones finales.

Conclusiones.

Recomendaciones.

Bibliografía.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y

OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Teniendo conocimiento que la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L. de la ciudad de Juliaca, Provincia de San Román hace la presentación de los estados económicos y financieros, con el objeto de tomar decisiones, se ha observado que la información financiera no es considerada para realizar su análisis y evaluación correspondiente, no se valora otros aspectos como una proyección viendo la realidad desde el punto de la situación financiera, cómo se está manejando la información contable, económica y financiera, por ende su toma de decisiones no es favorable para la empresa. La evaluación de los indicadores financieros viene a ser muy importantes y pueden ayudar a la gerencia a una mejor toma de decisiones.

Por lo tanto la falta de evaluación de los indicadores financieros provocará una mala toma de decisiones por parte de la gerencia de la empresa; En tal sentido, hace falta un análisis y evaluación de los resultados de los estados financieros, y hacer el uso de las herramientas de medida como son los ratios financieros y con ello evaluar los indicadores financieros y nos permita tomar una alternativa para llevar una toma de decisión, este problema es la que me permite realizar una investigación para determinar en qué medida influye el análisis y evaluación de los estados financieros, en la toma de decisiones de la Empresa

Representaciones Automotriz C&J S.R.L. de la ciudad de Juliaca, Provincia de San Román, visto ello se ha llegado a formular las siguientes preguntas:

1.1.1. Definición del problema

El presente trabajo de investigación, partió de las siguientes interrogantes:

Problema general

¿En qué medida el análisis de la situación económica y financiera influye en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca de los periodos 2015 y 2016?

Problemas específicos

Problema específico (1)

¿De qué manera la evaluación de los estados financieros a través del método horizontal y vertical influye en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca?

Problema específico (2)

¿De qué manera la evaluación de los estados financieros a través de los indicadores financieros influye en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca?

Problema específico (3)

¿Qué alternativas se deben proponer para el mejoramiento del análisis de los estados financieros para la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca?

1.2. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Los siguientes son las investigaciones relacionadas a nuestro tema, los que nos sirvió como soporte a nuestra investigación:

a). Investigaciones nacionales

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

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

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

Chambi, E. (2016). Evaluación de la situación económica - financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. periodos 2014 – 2015; En sus tesis concluye:

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

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

Nuñez, F. (2015). Análisis Económico y Financiero de la Empresa de Transportes Expreso Internacional Tour Peru S.R.L. periodos 2013 y 2014. En sus tesis concluye:

Según el análisis del estado de situación financiera, en el activo corriente, las principal variación se muestran en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo con un aumento del 75.04%, sin embargo en el rubro de otras cuentas

por cobrar se muestra una disminución del -58.89% lo que significa que se vienen aplicando políticas adecuadas de cobranzas a clientes; Referente al Pasivo, las deudas a largo plazo disminuyeron en -7.11% lo que significa que se viene amortizando las deudas contraídas con entidades financieras, debiendo evitarse el sobreendeudamiento y controlar los riesgos financieros; Respecto a los ratios financieros, la liquidez general de la empresa es positiva lo que significa que la empresa cuenta con capacidad financiera para cubrir sus obligaciones corrientes; el Plazo promedio de cobranza es razonable en el último periodo lo que implica que hubo una mejora significativa de las políticas de cobranzas, pero la empresa es altamente dependiente de financiamiento de fuentes externas; respecto a la rentabilidad sobre la inversión fueron muy bajas a los esperados por la empresa, los que deberán establecer las medidas correctivas necesarias respecto a las gestión de la empresa.

Neyra, D. (2013). Situación Económica y Financiera de la empresa INTRANSORT S.A.C. para la toma de decisiones gerenciales periodos 2011 – 2012. En sus tesis concluye:

En cuanto al análisis financiero que se ha realizado también tiene una repercusión en la Toma de decisiones de la Empresa es así que tenemos las siguientes deficiencias: En cuanto al endeudamiento total la Empresa INTRANSORT S.A.C. debe de reducir el financiamiento externo; evitar el sobre endeudamiento, puesto que la misma haría que no contemos con una independencia financiera sólida así mismo nuestros riesgos sería incontrolables.

b). Investigaciones Internacionales

Alarcón, A. y Ulloa, E. (2012). El análisis de los estados financieros: papel en la toma de decisiones gerenciales. Trabajo de investigación. Observatorio de la Economía Latinoamericana; Concluye:

Hoy día en la dinámica de las operaciones de la empresa, el problema real a la hora de juzgar la posición financiera a corto plazo de una empresa consiste en averiguar lo más cercanamente posible, la futura capacidad generadora de dinero de esa empresa con respecto a las demandas de efectivo que tendrá que enfrentar en el futuro cercano. Lo que importa no es qué condiciones prevalecerán en un momento dado, sino si la empresa al realizar sus operaciones regulares puede continuar generando la suficiente cantidad de dinero en el plazo adecuado como para cumplir con todas sus obligaciones financieras y operacionales. De manera que un buen análisis de los estados financieros mediante la información contable utiliza diferentes técnicas, métodos o procedimientos para investigar las causas y los efectos de la gestión de la empresa para llegar a su actual situación y poder predecir dentro de ciertos límites su desarrollo en el futuro para la toma de decisiones.

Ochoa, S. y Toscano, J. (2012). Revisión crítica de la literatura sobre el análisis financiero de las empresas. Trabajo de investigación, Revista Científica Instituto de Ciencias Sociales y Administración, México; Concluye:

De la revisión de la literatura en relación con el análisis de estados financieros a corto y a largo plazo se observa que no se suele aplicar un sistema estadístico en la recolección de datos de dichos estados financieros para su análisis e interpretación en nuestro país. Por lo tanto,

se considera necesario desarrollar y aplicar métodos estadísticos para analizarlos e interpretarlos con la posibilidad de proyectar estados Financieros debido a su naturaleza eminentemente cuantitativa. Todo el desarrollo en el campo de la investigación contable en referencia al análisis e interpretación de los estados financieros utilizando modelos y herramientas estadísticas se ha llevado a cabo, básicamente, en los Estados Unidos de Norteamérica, Europa, Sudamérica, Japón y Australia, no en nuestro país.

En el estudio de los estados financieros de las empresas se debe ampliar su análisis mediante métodos estadísticos al utilizar no sólo las herramientas y sistemas actuales de análisis e interpretación de los estados financieros mediante razones. Con ello, se contaría con mayores elementos de juicio para apoyar las opiniones que se deban formar los analistas de información financiera con respecto a los renglones y rubros de los estados financieros de cada entidad económica. Asimismo, se minimizarían los problemas y limitaciones potenciales que se relacionaron en el punto número 4, donde se tratan las limitaciones en el uso de los ratios. Los profesionales financieros, contadores públicos, administradores de empresas y organizaciones contarían con herramientas más avanzadas a las ya existentes para el análisis financiero de sus respectivas organizaciones.

En las instituciones de enseñanza e investigación superior se deberá ampliar el conocimiento en el área contable, financiera y administrativa a ser impartido, con lo que habrá mayor beneficio y certidumbre en la interpretación de la información financiera por parte de los accionistas, el gran público inversionista, los contadores públicos, administradores, analistas financieros y público usuario de instrumentos y servicios financieros. Si se determina la existencia de

correlaciones y dependencias entre los distintos renglones monetarios de los estados financieros, se facilitará la proyección de estados financieros.

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1. Objetivo general

Analizar y Evaluar la influencia del análisis de la situación económica y financiera en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca de los periodos 2015 y 2016.

1.3.2. Objetivos específicos

Objetivo específico (1)

Evaluar la influencia del análisis de los estados financieros a través del método horizontal y vertical en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca.

Objetivo específico (2)

Evaluar el comportamiento de los indicadores Financieros en la situación económica y financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca.

Objetivo específico (3)

Proponer alternativas que contribuyan a mejorar el análisis de los estados financieros de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca.

1.4. CARACTERÍSTICAS DEL AREA DE INVESTIGACIÓN

1.4.1. Ámbito de investigación

El ámbito de estudio de la investigación se realizó dentro de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca.

Ubicación

La ubicación de la investigación fue en la ciudad de Juliaca de la Provincia de San Román, específicamente en la EMPRESA REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J S.R.L; Juliaca, es la capital de la provincia de San Román y del distrito homónimo, ubicada en la jurisdicción de la región Puno, en el sudeste de Perú. Cuenta con una población de 270 340 habitantes (2014), situada a 3824 msnm, en la meseta del Collao, al noroeste del Lago Titicaca. Es el mayor centro económico de la región Puno, y una de las mayores zonas comerciales del Perú.

1.4.2. Descripción de la Empresa

CUADRO 1

DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

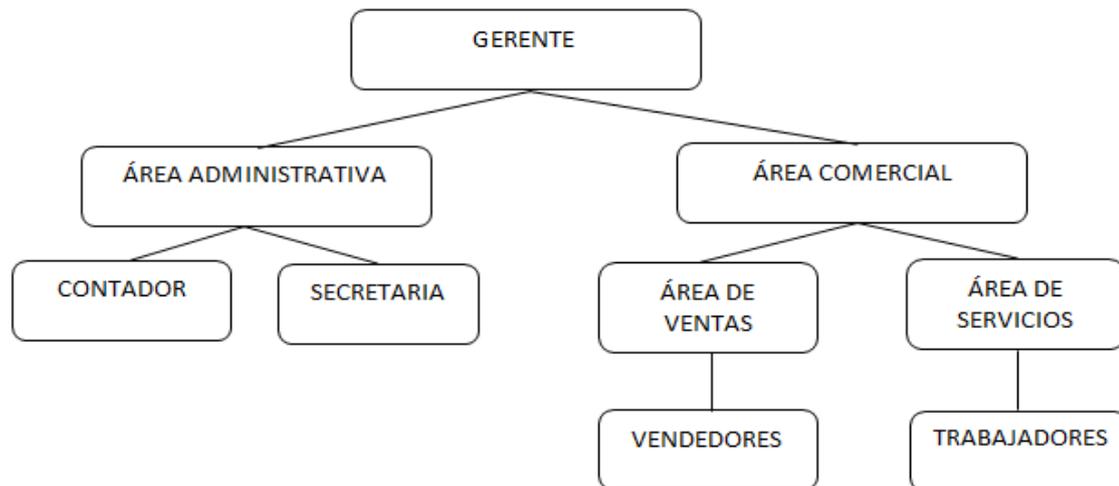
RAZON SOCIAL	REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
NOMBRE COMERCIAL	
RUC	20600218841
ACTIVIDAD	VENTA DE PIEZAS, ACCESORIOS VEHICULARES
DOMICILIO FISCAL	JR. APURIMAC NRO. 1115 CERCADO PUNO-SAN ROMAN-JULIACA
OFICINA ADMINISTRATIVA	
OFICINA COMERCIAL	JR. APURIMAC NRO. 1115 CERCADO

Fuente: REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL.

1.4.3. Reseña histórica

La empresa en comienza su actividad en el 2010 con la denominación que fue en ese entonces REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ siendo representante la Sra. VILMA MONRROY QUISPE la actividad era la misma, la venta de accesorios vehiculares teniendo una gran aceptación en el mercado generando considerables ingresos y atrayendo nuevos clientes por la venta de accesorios y piezas vehiculares de calidad, al pasar el tiempo la empresa cambia la denominación a REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL siendo esta vez el representante el sr. EDY RICHARD VELASQUEZ APAZA denominado gerente y representante legal; Específicamente a inicios de febrero del 2015, para así operar de la fecha en adelante manteniendo en práctica la misma actividad comercial y lograr la aceptación del mercado en gran cantidad y poder tener clientes fijos y como toda empresa generar ingresos o en términos contables utilidades.

GRAFICO 1
ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA



Fuente: Representaciones Automotriz C&J.

CAPÍTULO II

REVISIÓN LITERARIA

2.1. MARCO TEÓRICO

2.1.1. Empresa

(Zevallos, E., Contabilidad General 2010) La empresa es la unidad económico-social, con fines de lucro, en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para realizar una producción socialmente útil, de acuerdo con las exigencias del bien común. Los elementos necesarios para formar una empresa son: capital, trabajo y recursos materiales. En general, se entiende por empresa al organismo social integrado por elementos humanos, técnicos y materiales cuyo objetivo natural y principal es la obtención de utilidades, o bien, la prestación de servicios a la comunidad, coordinados por un administrador que toma decisiones en forma oportuna para la consecución de los objetivos para los que fueron creadas. Para cumplir con este objetivo la empresa combina naturaleza y capital. Existen numerosas diferencias entre unas empresas y otras.

Ruelas, M Y Espillico, A. (2013). Define a la empresa como: Un agente económico activo expuesto al riesgo, que a partir de las decisiones relativamente autónomas, combina y organiza los factores de producción, para obtener los bienes y/o servicios de valor, con el propósito de maximizar su rentabilidad o lucro.

2.1.2. Clasificación de empresa

➤ SEGÚN EL SECTOR ACTIVIDAD:

A. Empresa del sector primario:

También denominado sector extractivo, ya que el elemento básico de la actividad se obtiene directamente de la naturaleza: ganadería, agricultura, caza, pesca, extracción de áridos, agua, minerales, petróleo, energía eólica, etc. (Chiavenato, 2006)

B. Empresas del sector secundario o industrial:

Se refiere a aquellas que realizan algún proceso de transformación de la materia prima. Abarca actividades tan diversas como la construcción, la óptica, la maderera, lo textil, etc. (Chiavenato, 2006)

C. Empresas del sector terciario o de servicios:

Incluye a las empresas cuyo principal elemento es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales.

Comprende también una gran variedad de empresas, como las de transporte, bancos, comercio, seguros, hotelería, asesorías, educación, restaurantes, etc. (Chiavenato, 2006)

➤ SEGÚN SU TAMAÑO LAS EMPRESAS SE CLASIFICAN EN:

A. Grandes empresas:

Se caracterizan por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones

de dólares, tienen miles de empleados de confianza y sindicalizados, cuentan con un sistema de administración, operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales. (Chiavenato, 2006)

B. Medianas empresas:

En este tipo de empresas intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, generalmente tienen sindicatos, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados. (Chiavenato, 2006)

C. Pequeñas empresas:

En términos generales, las pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predominan en la industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no exceden un determinado tope y el número de personas que las conforman no excede un determinado límite. (Chiavenato, 2006)

D. Microempresas:

Por lo general, la empresa y la propiedad son de propiedad individual, los sistemas de fabricación son prácticamente artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la administración, producción, ventas y finanzas son elementales y reducidas, el director o propietario puede atenderlos personalmente. (Chiavenato, 2006)

➤ SEGÚN SU TAMAÑO LAS EMPRESAS SE CLASIFICAN EN:

A. Empresa privada:

La propiedad del capital está en manos privadas.

B. Empresa pública:

Es el tipo de empresa en la que el capital le pertenece al Estado, que puede ser Nacional, Provincial o Municipal.

➤ SEGÚN EL AMBITO DE ACTIVIDAD LAS EMPRESAS SE CLASIFICAN EN:

A. Empresas locales

Son aquellas que funcionan en el pueblo, ciudad o municipio.

B. Empresas provinciales

Son aquellas que operan en el ámbito geográfico de una provincia o estado de un país.

C. Empresas regionales

Son aquellas cuyas ventas involucran a varias provincias o regiones.

D. Empresas nacionales

Cuando su actividad y ventas se realizan prácticamente en todo el territorio de un país o nación.

E. Empresas multinacionales

Cuando sus actividades se extienden a varios países y el destino de sus recursos puede ser cualquier país.

➤ SEGÚN EL DESTINO DE LOS BENEFICIOS LAS EMPRESAS SE CLASIFICAN EN:

A. Empresas con fines de lucro:

En el caso de las organizaciones con fines de lucro, las ganancias de la empresa se pueden distribuir entre los dueños de la empresa.

B. Empresas sin fines de lucro:

Las asociaciones sin fines de lucro son asociaciones formadas mediante el acuerdo entre cinco o más personas físicas o jurídicas (morales) para desarrollar o realizar actividades de bien social o interés público con fines lícitos y que no tengan como propósito obtener beneficios monetarios.

➤ SEGÚN LA FORMA JURIDICA LAS EMPRESAS SE CLASIFICAN EN:

A. Unipersonal

El empresario o propietario, persona con capacidad legal para ejercer el comercio, responde de forma ilimitada con todo su patrimonio ante las personas que pudieran verse afectadas por el accionar de la empresa.

(Chiavenato, 2006)

B. Sociedad colectiva

En este tipo de empresas de propiedad de más de una persona, los socios responden también de forma ilimitada con su patrimonio, y existe participación en la dirección o gestión de la empresa. (Chiavenato, 2006)

C. Cooperativas

No poseen ánimo de lucro y son constituidas para satisfacer las necesidades o intereses socioeconómicos de los cooperativistas, quienes también son a la vez trabajadores, y en algunos casos también proveedores y clientes de la empresa. (Chiavenato, 2006)

D. Comanditarias

Poseen dos tipos de socios: a) los colectivos con la característica de la responsabilidad ilimitada, y los comanditarios cuya responsabilidad se limita a la aportación de capital efectuado. (Chiavenato, 2006)

E. Sociedad de responsabilidad limitada

Los socios propietarios de estas empresas tienen la característica de asumir una responsabilidad de carácter limitado, respondiendo sólo por el capital o patrimonio que aportan a la empresa. (Chiavenato, 2006)

F. Sociedad Anónima

Tiene el carácter de la responsabilidad limitada al capital que aportan, pero poseen la alternativa de tener las puertas abiertas a cualquier persona que desee adquirir acciones de la empresa. Por este camino,

estas empresas pueden realizar ampliaciones de capital, dentro de las normas que las regulan. (Chiavenato, 2006)

2.1.3. Situación financiera

La situación financiera consiste en ver si la empresa ha distribuido adecuadamente sus activos y pasivos para estar en condiciones de cumplir con el pago de sus obligaciones y compromisos, dentro de los plazos establecidos, sin dificultades y continua con sus actividades normalmente. (Ordoñez, 2010)

La situación financiera es el estado en el que se encuentra la estructura del patrimonio de una empresa deducido del estudio e interpretación del balance de la situación por relación con la cantidad y proporción de capitales propios y ajenos, su utilización y grado de eficacia atendiendo a la actividad que ésta desarrolla. La situación financiera consiste en ver si la empresa ha distribuido adecuadamente sus activos y pasivos para estar en condiciones de cumplir con el pago de sus obligaciones y compromisos, dentro de los plazos establecidos, sin dificultades. (Meza, 2011)

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

Fundamentalmente de los estados financieros se pueden obtener relaciones o porcentajes, datos estadísticos e información valiosa acerca

de las operaciones y de las condiciones financieras del negocio; sin embargo, las numerosas decisiones que requieren información, no siempre se apoyan en ello, debiendo sustituirse por resúmenes o modelos informativos con otras características.

2.1.4. Situación económica

El estado de ganancias y pérdidas comprenden las cuentas de ingresos, costos y gastos, presentados según el método de función de gasto. En su formulación se debe observar lo siguiente: a) debe incluirse todas las partidas que representen ingresos o ganancias y gasto o pérdida originados durante el período; b) sólo debe incluirse las partidas que afecten la denominación de los resultados netos. (Soria, 2013)

Una empresa es rentable cuando tiene capacidad para generar resultados positivos, o sea para generar utilidades. Así decimos que la empresa tiene una buena rentabilidad cuando está ganando dinero y decimos que la empresa tiene una mala rentabilidad cuando sus resultados son negativos. (Meza, 2011)

Interpretando a (Soria, 2013) el análisis de la gestión financiera involucra el análisis de la información económica, la que contablemente, se expresa en el denominado estado de resultados integral o estado de Ganancias y Pérdidas.

La situación económica de una empresa es la capacidad que tiene la misma para generar resultados positivos, pero esto no es situación económica, esto es rentabilidad de la empresa.

2.1.5. Estados financieros

Los estados financieros conforman los medios de comunicación que las empresas utilizan para exponer la situación de los recursos económicos y financieros a base de los registros contables, juicios y estimaciones que son necesarias para su preparación. En base a esta conceptualización podemos decir entonces que los estados financieros, muestran la situación económica y financiera o el resultado en la gestión de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, expresado de esta forma en cuadros sinópticos, los datos extractados de los libros y registros contables. (Zevallos, 2013)

Fundamentalmente de los estados financieros se pueden obtener relaciones o porcentajes, datos estadísticos e información valiosa acerca de las operaciones financieras. (Moquillaza, 2010)

Los estados financieros son un informe resumido que muestra cómo una empresa ha utilizado los fondos que le confían sus accionistas y acreedores, y cuál es su situación financiera actual. Los tres estados financieros básicos son el balance, que muestra los activos, pasivos y patrimonio de la empresa en una fecha establecida; (2) estado de resultados, que muestra cómo se obtiene el ingreso neto de la empresa en un período determinado, y (3) el estado de flujo de efectivo que muestra las entradas y salidas de efectivo producidas durante el período.

Es una práctica estándar para las empresas presentar estados financieros que se adhieran a los principios de contabilidad generalmente aceptados para mantener la continuidad de la información

y la presentación a través de las fronteras internacionales. Los estados financieros son a menudo auditados por agencias gubernamentales, contadores, firmas, etc. para asegurar la exactitud y para propósitos de impuestos, financiamiento o inversión.

Objetivos de los Estados Financieros

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la situación financiera de una empresa que sea útil a una amplia gama de usuarios con el objeto de tomar decisiones económicas. Los estados financieros deben ser comprensibles, relevantes, fiables y comparables.

Además, los estados financieros pueden ser utilizados por los usuarios para fines distintos.

Los propietarios y gerentes requieren de los estados financieros para tomar decisiones de los negocios importantes que afectan a la continuidad de sus operaciones. El análisis financiero se realiza a continuación sobre estos estados para proporcionar una mayor comprensión de los datos. Estas declaraciones también se utilizan como parte del informe anual para los accionistas.

Los empleados también necesitan estos informes en la toma de acuerdos en la negociación colectiva, en la discusión de su remuneración, los ascensos y clasificaciones.

Los inversionistas potenciales hacen uso de los estados financieros para evaluar la viabilidad de invertir en un negocio. Los análisis financieros

son a menudo utilizados por los inversores y son preparadas por profesionales (analistas financieros), dándoles así la base para tomar decisiones de inversión.

Las instituciones financieras (bancos y otras compañías de préstamo) los utilizan para decidir si se le concede o no a una empresa un determinado préstamo para financiar la expansión y otros gastos importantes.

Las entidades públicas (autoridades fiscales) necesitan los estados financieros para determinar la idoneidad y la exactitud de los impuestos y otros derechos declarados y pagados por una empresa. Son la base para el cálculo del impuesto sobre beneficios.

Los proveedores que le venden a crédito a una empresa requieren de los estados financieros para evaluar la solvencia de la empresa.

Los medios de comunicación y el público en general también están interesados en los estados financieros para una variedad de razones.

En la contabilidad con NIIF (NIIF Completas o con NIIF para Pymes), el objetivo de los Estados Financieros se resumen en dos aspectos:

EL Desempeño Empresarial

Los Estados Financieros buscan proporcionar información razonable concerniente a la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad, a una amplia gama de usuarios (Accionistas, Empleados, Inversionistas, etc) que no se encuentran en

condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades de información.

EL Desempeño Administrativo

Mediante los Estados Financieros también se puede evaluar la gestión realizada por los Administradores, es decir, constatar con cuanta efectividad han sido manejados los recursos por parte de los Gerentes y con esto realizar las correcciones necesarias para ampliar el nivel de productividad.

Finalidad de los Estados Financieros

Los estados financieros constituyen una representación financiera estructurada de la situación financiera y de las transacciones llevadas a cabo por la empresa. El objetivo de los estados financieros, con propósitos de información general, es suministrar información acerca de la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo, que sea útil a un amplio espectro de usuarios al tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión que los administradores han hecho de los recursos que se les han confiado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministran información acerca de los siguientes elementos de la empresa:

- **Activos**
- **Pasivos**
- **Patrimonio neto**

- **Ingresos y gastos, en los cuales se incluyen las pérdidas o ganancias de valor**

- **Flujos de efectivo.**

Esta información, junto con la contenida en las notas a los estados financieros, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros, particularmente en lo que se refiere a la distribución temporal y grado de certidumbre de la generación de efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Importancia de los Estados Financieros

Todas las compañías, recaban datos financieros sobre sus operaciones y transmiten esta información a las partes interesadas en forma de estados financieros. Estos reportes están ampliamente estandarizados y, por lo tanto, podemos utilizar sus datos para hacer comparaciones entre empresas y a través del tiempo. El análisis de ciertos elementos de los estados financieros puede identificar áreas en las que la empresa sobresale y, también, áreas de oportunidad de mejora.

Una instancia donde se presentan y se analizan los estados financieros es en el informe anual, donde se resume y documentan las actividades financieras de la empresa durante el último año. Se inicia con una carta a los accionistas de parte del presidente y/o del consejo directivo de la empresa, en donde además se explica la filosofía, las estrategias y acciones de la administración, así como los planes para el próximo año.

Para las diferentes disciplinas que existen dentro de las organizaciones la importancia de los Estados financieros y su análisis es visto desde las siguientes perspectivas:

CONTABILIDAD.- En esta área necesitan entender el informe a los accionistas para preparar los cuatro estados financieros principales como son, el estado de resultados; el balance general, el estado de utilidades retenidas, y el estado de flujos de efectivo. Así como calcular e interpretar las razones financieras para que las entidades interesadas en el análisis financiero puedan tomar las mejores decisiones.

ADMINISTRACIÓN.- Para esta disciplina es importante que el análisis muestre que partes se manejarán en el informe anual de las organizaciones, como analizarán los estados financieros los que están dentro y fuera de la empresa para evaluar diversos aspectos de desempeño; la precaución que se debe tener al utilizar análisis de razones financieras, y como afectan el valor de la empresa los estados financieros.

MARKETING.- Debemos entender los efectos que tendrán las decisiones que tome esta área en los estados financieros, en particular en los estados de resultados y en los estados de flujos de efectivo, y la manera en que el análisis de razones financieras afectará las decisiones de la empresa, especialmente en lo que respecta a aquellas razones financieras que impliquen cifras de ventas. Afectando niveles de inventarios, políticas de crédito y decisiones de valuación.

OPERACIONES.- El análisis financiero debe mostrarnos como se reflejan los costos de operación en los estados financieros y la manera en que las razones financieras especialmente las que implican activos, costo de ventas o inventarios, podría afectar las solicitudes de equipo o instalaciones nuevas.

SISTEMAS DE INFORMACIÓN.- necesita dar a conocer que datos se incluirán en los estados financieros para diseñar sistemas que proporcionen datos para quienes preparen y utilicen los estados.

Limitaciones de los Estados Financieros

Desafortunadamente los estados financieros no nos proporcionan la información financiera suficiente para obtener un juicio sumamente exacto acerca de la situación financiera de una empresa ya que adolecen de ciertas fallas o defectos, que en términos medidos pueden llamarse

LIMITACIONES. A continuación se citan algunas de ellas.

- 1.- La moneda que es la unidad de valor utilizada en la contabilidad y por consecuencia reflejada en los estados financieros, carece de estabilidad, por lo tanto su poder adquisitivo está variando continuamente, por lo que puede decirse, que las cifras de los estados financieros no representan valores absolutamente reales.
- 2.- La capacidad de la administración y la eficiencia de sus decisiones, no se encuentra reflejada en los estados financieros

con un valor asignado, y por ésta razón no se puede medir con la observación de dichos estados.

- 3.- Inclusive algunos bienes que figuran en los estados financieros. Tienen intrínsecamente valores más elevados en el mercado, que los valores asignados en la contabilidad, como puede ser el caso de algunos minerales, metales o activos fijos, etc.
- 4.- En la contabilidad han quedado incluidos convencionalismos contables, juicios y criterios personales que se han conjugado en la presentación de las cifras de los estados.
- 5.- Simplemente con la contabilidad no pueden apreciarse la costeabilidad y conveniencia de algunas políticas establecidas.
- 6.- Por la presentación que se hace en los estados financieros, de los valores del negocio, no siempre es posible darse cuenta cabal, de su disponibilidad o exigibilidad
- 7.- En la contabilidad hay verdaderas disposiciones fiscales, que son medidas aceptadas, más no bases correctas de valuación.
- 8.- Los estados financieros, no muestran con precisión las posibilidades de desarrollo o supervivencia del negocio.

Aspectos financieros básicos a analizar en una empresa.

Un juicio sobre la situación financiera y económica de un negocio, podrá ser emitido después de determinados estudios o análisis. Estos estudios pueden realizarse desde distintos puntos de vista, y enfocarse hacia

diversos aspectos de la empresa, como: Liquidez, crediticios, de actividad, de eficiencia, desarrollo y proyección, convertibilidad de factores, rendimientos, etc.

No obstante la existencia de diversos aspectos, situaciones o posiciones financieras o económicas a las que se puede enfocar el análisis, para juzgar la situación financiera y económica de una entidad económica, el análisis se referirá principalmente al grado de LIQUIDEZ, ESTABILIDAD, **RENTABILIDAD Y ACTIVIDAD O ADMINISTRACION DE LOS ACTIVOS.-**

LIQUIDEZ. (O SOLVENCIA CORTO PLAZO).- Significa contar con los recursos necesarios o suficientes para cubrir las deudas.

Con el estudio de la liquidez se mide la capacidad de pago que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo..

ESTABILIDAD (SOLVENCIA A LARGO PLAZO O ENDEUDAMIENTO O APALANCAMIENTO FINANCIERO.- La estabilidad de una empresa se refiere a aquella situación que garantiza el desarrollo normal y continuo de la actividad.

Por el análisis de la misma, se determina si la empresa está en condiciones de hacer frente a sus obligaciones futuras. Por tal motivo se dice que es una situación de crédito futura.

RENTABILIDAD.- Es la capacidad que posee el negocio para generar utilidades.

Se refleja en los rendimientos alcanzados, con el estudio de la misma se mide principalmente la eficiencia de los directores y administradores de la empresa, ya que ellos son los responsables de la adecuada operación de la misma.

Estado de Situación Financiera

Es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico, ya sea de una organización pública o privada, a una fecha determinada y que permite efectuar un análisis comparativo de la misma; incluye el activo, el pasivo y el capital contable. Se formula de acuerdo con un formato y un criterio estándar para que la información básica de la empresa pueda obtenerse uniformemente como por ejemplo: posición financiera, capacidad de lucro y fuentes de fondeo.

El Estado de Situación Financiera comúnmente denominado Balance General, es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada. Su estructura la conforman cuentas de activo, pasivo y patrimonio o capital contable. Su formulación está definida por medio de un formato, en cual en la mayoría de los casos obedece a criterios personales en el uso de las cuentas, razón por el cual su forma de presentación no es estándar. A criterio personal creo conveniente y oportuno que el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, debería emitir un formato general de catálogo de cuentas que permita la presentación de este estado financiero en una estandarización global en su utilización.

Características

- 1) **COMPRESIVOS:** debe integrar todas las actividades u operaciones de la empresa.
- 2) **CONSISTENCIA:** la información contenida debe ser totalmente coherente y lógica para efectos de información.
- 3) **RELEVANCIA:** debe ayudar a mostrar los aspectos principales del desempeño de la empresa, esta característica ayudara a ejercer influencia sobre las decisiones económicas de los que la utilizan, ayudándoles a evaluar hechos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.
- 4) **CONFIABILIDAD:** Deben ser el reflejo fiel de la realidad financiera de la empresa.
- 5) **COMPARABILIDAD:** es necesario que puedan compararse con otros periodos de la misma empresa con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera.

Ya que su estructura la conforman las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, definiremos cada uno de ellos de acuerdo a NIIF.

Información a presentar en el estado de situación financiera

Como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

- Efectivo y equivalentes al efectivo.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

- Activos financieros [excluyendo los importes de efectivo, deudores comerciales, inversiones en asociadas, inversiones en entidades controladas en forma conjunta).
- Inventarios.
- Propiedades, planta y equipo.
- Propiedades de inversión registradas al valor razonable con cambios en resultados.
- Activos intangibles.
- Activos biológicos registrados al costo menos la depreciación acumulada y el deterioro del valor.
- Activos biológicos registrados al valor razonable con cambios en resultados.
- Inversiones en asociadas.
- Inversiones en entidades controladas de forma conjunta.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.
- Pasivos financieros (excluyendo los importes de acreedores comerciales y provisiones)
- Pasivos y activos por impuestos corrientes.
- Pasivos por impuestos diferidos y activos por impuestos diferidos (éstos siempre se clasificarán como no corrientes).
- Provisiones.

Estado de Resultados

El estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones de negocio.

Este estado financiero te brinda una visión panorámica de cuál ha sido el comportamiento de la empresa, si ha generado utilidades o no. En términos sencillos es un reporte es muy útil para ti como empresario ya que te ayuda a saber si tu compañía está vendiendo, qué cantidad está vendiendo, cómo se están administrando los gastos y al saber esto, podrás saber con certeza si estás generando utilidades.

Componentes del estado de resultados

Los elementos de un estado financiero se agrupan de la siguiente manera: ingresos, costos y gastos. En base a estos tres rubros principales se estructura el reporte.

Las principales cuentas que lo conforman son las siguientes:

- Ventas: Este dato es el primero que aparece en el estado de resultados, debe corresponder a los ingresos por ventas en el periodo determinado.
- Costo de ventas: Este concepto se refiere a la cantidad que le costó.
- Utilidad o margen bruto: Es la diferencia entre las ventas y el costo de

ventas. Es un indicador de cuánto se gana en términos brutos con el producto es decir, si no existiera ningún otro gasto.

- Gastos de operación: En este rubro se incluyen todos aquellos gastos que están directamente involucrados con el funcionamiento de la empresa.
- Utilidad sobre flujo: Es un indicador financiero que mide las ganancias o utilidad que obtiene una empresa sin tomar en cuenta los gastos financieros, impuestos y otros gastos contables que no implican una salida de dinero real
- Depreciaciones y amortizaciones: Son importes que de manera anual se aplican para disminuir el valor contable a los bienes tangibles que la empresa utiliza.
- Utilidad de operación: Se refiere a la diferencia que se obtiene al restar las depreciaciones.
- Gastos y productos financieros: Son los gastos e ingresos que la compañía tiene pero que no están relacionados de manera directa con la operación.
- Utilidad antes de impuestos: Este concepto se refiere a la ganancia o pérdida.
- Impuestos: Contribuciones sobre las utilidades que la empresa paga.
- Utilidad neta: Es la ganancia o pérdida final que la empresa obtiene resultante de sus operaciones después de los gastos operativos, gastos financieros e impuestos.

Al momento de elaborar tu estado financiero es importante que tomes en cuenta algunas consideraciones:

- Es importante que el estado de resultados se realice de forma mensual, trimestral y anual para un mejor seguimiento.
- Detalla de manera precisa cada rubro de gastos ya sean operativos, administrativos, financieros etc.
- Asegúrate de contar con información real y confiable, esto puedes de lograrlo al contar con una herramienta tecnológica, que te ayude a integrar la información de todas las áreas operativas y financieras de empresa.

Objetivos del estado de resultados

El estado de pérdidas y ganancias tiene objetivos muy puntuales cuando presenta la situación financiera de la compañía, el principal es medir el desempeño operativo de la empresa en un periodo determinado al relacionar los ingresos generados con los gastos en que se incurre para lograr ese objetivo.

Esta información que se obtiene es de mucha utilidad, sobre todo al analizarlo en conjunto con otros estados financieros básicos como el balance general y el estado de flujo de efectivo, de esta manera al evaluar el estado de resultados de tu empresa podrás:

1. Realizar una evaluación precisa de la rentabilidad de tu empresa, su capacidad de generar utilidades, de igual manera es importante para conocer de qué manera puedes optimizar tus recursos para maximizar tus utilidades.
2. Medir el desempeño de la empresa es decir, cuánto estás invirtiendo por cada peso que estás ganando.
3. Obtener un mejor conocimiento para determinar la repartición de los dividendos ya que éstos dependen de las utilidades generadas durante el periodo.
4. Estimar los flujos de efectivo al poder realizar proyecciones de las ventas de manera más precisa al utilizar el estado de resultados como base.
5. Identificar en qué parte del proceso se están consumiendo más recursos económicos, esto lo puedes saber al analizar los márgenes en cada rubro. Esto te dará una perspectiva de la eficiencia de la empresa.

El estado de resultados es de vital importancia para tu empresa ya que se convierte en un elemento de apoyo a la gestión al brindarte información de valor para la toma de decisiones y la planeación estratégica.

2.1.6. Métodos de análisis

ANÁLISIS VERTICAL

El análisis vertical es la herramienta financiera que permite verificar si la empresa está distribuyendo acertadamente sus activos y si está haciendo uso de la deuda de forma debida teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas.

Es bueno tener en cuenta que el objetivo del análisis vertical es determinar que tanto porcentual representa cada cuenta del activo o del pasivo dentro del subtotal de sus afines o del total de ellas, para lograrlo se halla la relación entre la cuenta que se quiere determinar, por ejemplo la caja, y el subtotal de la cuenta afín, en el caso sería con el activo disponible o con el total del activos y luego se procede a convertir esa relación en porcentaje multiplicando por 100.

Luego de haber encontrado la relación porcentual a cada cuenta con respecto al subtotal o total según sea el caso, se inicia el análisis e interpretación de cada cuenta.

Lo primero que se debe hacer para una buena interpretación de los datos numéricos arrojados en el análisis vertical es conocer muy bien la empresa a estudiar (por su actividad, por su tamaño, por su régimen jurídico, por su estilo de venta, por su origen de capital, por estilo de apalancamiento, por su objeto social Etc.)

Lo anterior es el fundamento que soportará el diagnóstico por ejemplo; si la empresa por su tamaño es una microempresa, por su actividad es

comercial y no utiliza apalancamientos financieros, lo seguro es que no puede soportar un estilo de ventas al crédito, entonces la concentración porcentual en cuentas por cobrar a clientes debe ser mínima o ceros cualquier dato en contrario deberá objetarse.

ANÁLISIS HORIZONTAL

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

A diferencia del análisis vertical que es estático porque analiza y compara datos de un solo periodo, este procedimiento es dinámico porque relaciona los cambios financieros presentados en aumentos o disminuciones de un periodo a otro. Muestra también las variaciones en cifras absolutas, en porcentajes o en razones, lo cual permite observar ampliamente los cambios presentados para su estudio, interpretación y toma de decisiones.

Procedimiento de análisis:

- Se toman dos Estados Financieros (Balance General o Estado de Resultados) de dos periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.

- Se presentan las cuentas correspondientes de los Estados analizados. (Sin incluir las cuentas de valorización cuando se trate del Balance General).
- Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior. (Las cuentas deben ser registradas por su valor neto).
- Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
- En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones e porcentaje. (Este se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100).
- En otra columna se registran las variaciones en términos de razones. (Se obtiene cuando se toman los datos absolutos de los Estados Financieros comparados y se dividen los valores del año más reciente entre los valores del año anterior). Al observar los datos obtenidos, se deduce que cuando la razón es inferior a 1, hubo disminución y cuando es superior, hubo aumento.

ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros son cocientes que relacionan variables de estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados con el fin de tener un juicio sustentado sobre el estado de la empresa.

INDICADORES – RATIOS FINANCIEROS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

La liquidez es la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, la falta de liquidez origina dificultades financieras que por lo general empiezan con el recorte o cierre de los créditos por los acreedores que de manera alguna quieren asumir riesgos para recuperar sus acreencias. (Calderón, J. 2010, Pg. 186).

Nos dice que estos indicadores que muestran el nivel de solvencia financiera de la empresa para el corto plazo. Expresan la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. (Zans, W. 2009, Pg. 363)

- a. **ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE:** Mide la liquidez corriente que tiene la empresa, para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Muestra la habilidad que tiene la Gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo. (Flores, J. 2013, Pg. 190).

La definición operativa del indicador es:

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

- b. **LIQUIDEZ ÁCIDA (PRUEBA ÁCIDA):** Es otra razón que sirve para medir la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo, con una exigencia mayor que consiste en eliminar del numerador el valor de las existencias por cuanto requieren de mayor tiempo para convertirse en efectivo; así mismo, se excluyen los servicios y otros contratados por anticipado por que no son convertibles a dinero. (Calderón, J. 2010, Pg. 187).

La definición operativa del indicador es:

$$\text{Liquidez Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Total Pasivo Corriente}}$$

- c. **LIQUIDEZ ABSOLUTA:** Es una razón que mide la capacidad de pago inmediata, descartando la variable tiempo e incertidumbre. Se obtiene dividiendo el activo disponible entre los pasivos corrientes. La separación de las partidas realizable y exigible se hace bajo el supuesto de que no se lleguen a concretar, lo cual es casi improbable en una empresa que está en marcha. (Calderón, J. 2010, Pg. 188).

La definición operativa del indicador es:

$$\text{Liq. Absoluta} = \frac{\text{Disponible}}{\text{Total Pasivo Corriente}}$$

- d. **CAPITAL DE TRABAJO:** Nos muestra el exceso de Activo Corriente que posee la empresa, para afrontar sus obligaciones corrientes. (Flores, J. 2013, Pg. 190).

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

RATIOS DE SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO

Estos ratios sirven para medir la capacidad que tiene una empresa para pagar sus obligaciones en las fechas de vencimiento, situación que puede darse en el corto y en el largo plazo. Estas razones, al igual que las de liquidez, son estáticas, pues solo consideran partidas del balance general. (Calderón, J. 2010, Pg. 194).

Muestran la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones en el largo plazo. Esta capacidad dependerá de la correspondencia que exista entre el plazo para recuperar las inversiones y los plazos de vencimiento de las obligaciones contraídas con terceros. (Zans, W. 2009, Pg. 372).

- a. **RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL:** Mide la proporción del total de activos que es financiado con recursos de terceros. Lo aconsejable es que este entre 40.00% y 60.00%. Puede desdoblarse en endeudamiento a corto plazo (considerando solo pasivo corriente), y en endeudamiento a largo plazo (considerando solo pasivo no corriente).

La razón inversa de este indicador refleja la capacidad de la empresa de hacer frente a todas las deudas con los activos con que dispone.

La definición operativa del indicador es:

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

- b. **SOLVENCIA PATRIMONIAL:** Nos muestra la proporción de participación del capital propio y de terceros en la formación de los recursos que ha de utilizar la empresa para el desarrollo de sus operaciones. (Flores, J. 2013, Pg. 191).

$$\text{Solvencia Patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}} \times 100$$

RATIOS DE RENTABILIDAD

El objetivo de toda empresa es vender para obtener los mayores beneficios económicos traducidos en utilidad; para ello será necesario que la administración del negocio se preocupe de una cada vez mayor participación en el mercado mediante un crecimiento ordenado. (Calderón, J. 2010, Pg. 196).

Estos ratios miden la capacidad de la empresa para producir ganancias. Por eso son de mayor importancia para los usuarios de la información financiera. Son los ratios que determinan el éxito o fracaso de la gerencia. (Zans, W. 2009, Pg. 374).

- a. **RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN:** Este índice determina la rentabilidad del activo mostrando la eficiencia en el uso de los activos de una empresa. (Flores, J. 2013, Pg. 192).

$$\text{Rentabilidad Sobre la Inversion} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

- b. **RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO:** Muestra el beneficio neto generado en relación con la inversión que han efectuado los

propietarios de la empresa. Se le denomina también ROE. (Return On Equity).

La definición operativa del indicador es:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Patrimonio}} \times 100$$

- c. RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS:** Mide la Utilidad obtenida en un año con respecto a las ventas netas efectuadas en el mismo periodo. También se le conoce como margen sobre ventas o índices de productividad.

La definición operativa del indicador es:

$$\text{Margen Sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

TOMA DE DECISIONES

Es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos (utilizando metodologías cuantitativas que brinda la administración). La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción entre las disponibles, a los efectos de resolver un problema actual o potencial (aun cuando no se evidencie un conflicto latente).

La toma de decisiones a nivel individual se caracteriza por el hecho de que una persona haga uso de su razonamiento y pensamiento para elegir una solución a un problema que se le presente en la vida; es decir,

si una persona tiene un problema, deberá ser capaz de resolverlo individualmente tomando decisiones con ese específico motivo.

En la toma de decisiones importa la elección de un camino a seguir, por lo que en un estado anterior deben evaluarse alternativas de acción. Si estas últimas no están presentes, no existirá decisión.

Para tomar una decisión, cualquiera que sea su naturaleza, es necesario conocer, comprender, analizar un problema, para así poder darle solución. En algunos casos, por ser tan simples y cotidianos, este proceso se realiza de forma implícita y se soluciona muy rápidamente, pero existen otros casos en los cuales las consecuencias de una mala o buena elección pueden tener repercusiones en la vida y si es en un contexto laboral en el éxito o fracaso de la organización, para los cuales es necesario realizar un proceso más estructurado que puede dar más seguridad e información para resolver el problema. Las decisiones nos atañen a todos ya que gracias a ellas podemos tener una opinión crítica.

Toma de Decisiones Gerenciales

Las necesidades de información requeridas dentro de la organización varían de acuerdo al nivel dentro de la estructura organizacional. Las decisiones de los ejecutivos o directores son menos estructuradas donde no existen situaciones repetitivas y por ende no pueden aplicarse recetas únicas de solución; por el contrario deben establecerse criterios de evaluación y puntos de vistas para cada situación donde muchos de los datos deben provenir de fuentes externas y subjetivas en entornos con riesgos e incertidumbre. Debido a que es imposible determinar y

controlar todas las variables o factores que inciden en una situación es que se busca a través de modelos representar la realidad para su análisis en él se espera que las decisiones tomadas sean decisiones satisfactorias y no óptimas dentro del contexto de racionalidad de quiénes deben tomar decisiones. Las decisiones que los ejecutivos efectúen se desplegarán en todos los niveles de la organización traducidas en objetivos y acciones más específicas y concretas en cada nivel hacia abajo. La información requerida en estas decisiones representan el punto de partida para llevar a cabo acciones que finalmente afectarán el desempeño de la organización.

Las Decisiones Gerenciales pueden ser clasificadas, desde el punto de vista de la gestión, en dos tipos:

- Decisiones de Planificación
- Decisiones de Control de Gestión

Esto se debe a que un director o ejecutivo desempeña mayoritariamente decisiones en cuanto a la planificación (¿Qué se va hacer?) y un poco menos en el control dentro del proceso administrativo (¿Se está haciendo lo previsto?). Las funciones de planificación y control están estrechamente ligadas en la actualidad debido al carácter cíclico del proceso, dinámico del entorno y adaptativo de la organización. Las Decisiones de Control de Gestión están en un punto intermedio entre las Decisiones de Planificación y las del Control de Operaciones, ya que éste último debe asegurar la eficiencia y eficacia de las tareas individuales de acuerdo a la implantación de la estrategia. De aquí en

adelante las decisiones de control de gestión se denominarán Decisiones de Control como forma de simplificar su nombre, ya que las decisiones de control de operaciones están orientadas a las transacciones que requieren muy poca participación de los directores debido a que son mayoritariamente sistemáticas, con datos exactos y específicos donde es posible automatizar y utilizar herramientas científicas (Ejemplo: el control numérico para optimización).

Debido a la importancia de la estrategia y los compromisos emanados de ésta en toda la organización, las decisiones de planificación están circunscritas principalmente en el proceso que se denomina Planificación Estratégica que es un proceso sistemático donde se definen los objetivos y se formulan las estrategias para conseguirlo (¿Qué hacer?); se especifican los programas de acción a largo plazo con la correspondiente asignación de recursos (¿Cómo implementarlas?). Las decisiones de planificación se denominarán Decisiones Estratégicas cuando se determinan en el proceso de Formulación de Estrategia donde se definen los objetivos para la organización y de las estrategias para lograrlas, éstas tienen la propiedad de ser mayoritariamente decisiones proactivas, tendientes a delinear el futuro o establecer una situación deseada; en cambio las Decisiones de Control son más bien de carácter reactivo y tendientes a anticipar un problema futuro señalado por un indicador de referencia o en el peor caso tomar acciones correctivas ante un problema ya ocurrido. En las decisiones de control existe un detector (Medida) que estimula a un evaluador

(Ejecutivo) a llevar a cabo una acción. Las Decisiones de Control también se denominarán de Control Estratégico en la medida que exista una estrategia ligada a él.

Sin embargo, las Decisiones Estratégicas también pueden tener un carácter reactivo, en especial cuando surgen de cambios imprevistos en el entorno. Cuando esto ocurre y se efectúa una planificación para enfrentar los cambios se le denomina Planificación Oportunista. El caso normal cuando es programado y se efectúa con cierta periodicidad se le denomina Planificación Formal. Ambas son necesarias para mantener la viabilidad de la organización ya que la planificación oportunista aparece cuando los problemas no han sido anticipados por la planificación formal.

Las decisiones tomadas en ambos ámbitos derivan distintos resultados y acciones. Las decisiones estratégicas no son sistemáticas, más a largo plazo, con datos más inexactos del futuro, están representadas en un Plan Estratégico que describe el cómo se va implantar la estrategia, estos están expresados además en forma cuantitativa a través de un presupuesto.

La formulación de estrategias requiere para el ejecutivo un carácter creativo e innovador (Hay que competir menos, se debe ganar antes la batalla), no es sistemática deriva de la conclusión del análisis de las amenazas y oportunidades del entorno, por lo tanto puede provenir de cualquier fuente y en cualquier momento.

Las decisiones de control de gestión están representadas en un plan de acción que tiene menor alcance, ya que es más específico donde debe

solucionar un problema puntual con un tiempo de respuesta más breve.

Un plan de acción correctivo como respuesta a un problema requiere de la especificación para cada objetivo de indicadores y metas donde es necesario medir, analizar y diagnosticar la causa del problema y posteriormente seleccionar dentro de alternativas una acción correctiva adecuada.

2.2. MARCO CONCEPTUAL

Administración

Es un proceso de planeación, organización, Dirección y control de actividades. La administración comprende la coordinación de hombres y recursos materiales para el logro de ciertos objetivos. Es el subsistema clave dentro del sistema organizacional. Comprende a toda la organización y es la fuerza vital que enlaza todos los demás subsistemas.

El objeto principal de la administración ha de ser asegurar la máxima prosperidad para cada uno de sus empleados.

Actividad Empresarial.

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

Activo

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

Activo corriente

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

Activo no corriente

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

Activo financiero

Es considerado como activo financiero:

1. El activo que sea efectivo;
2. Un derecho contractual para recibir efectivo u otro activo financiero de otra empresa;

3. Un derecho contractual que permita intercambiar instrumentos financieros con otra empresa bajo condiciones que son potencialmente favorables para la empresa; o,
4. El instrumento de patrimonio de otra empresa.

Activo disponible

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

Activo circulante

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

Administración estratégica

Análisis y desarrollo de los retos o impactos, de las amenazas y oportunidades, externas o internas, a las que se enfrenta la empresa.

Análisis financiero

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

Análisis económico

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

Análisis de los Estados financieros

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

Capital

Incluye los aportes de los socios de la empresa. El capital se debe presentar neto en la parte pendiente de pago.

Eficacia

La eficacia tiene relación directa con el logro de los objetivos y metas programadas, es la manifestación administrativa de la eficiencia.

Eficiencia

Expresión que emplea para medir la capacidad o cualidad de actuación de un sistema económico, para lograr el cumplimiento de objetivos determinados, minimizando el empleo de recursos.

Ejercicio (Período)

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

Empresa

Organización constituida por personas naturales, sucesiones indivisas o personas jurídicas que se dedica a cualquier actividad lucrativa de extracción, producción, comercio o servicios, con excepción de las asociaciones y fundaciones sin fines de lucro que tiene personalidad jurídica y deben estar constituidas legalmente.

Entidad (empresarial)

Una unidad económica que realiza transacciones comerciales que se deben registrar, resumir y reportar. Se considera la entidad separada de su propietario o propietarios.

Estrategia

Definición y establecimiento de la misión, objetivos y factores clave de la organización. Patrón de una serie de acciones que ocurren en el tiempo, planificadas previamente y donde se establece metas. Una estrategia es el patrón o plan que integra las principales metas y políticas de una organización, y a la vez, establece la secuencia coherente de las acciones a realizar.

Estados financieros

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

Estructura financiera

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

Evaluación

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

Flujo de caja

Es la acumulación neta de activos líquidos en un periodo determinado y, por lo tanto, constituye un indicador importante de la liquidez de una empresa.

Gestión

Conjunto de reglas, procedimientos y métodos operativos para llevar a cabo con eficiencia una actividad empresarial, tendientes a alcanzar objetivos concretos

Gestión financiera

Conjunto de técnicas y actividades encaminadas a dotar a una empresa de la estructura financiera idónea en función de sus necesidades mediante una adecuada planificación, elección y control, tanto en la obtención como en la utilización de los recursos financieros.

Inversión

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

Liquidez

Representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido.

Objetivo

Es el planteo de una meta o un propósito a alcanzar, y que, de acuerdo al ámbito donde sea utilizado, o más bien formulado, tiene cierto nivel de complejidad. El objetivo es una de las instancias fundamentales en un proceso de planificación.

Pasivos

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

Patrimonio neto

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

Ratios financieros

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

Rentabilidad

Relación existente entre los beneficios que proporcionan una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes.

Resultados

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

Resultado del ejercicio

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

Utilidad

Provecho, beneficio, conveniencia, interés o fruto que se obtiene de una cosa. El excedente de precio de venta sobre el costo de cualquier transacción accidental.

Generalmente va acompañado de otra palabra o calificativo (utilidad bruta, neta, etc.). Es una cualidad que vuelve deseable a un bien.

Utilidad bruta

Diferencia entre las ventas propias de giro de la empresa y su costo de ventas. Corresponde a la diferencia entre los ingresos netos y los costos directos.

Utilidad neta

Ganancia libre de gastos, utilidad líquida se obtiene deduciendo de la utilidad de ventas los restantes gastos de explotación.

2.3. HIPÓTESIS

2.3.1. Hipótesis general

El análisis de la situación económica y financiera influye significativamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca, periodos 2015 – 2016.

2.3.2. Hipótesis específicas

Hipótesis específica (1)

La evaluación de los estados financieros a través del método horizontal y vertical incide positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca..

Hipótesis específica (2)

La evaluación del comportamiento de los indicadores Financieros en la situación económica y financiera incide positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca.

CAPÍTULO III

MATERIALES Y MÉTODOS

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

El tipo de investigación es de tipo no experimental, por lo cual se analizó los estados financieros (Estado de situación financiera y Estado de resultados) de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca. Con la aplicación de los métodos de análisis horizontal, vertical y ratios.

3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1. Método descriptivo

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

3.2.2. Método deductivo

A través de este método partimos del análisis de hechos generales respecto al análisis económico y financiero para llegar a conclusiones de orden particular según la investigación; Por lo que evaluamos la situación económica y financiera de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca y Provincia de San Román.

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1. Población

La población está conformada por la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca, RUC 20600218841, el cual sirvió como unidad de análisis.

3.3.2. Muestra

La muestra está conformada por los Estados financieros: Estado de situación Financiera y Estado de Resultados; además se tomó en cuenta las notas a los Estados Financieros de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca y Provincia de San Román, de los periodos 2015 y 2016.

3.4. TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

Las técnicas utilizadas para el logro de objetivos y demostración de hipótesis fueron las siguientes:

3.4.1. Recopilación documental

Esta técnica permitió recopilar datos e información necesaria para desarrollar y sustentar el presente trabajo de investigación, consistió en recolectar los estados financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) de los dos periodos en estudio.

3.4.2. Análisis documental

Se utilizó el análisis documental para la obtención de datos. Que será importante y fundamental para la determinación de la hipótesis. En lo

que se detalla: datos de empresa, indicadores económicos y financieros, comentarios de diferentes autores, etc.

3.4.3. Técnica de procesamiento de datos

El trabajo de investigación se desarrolló con los datos conseguidos, por intermedio de las siguientes técnicas:

- Clasificación de datos.
- Ordenamiento de datos.
- Análisis e interpretación de datos.
- Tabulación de datos en cuadros y gráficos.
- Proceso computarizado de Microsoft Excel y Word.
- Conciliación de datos obtenidos con las hipótesis planteadas.
- Redacción de conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Este capítulo nos permite demostrar los resultados obtenidos del proceso de investigación realizada (trabajo de campo), de acuerdo al planteamiento de los objetivos en la presente investigación.

4.1. OBJETIVO ESPECÍFICO 1

Evaluación de la influencia del análisis de los estados financieros a través del método horizontal y vertical en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca, de los periodos 2015-2016.

4.1.1. Análisis del estado de situación financiera

Para el análisis del estado de situación financiera se utilizó dos métodos:

A. MÉTODO VERTICAL

Su objeto es determinar el porcentaje que ocupa cada rubro sobre el total de los estados financieros en este caso el Estado de Situación Financiera.

CUADRO 2

REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL

ANALISIS VERTICAL DE ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2015-2016
(En Soles – Valores Constantes)

RUBROS	PERIODOS			
	2016	%	2015	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente al Efectivo	S/. 1,021.00	0.23%	S/. 906.00	0.22%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar				
Otras cuentas por Cobrar				
Inventarios	S/. 423,834.00	93.80%	S/. 387,681.00	93.72%
otros activos corrientes			S/. 25,085.00	6.06%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	S/. 424,855.00	94.03%	S/. 413,672.00	100.00%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones mobiliarias				
Propiedad Planta y Equipo (neto)				
Activos Intangibles				
Activos Diferidos	S/. 26,986.00	5.97%		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	S/. 26,986.00	5.97%		
TOTAL ACTIVOS	S/. 451,841.00	100.00%	S/. 413,672.00	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Sobregiros Bancarios				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar	S/. 2,817.00	0.62%	S/. 395.00	0.10%
Obligaciones Financieras				
Obligaciones con Trabajadores Devengados				
Cuentas Por Pagar Comerciales	S/. 41,957.00	9.29%	S/. 142,136.00	34.36%
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	S/. 114,412.00	25.32%		
Otras cuentas por pagar				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/. 159,186.00	35.23%	S/. 142,531.00	34.46%
Pasivo No Corriente				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO	S/. 159,186.00	35.23%	S/. 142,531.00	34.46%
PATRIMONIO				
Capital	S/. 250,000.00	55.33%	S/. 250,000.00	60.43%
Capital Adicional				
Reserva Legal				
Resultados Acumulados	S/. 21,140.00	4.68%		
Resultado del Ejercicio	S/. 21,515.00	4.76%	S/. 21,141.00	5.11%
TOTAL PATRIMONIO	S/. 292,655.00	64.77%	S/. 271,141.00	65.54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/. 451,841.00	100.00%	S/. 413,672.00	100.00%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS – ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CUADRO 2)

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

En el cuadro 2 Análisis Vertical del estado de Situación Financiera de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca. Se puede observar en forma comparativa la estructura del Activo y Pasivo/Patrimonio de la siguiente manera.

1. Se aprecia que el activo corriente representó 100% para el periodo 2015 y para el periodo 2016 represento el 94.03%, se puede decir que tiene en stock con s/. 423, 834.00 (93.80%) en el año 2016 y s/. 387, 681.00 (93.72%) en el año 2015. Lo cual significa que la empresa tiene mayor proporción en el almacén de la mercadería. Lo que representa un factor importante para la empresa.

En cuanto al rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se tiene s/. 1,021.00 (0.23%) para el año 2016 y s/. 906.00 (0.22%) para el año 2015, en el cual se puede observar un incremento.

En cuanto al rubro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, no tiene montos a dicha cuenta.

2. Referente al activo no corriente podemos observar que representa s/. 26,986.00 (5.97%) en el año 2016 y para el año 2015 no existe monto determinado en algún rubro, podemos observar el activo diferido para el año 2016 es de s/. 26,986.00 (5.97%) único monto e información en lo que concierne el activo no corriente.
3. Referente al pasivo se puede observar la siguiente estructura; el pasivo corriente representó s/. 159, 186.00 (35.23%) para el año 2016 y s/. 142, 531.00 (34.46%) para el año 2015. En el rubro de cuentas por pagar comerciales se tiene s/. 41, 957.00 (9.29%) para el año 2016 y s/. 42, 136.00 (34.36%) para el año 2015, el cual se puede decir que representa las obligaciones a proveedores por los bienes y servicios adquiridos.

El rubro tributos, contraprestaciones y aportes al SNP y de salud por pagar es s/. 2, 817.00 (0.62%) para el año 2016 y s/. 395.00 (0.10%) para el año 2015, este rubro se puede decir que representa todas las obligaciones tributarias por pagar y el saldo a favor de impuestos por recuperar a la autoridad fiscal.

4. En la sección patrimonio, el rubro capital al año 2016 fue de s/. 250, 000.00 (55.33%) y para el año 2015 fue de s/. 250, 000.00 (60.43%) este rubro representa el capital social suscrito. En lo que respecta el rubro de resultados acumulados tenemos para el año

2016 s/ 21, 140. 00 (4.68%) y para el año 2015 no existe resultados acumulados.

CUADRO 3
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
ANALISIS HORIZONTAL DE ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2015-2016
(En nuevos Soles – Valores Constantes)

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	%
	2016	2015		
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente al Efectivo	S/. 1,021.00	S/. 906.00	S/. 115.00	12.69%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar				
Otras cuentas por Cobrar				
Inventarios	S/. 423,834.00	S/. 387,681.00	S/. 36,153.00	9.33%
otros activos corrientes		S/. 25,085.00	S/. -25,085.00	-100.00%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	S/. 424,855.00	S/. 413,672.00	S/. 11,183.00	2.70%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones mobiliarias				
Propiedad Planta y Equipo (neto)				
Activos Intangibles				
Activos Diferidos	S/. 26,986.00		S/. 26,986.00	100%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	S/. 26,986.00		S/. 26,986.00	100%
TOTAL ACTIVOS	S/. 451,841.00	S/. 413,672.00	S/. 38,169.00	9.23%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Sobregiros Bancarios				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar	S/. 2,817.00	S/. 395.00	S/. 2,422.00	613.16%
Obligaciones Financieras				
Obligaciones con Trabajadores Devengados				
Cuentas Por Pagar Comerciales	S/. 41,957.00	S/. 142,136.00	S/. -100,179.00	-70.48%
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	S/. 114,412.00		S/. 114,412.00	100.00%
Otras cuentas por pagar				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/. 159,186.00	S/. 142,531.00	S/. 16,655.00	11.69%
Pasivo No Corriente				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO	S/. 159,186.00	S/. 142,531.00	S/. 16,655.00	11.69%
PATRIMONIO				
Capital	S/. 250,000.00	S/. 250,000.00		
Capital Adicional				
Reserva Legal				
Resultados Acumulados	S/. 21,140.00		S/. 21,140.00	100.00%
Resultado del Ejercicio	S/. 21,515.00	S/. 21,141.00	S/. 374.00	1.77%
TOTAL PATRIMONIO	S/. 292,655.00	S/. 271,141.00	S/. 21,514.00	7.93%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/. 451,841.00	S/. 413,672.00	S/. 38,169.00	9.23%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS – ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CUADRO 3)

En el análisis horizontal del estado de Situación Financiera correspondiente a los periodos 2015 – 2016, se puede apreciar las siguientes cuantitativas y porcentuales.

1. Se observa en el activo corriente que hay un incremento al periodo 2016 de s/. 11, 183.00 (2.70%), del cual en el efectivo y equivalentes de efectivo en el periodo 2016 hubo un incremento de s/. 115.00 (12.69%), en el rubro de inventarios se muestra un incremento al periodo 2016 de s/. 36, 153.00 (9.33%).
2. En el rubro de activo no corriente, se muestra un incremento al periodo 2016 de s/. 26, 986.00 (100%), en el rubro de activo diferido se tuvo un incremento de s/. 26, 986.00 (100%) con respecto al periodo anterior.
3. En los pasivos corrientes se muestra un incremento de s/. 16, 655.00 (11.69%), en cuanto al rubro de tributos, contraprestaciones y aportes al SNP y de salud por pagar se muestra un variación de s/. 2, 422.00 (613.16%) el cual representaría todas las obligaciones tributarias por pagar, en el rubro cuentas por pagar comerciales se muestra una disminución de s/. 100, 179.00 (70.48%).
4. En la sección patrimonio se muestra un incremento de s/. 21, 514.00 (7.93%), el cual en el rubro resultados acumulados se

muestra un incremento de s/. 21, 140.00 (100%) y en el rubro de resultados del ejercicio hay un incremento de s/. 374.00 (7.93%).

4.1.2. Análisis del estado de resultados

A. MÉTODO VERTICAL.- Para el análisis del estado de resultado integral, se toma como base de comparación todas las cuentas y los ingresos operacionales. Es decir, las ventas por servicio se hacen igual al 100% y las demás partidas se representan como un porcentaje de ellas.

CUADRO 4

REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL

ANALISIS VERTICAL DE ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Al 31 de diciembre 2015-2016
(En nuevos Soles – Valores Constantes)

RUBROS	PERIODOS			
	2016	%	2015	%
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas Netas (ingresos Operaciones)	S/. 563,452.00	100.00%	S/. 458,704.00	100.00%
Otros Ingresos operacionales				
COSTO DE VENTAS				
Costos de Ventas (operacionales)	S/. 515,451.00	91.48%	S/. 427,753.00	93.25%
UTILIDAD BRUTA	S/. 48,001.00	8.52%	S/. 30,951.00	6.75%
Gastos de Venta	S/. 26,487.00	4.70%		0.00%
Gastos de Administracion			S/. 9,810.00	2.14%
Otros ingresos				
UTILIDAD OPERATIVA	S/. 21,514.00	3.82%	S/. 21,141.00	4.61%
Ingresos Financieros				
Gastos Financieros				
Ganancia (Perdida) por inst. Financieros				
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	S/. 21,514.00	3.82%	S/. 21,141.00	4.61%
Impuesto a la Renta				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	S/. 21,514.00	3.82%	S/. 21,141.00	4.61%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS – ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL (CUADRO 4)

En el cuadro 4 que corresponde al análisis vertical del Estado de Resultado Integral de los periodos 2016 – 2015, se ha generado las siguientes variaciones.

1. En el rubro de ventas netas, se tiene para el periodo 2015 S/. 458, 704.00 y en el periodo 2016 s/. 563, 452.00. representando para ambos casos el 100% ya que se tomará como referencia para los demás rubros.
2. En el rubro de costo de ventas del periodo 2016, fue de s/. 515, 451.00 representando el 91.48% mientras para el periodo 2015 fue de s/. 427, 753.00 representando el 93.25%, esto representa el costo de producción en lo que respecta productos terminados, utilización de materia prima, envases y embalajes, mano de obra directa y gastos indirectos, lo que significó un incremento para las utilidades brutas en el último periodo representando el 8.52%.
3. Los gastos de ventas en el periodo 2016 fue de s/. 26, 487.00 representando el 4.70% y en el periodo 2015 fue de s/. 0.00 representando el 0.00%, lo que significa que se ha incurrido en gastos operacionales de venta de sus productos terminados.
4. Los gastos administrativos en el periodo 2016 fue de s/. 0.00 representando el 0.00% y en el periodo 2015 fue de s/. 9, 810.00 representando el 2.14% del total de ventas netas.

B. MÉTODO HORIZONTAL**CUADRO 5****REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL****ANALISIS HORIZONTAL DE ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Al 31 de diciembre 2015-2016

(En nuevos Soles – Valores Constantes)

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	%
	2016	2015		
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas Netas (ingresos Operaciones)	S/. 563,452.00	S/. 458,704.00	S/. 104,748.00	22.84%
Otros Ingresos operacionales				
COSTO DE VENTAS				
Costos de Ventas (operacionales)	S/. 515,451.00	S/. 427,753.00	S/. 87,698.00	20.50%
UTILIDAD BRUTA	S/. 48,001.00	S/. 30,951.00	S/. 17,050.00	55.09%
Gastos de Venta	S/. 26,487.00		S/. 26,487.00	100.00%
Gastos de Administracion		S/. 9,810.00	S/. -9,810.00	-100.00%
Otros ingresos				
UTILIDAD OPERATIVA	S/. 21,514.00	S/. 21,141.00	S/. 373.00	1.76%
Ingresos Financieros				
Gastos Financieros				
Ganancia (Perdida) por inst. Financieros				
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	S/. 21,514.00	S/. 21,141.00	S/. 373.00	1.76%
Impuesto a la Renta				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	S/. 21,514.00	S/. 21,141.00	S/. 373.00	1.76%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS – ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL (CUADRO 5)

Según el cuadro 5 de análisis horizontal del estado de resultados de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SR, se puede observar lo siguiente:

1. En los ingresos operacionales o ventas netas se muestra que hubo un incremento de s/. 104, 748.00 representando el 22.84% en relación al periodo anterior.
2. En el rubro costo de ventas se muestra una variación de s/. 87, 698.00 representando el 20.50% del costo de ventas del periodo 2016. Lo que implica que la utilidad bruta muestra un incremento de s/. 17, 050.00 representando el 55.09% del total de los ingresos operacionales o ventas netas.
3. En el rubro gastos de ventas se muestra un incremento de s/. 26, 487.00 representando el 100% siendo que en el periodo 2016 la empresa incurrió en mayores gastos operacionales realizados en la venta de sus productos, en relación al periodo anterior.
4. En el rubro gastos administrativos en el periodo 2016 se tiene s/. 0.00 y en el periodo 2015 fue de s/. 9, 810.00 se observa que los gastos administrativos disminuyeron en s/. 9, 810.00 representando una disminución de 100%.

4.2. OBJETIVO ESPECÍFICO 2

Evaluación del comportamiento de los indicadores Financieros en la situación económica y financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca.

4.2.1 Indicadores de rentabilidad

El objetivo de toda empresa es vender para obtener los mayores beneficios económicos traducidos en utilidad; para ello será necesario que la administración del negocio se preocupe de una cada vez mayor participación en el mercado mediante un crecimiento ordenado.

Estos ratios miden la capacidad de la empresa para producir ganancias. Por eso son de mayor importancia para los usuarios de la información financiera. Son los ratios que determinan el éxito o fracaso de la gerencia.

RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN: Este índice determina la rentabilidad del activo mostrando la eficiencia en el uso de los activos de una empresa.

$$\text{Rentabilidad Sobre la Inversion} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

CUADRO 6

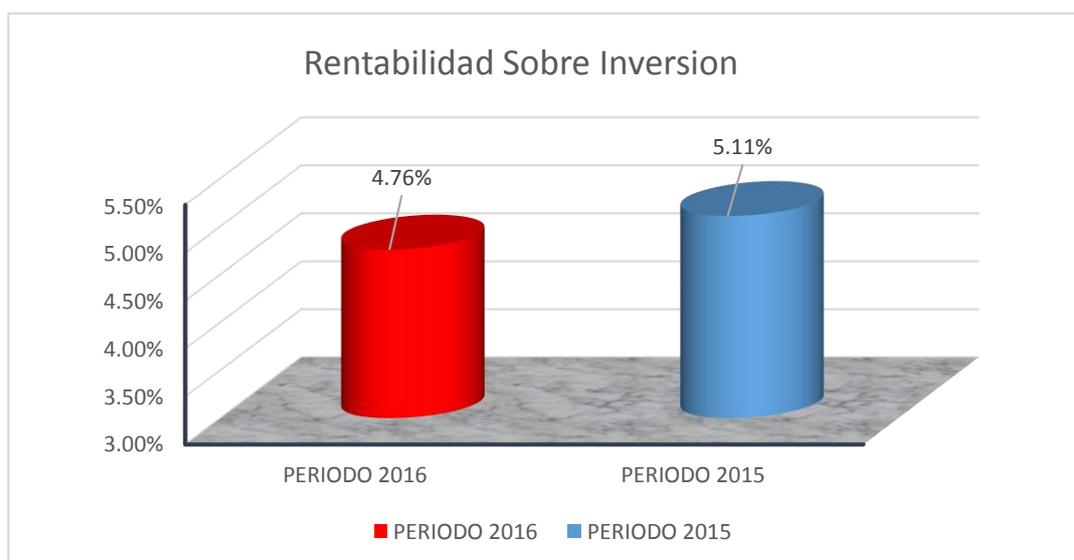
**REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN**

2016	2015
$\frac{21,514}{451,841} \times 100 = 4.76\%$	$\frac{21,141}{413,672} \times 100 = 5.11\%$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
Elaboración propia

GRAFICO 2

**REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN**



Fuente: Cuadro 6.

INTERPRETACIÓN:

Según el cuadro 6 y gráfico 2, con respecto a la rentabilidad sobre la inversión de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra un 5.11% para el periodo 2015 y un 4.76% para el periodo 2016 del cual se interpreta de la siguiente manera, que para el año 2015

la rentabilidad sobre la inversión fue de 5.11% y para el 2016 4.76 determinando una disminución de la rentabilidad sobre la inversión.

Por lo que se deduce que tiene un porcentaje inferior de periodo a periodo y que la empresa tendrá que mejorar para próximos periodos.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO: Muestra el beneficio neto generado en relación con la inversión que han efectuado los propietarios de la empresa.

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ de\ Patrimonio} \times 100$$

CUADRO 7

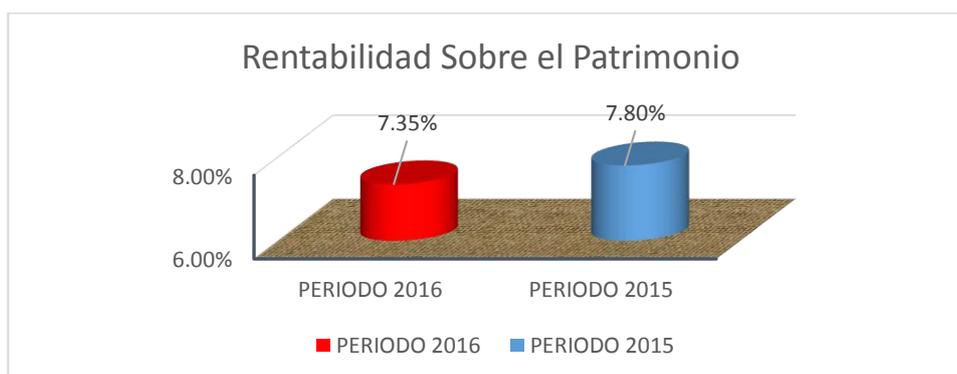
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

2016	2015
$\frac{21,514}{292,655} \times 100 = 7.35\%$	$\frac{21,141}{271,141} \times 100 = 7.80\%$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
Elaboración propia

GRAFICO 3

REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO



Fuente: Cuadro 7.

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro 7 y gráfico 3, respecto a la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra un 7.80% para el año 2015 y un 7.35% para el año 2016 el cual se interpreta de la siguiente manera: que se determinó una disminución de la rentabilidad sobre el patrimonio.

Por lo que se deduce que tiene un porcentaje inferior de periodo a periodo y que la empresa tendrá que mejorar.

RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS: Mide la Utilidad obtenida en un año con respecto a las ventas netas efectuadas en el mismo periodo. También se le conoce como margen sobre ventas o índices de productividad.

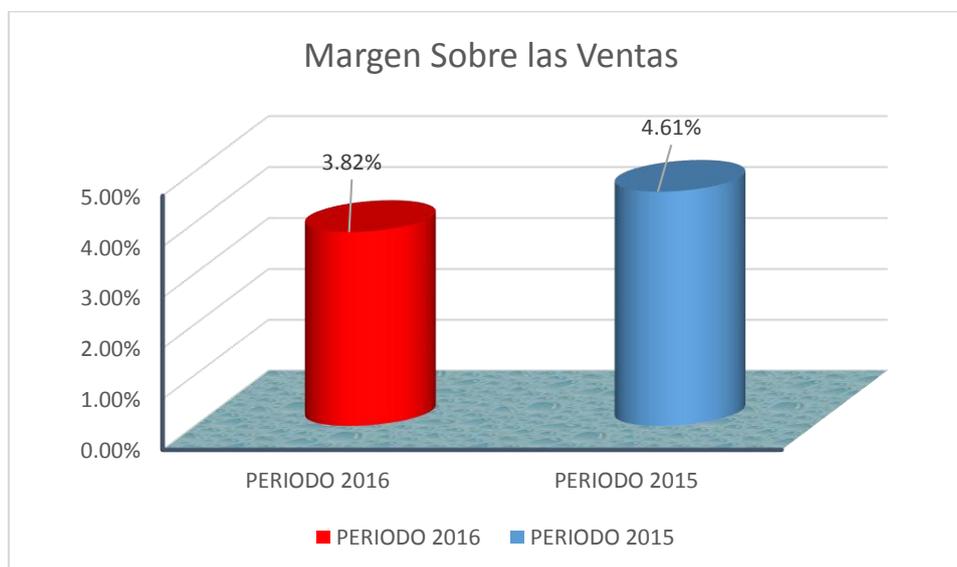
$$\text{Margen Sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

CUADRO 8

REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS

2016	2015
$\frac{21,514}{563,452} \times 100 = 3.82\%$	$\frac{21,141}{458,704} \times 100 = 4.61\%$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
Elaboración propia

GRAFICO 4
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS


Fuente: Cuadro 8.

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro 8 y gráfico 4, respecto a la rentabilidad sobre las ventas de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra un 4.61% para el año 2015 y un 3.82% para el año 2016.

De lo que se puede determinar, que en la empresa disminuyó la rentabilidad sobre las ventas.

Por lo que la rentabilidad del año 2016 fue menor al periodo anterior, lo cual la empresa tendrá que mejorar para un próximo periodo.

4.2.2. Indicadores de liquidez

ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE: Mide la liquidez corriente que tiene la empresa, para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Muestra la

habilidad que tiene la Gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo.

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

CUADRO 9

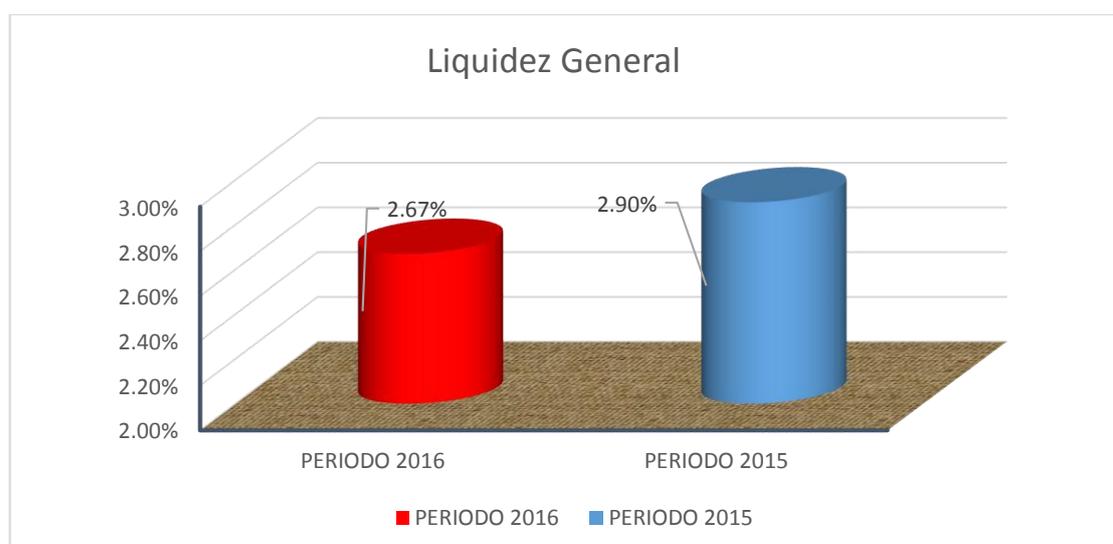
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
LIQUIDEZ GENERAL

2016	2015
$\frac{424,855}{159,186} = 2.67$	$\frac{413,672}{142,531} = 2.90$

Fuente: Estados Financieros de la empresa.
Elaboración propia.

GRAFICO 5:

REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
LIQUIDEZ GENERAL



Fuente: Cuadro 9.

INTERPRETACIÓN:

Según el cuadro 9 y gráfico 5, respecto a la liquidez general de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra que para cubrir oportunamente sus obligaciones para el año 2015 muestra unos 2.90 centavos y para el año 2016 cuenta con unos 2.67centavos para cubrir gastos, por cada nuevo sol gastado por la empresa.

En relación al promedio, la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Tiene resultados inferiores al promedio comercial.

LIQUIDEZ ÁCIDA (PRUEBA ÁCIDA): Es otra razón que sirve para medir la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo, con una exigencia mayor que consiste en eliminar del numerador el valor de las existencias por cuanto requieren de mayor tiempo para convertirse en efectivo; así mismo, se excluyen los servicios y otros contratados por anticipado por que no son convertibles a dinero.

La definición operativa del indicador es:

$$\text{Liquidez Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Total Pasivo Corriente}}$$

CUADRO 10

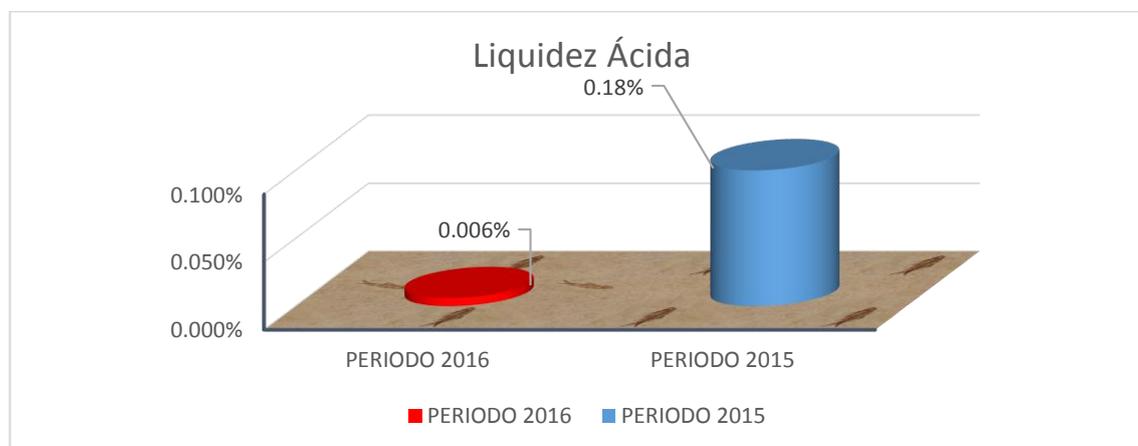
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL

LIQUIDEZ ÁCIDA

2016	215
$\frac{424,855 - 423,834}{159,186} = 0.006$	$\frac{413,672 - 387,681}{142,531} = 0.18$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
Elaboración propia

GRAFICO 6
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
LIQUIDEZ ÁCIDA



Fuente: Cuadro 10.

INTERPRETACIÓN:

Según el cuadro 10 y gráfico 6 respecto a la liquidez ácida de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra que para cubrir oportunamente sus obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad para el año 2015 cuenta con unos 0.18 centavos y para el año 2016 cuenta con unos 0.006 centavos para cubrir gastos por cada nuevo sol gastado, a diferencia del indicador anterior este excluye las existencias por ser considerada menos líquida.

Se puede concluir entonces de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Mantiene un nivel aceptable de capacidad de pago respecto a sus obligaciones de mayor exigibilidad.

LIQUIDEZ ABSOLUTA: Es una razón que mide la capacidad de pago inmediata, descartando la variable tiempo e incertidumbre. Se obtiene dividiendo el activo disponible entre los pasivos corrientes. La

separación de las partidas realizable y exigible se hace bajo el supuesto de que no se lleguen a concretar, lo cual es casi improbable en una empresa que está en marcha.

La definición operativa del indicador es:

$$\text{Liq. Absoluta} = \frac{\text{Disponible}}{\text{Total Pasivo Corriente}}$$

CUADRO 11

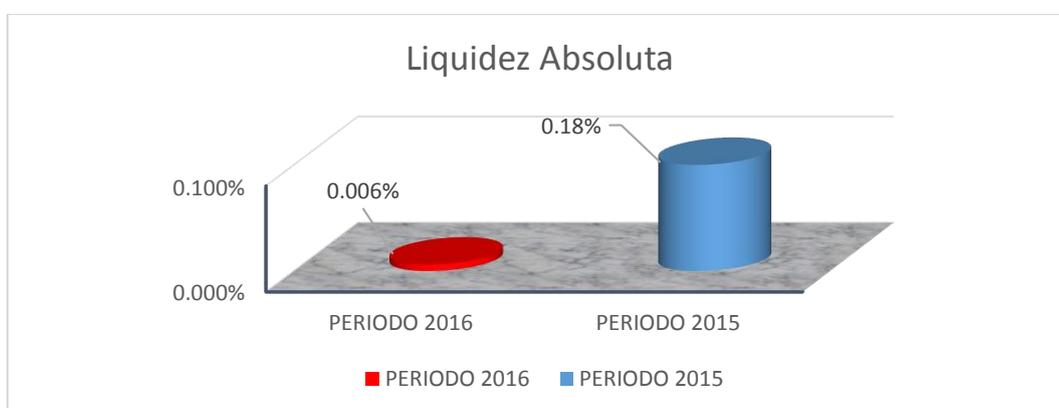
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
LIQUIDEZ ABSOLUTA

2016	215
$\frac{1,021}{159,186} = 0.006$	$\frac{25,991}{142,531} = 0.18$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
Elaboración propia

GRAFICO 7

REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
LIQUIDEZ ABSOLUTA



Fuente: Cuadro 11.

INTERPRETACIÓN:

Según el cuadro 11 y gráfico 7 de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Lo que concierne a la liquidez absoluta se tiene para el año 2015 unos 0.18 centavos y para el año 2016 unos 0.006 centavos para cubrir gastos, por cada nuevo sol gastado por la empresa.

Se puede concluir entonces de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Mantiene un nivel aceptable de capacidad de pago respecto a sus obligaciones de mayor exigibilidad.

4.2.3. Indicadores de solvencia o endeudamiento

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL: Mide la proporción del total de activos que es financiado con recursos de terceros. Lo aconsejable es que este entre 40.00% y 60.00%. Puede desdoblarse en endeudamiento a corto plazo (considerando solo pasivo corriente), y en endeudamiento a largo plazo (considerando solo pasivo no corriente).

La razón inversa de este indicador refleja la capacidad de la empresa de hacer frente a todas las deudas con los activos con que dispone.

La definición operativa del indicador es:

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

CUADRO 12

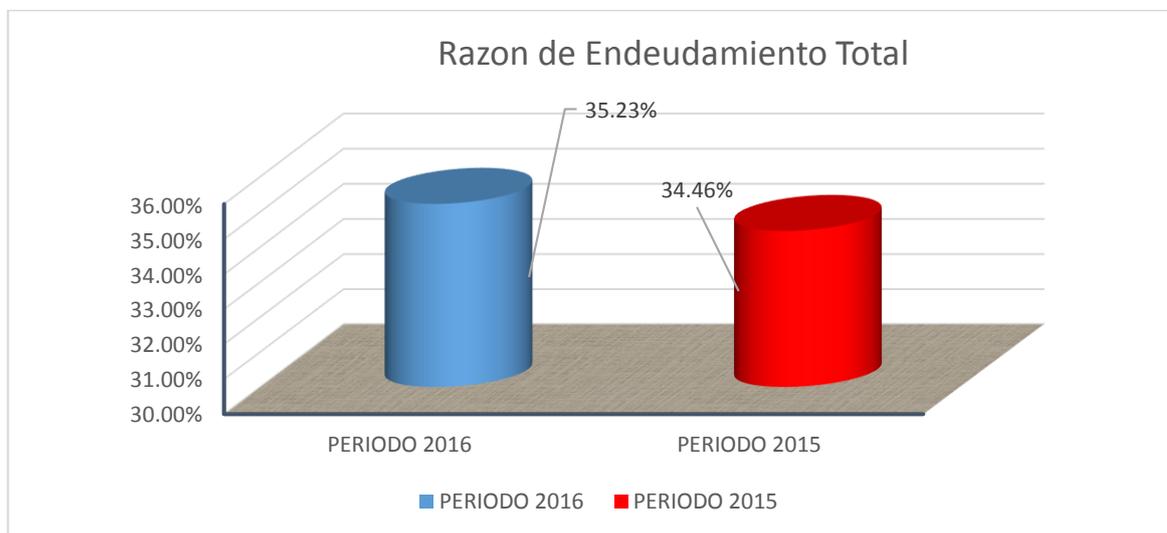
**REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
RAZON DE ENDEUDAMIENTO TOTAL**

2016	2015
$\frac{159,186}{451,841} \times 100 = 35.23\%$	$\frac{142,531}{413,672} \times 100 = 34.46\%$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
Elaboración propia

GRAFICO 8

**REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
RAZON DE ENDEUDAMIENTO TOTAL**



Fuente: Cuadro 12.

INTERPRETACIÓN:

Mediante esta razón se aprecia la concurrencia de terceros para financiar las inversiones totales efectuadas por la empresa. Es decir, el grado de dependencia del capital ajeno

Según el cuadro 12 y gráfico 8, referente a la razón de endeudamiento y considerando que este ratio es un indicador del riesgo financiero de los capitales propios que tiene la empresa, se observa que la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C6J SRL. En el año 2015 fue del 34.46% y 35.23% en el periodo 2016.

Esto quiere decir que el activo total está financiado con 34.46% y 35.23% de recursos externos para los años 2015 y 2016 respectivamente. El resto se realiza a través del patrimonio de la empresa, es recomendable o aconsejable en este ratio que esté entre 40% y 60%.

SOLVENCIA PATRIMONIAL: Nos muestra la proporción de participación del capital propio y de terceros en la formación de los recursos que ha de utilizar la empresa para el desarrollo de sus operaciones.

$$\text{Solvencia Patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}} \times 100$$

CUADRO 13

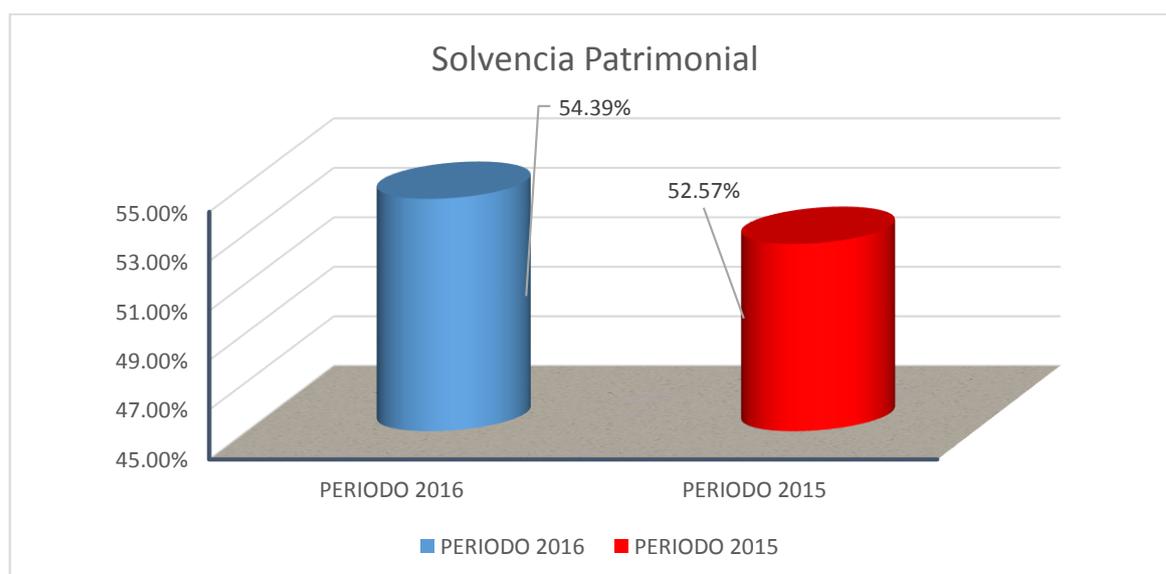
**REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
SOLVENCIA PATRIMONIAL**

2016	2015
$\frac{159,186}{292,655} \times 100 = 54.39\%$	$\frac{142,531}{271,141} \times 100 = 52.57\%$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
Elaboración propia

GRAFICO 9

**SOLVENCIA PATRIMONIAL
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL**



Fuente: Cuadro 13.

INTERPRETACIÓN:

Según el cuadro 13 y gráfico 9 referente a la importancia de la solvencia patrimonial. Se observa que en la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Cuenta con una proporción del 52.57% para el año 2015 y un 54.39% para el 2016.

Este indicador medirá el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.

El resultado de la solvencia patrimonial para la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Es favorable para el periodo 2016

CUADRO 14**CUADRO RESUMEN DE INDICADORES ECONÓMICOS FINANCIEROS AÑO 2016 Y 2015**

INDICADORES		PERIODOS	
1	INDICADORES DE RENTABILIDAD	2016	2015
	rentabilidad sobre la inversión	4.76%	5.11%
	rentabilidad sobre el patrimonio	7.35%	7.80%
	margen sobre las ventas	3.82%	4.61%
2	INDICADORES DE LIQUIDEZ		
	liquidez general	2.67%	2.90%
	liquidez ácida	0.006%	0.18%
	liquidez absoluta	0.006%	0.18%
3	INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO		
	razón de endeudamiento total	35.23%	34.46%
	solvencia patrimonial	54.39%	52.57%

FUENTE: Cuadros.

4.3. PROPUESTA DE LINEAMIENTOS, QUE CONTRIBUYAN A MEJORAR LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL

Luego de haber dado respuesta a cada uno de nuestros objetivos planteados en nuestro trabajo de investigación a continuación se propone lineamientos que permitan mejorar la situación financiera y económica de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL, las cuales servirán de base para así poder optimizar la toma de decisiones gerenciales.

- Implementar políticas que permitan mejorar la situación financiera y económica de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Como guía a los miembros en la conducta de la operación:

1. ADMINISTRATIVA:

- Mantener bien informados al personal sobre la misión, visión, objetivos y estrategias que tenga la empresa.
- Mantener en la empresa un régimen de información sobre la actividad realizada en cumplimiento de las funciones operativas de cada área.
- Realizar evaluaciones permanentes a todos los procesos de la empresa.
- Mantener una sesión mensual documentada de trabajo de cada área, a fin definir prioridades y plantear soluciones a problemas encontrados.
- Permitir que todos los integrantes de la empresa participen en la idea de mejoramiento administrativo.

2. FINANCIERA:

Una de las políticas importantes en esta área está relacionada con el uso del excedente o utilidad, generalmente ya que gran parte de este excedente se destina a nuevas inversiones y es una fuente importante de obtención de recursos financieros, por lo que a la empresa en estudio se le sugiere:

- La empresa debe conocer el análisis de la información financiera y económica, para enfocar con eficiencia la toma de decisiones oportunas.
- La empresa debe mantener un control constante de su inventario y de sus cuentas por cobrar.
- La empresa debe lograr el uso óptimo de sus recursos económicos.
- Se debe mantener un equilibrio entre el capital y las deudas adquiridas esto con el fin de tener una liquidez dentro de la empresa.

4.4. DISCUSIÓN DE HIPÓTESIS

Mediante los resultados obtenidos, se contrasto las hipótesis planteadas en el trabajo de investigación, siendo su síntesis como sigue:

4.4.1 Contrastación de la hipótesis específica 1

De acuerdo a la hipótesis planteada “La evaluación de los estados financieros a través del método horizontal y vertical incide positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca, periodos 2015 - 2016”

En relación al análisis vertical del estado de situación financiera (cuadro 2) se observa que en el activo corriente su cuenta principal es la de los inventarios ya que representa el 93.80% para el año 2016 y 93.72% para el año 2015 seguido del efectivo y equivalentes de efectivo.

En cuanto al rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se tiene s/. 1,021.00 (0.23%) para el año 2016 y s/. 906.00 (0.22%) para el año 2015, en el cual se puede observar un incremento; En cuanto al rubro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, no tiene montos a dicha cuenta; Referente al activo no corriente podemos observar que representa s/. 26,986.00 (5.97%) en el año 2016 y para el año 2015 no existe monto determinado en algún rubro, podemos observar el activo diferido para el año 2016 es de s/. 26,986.00 (5.97%) único monto e información en lo que concierne el activo no corriente.

Referente al pasivo se puede observar la siguiente estructura; el pasivo corriente representó s/. 159, 186.00 (35.23%) para el año 2016 y s/. 142, 531.00 (34.46%) para el año 2015. En el rubro de cuentas por pagar comerciales se tiene s/. 41, 957.00 (9.29%) para el año 2016 y s/. a 42, 136.00 (34.36%) para el año 2015, el cual se puede decir que representa las obligaciones a proveedores por los bienes y servicios adquiridos; El rubro tributos, contraprestaciones y aportes al SNP y de salud por pagar es s/. 2, 817.00 (0.62%) para el año 2016 y s/. 395.00 (0.10%) para el año 2015, este rubro se puede decir que representa todas las obligaciones tributarias por pagar y el saldo a favor de impuestos por recuperar a la autoridad fiscal; En la sección patrimonio, el rubro capital

al año 2016 fue de s/. 250, 000.00 (55.33%) y para el año 2015 fue de s/. 250, 000.00 (60.43%) este rubro representa el capital social suscrito. En lo que respecta el rubro de resultados acumulados tenemos para el año 2016 s/ 21, 140. 00 (4.68%) y para el año 2015 no existe resultados acumulados.

En relación al análisis horizontal del estado de situación financiera (cuadro 3) se muestra que en el activo corriente que hay un incremento al periodo 2016 de s/. 11, 183.00 (2.70%), del cual en el efectivo y equivalentes de efectivo en el periodo 2016 hubo un incremento de s/. 115.00 (12.69%), en el rubro de inventarios se muestra un incremento al periodo 2016 de s/. 36, 153.00 (9.33%); En el rubro de activo no corriente, se muestra un incremento al periodo 2016 de s/. 26, 986.00 (100%), en el rubro de activo diferido se tuvo un incremento de s/. 26, 986.00 (100%) con respecto al periodo anterior.

En los pasivos corrientes se muestra un incremento de s/. 16, 655.00 (11.69%), en cuanto al rubro de tributos, contraprestaciones y aportes al SNP y de salud por pagar se muestra un variación de s/. 2, 422.00 (613.16%) el cual representaría todas las obligaciones tributarias por pagar, en el rubro cuentas por pagar comerciales se muestra una disminución de s/. 100, 179.00 (70.48%); En la sección patrimonio se muestra un incremento de s/. 21, 514.00 (7.93%), el cual en el rubro resultados acumulados se muestra un incremento de s/. 21, 140.00 (100%) y en el rubro de resultados del ejercicio hay un incremento de s/. 374.00 (7.93%).

En relación al análisis vertical del estado de resultado integral (cuadro 4) se muestra En el rubro de ventas netas, se tiene para el periodo 2015 S/. 458, 704.00 y en el periodo 2016 s/. 563, 452.00. Representando para ambos casos el 100% ya que se tomará como referencia para los demás rubros; En el rubro de costo de ventas del periodo 2016, fue de s/. 515, 451.00 representando el 91.48% mientras para el periodo 2015 fue de s/. 427, 753.00 representando el 93.25%, esto representa el costo de producción en lo que respecta productos terminados, utilización de materia prima, envases y embalajes, mano de obra directa y gastos indirectos, lo que significó un incremento para las utilidades brutas en el último periodo representando el 8.52%.

Los gastos de ventas en el periodo 2016 fue de s/. 26, 487.00 representando el 4.70% y en el periodo 2015 fue de s/. 0.00 representando el 0.00%, lo que significa que se ha incurrido en gastos operacionales de venta de sus productos terminados; Los gastos administrativos en el periodo 2016 fue de s/. 0.00 representando el 0.00% y en el periodo 2015 fue de s/. 9, 810.00 representando el 2.14% del total de ventas netas.

En relación al análisis horizontal del estado de resultado integral (cuadro 05) se muestra: En los ingresos operacionales o ventas netas se muestra que hubo un incremento de s/. 104, 748.00 representando el 22.84% en relación al periodo anterior.

En el rubro costo de ventas se muestra una variación de s/. 87, 698.00 representando el 20.50% del costo de ventas del periodo 2016. Lo que implica que la utilidad bruta muestra un incremento de s/. 17, 050.00 representando el 55.09% del total de los ingresos operacionales o ventas netas; En el rubro gastos de ventas se muestra un incremento de s/. 26, 487.00 representando el 100% siendo que en el periodo 2016 la empresa incurrió en mayores gastos operacionales realizados en la venta de sus productos, en relación al periodo anterior; En el rubro gastos administrativos en el periodo 2016 se tiene s/. 0.00 y en el periodo 2015 fue de s/. 9, 810.00 se observa que los gastos administrativos disminuyeron en s/. 9, 810.00 representando una disminución de 100%.

Estos resultados nos indican la importancia del análisis del Estado de Situación Financiera para una adecuada toma de decisiones gerenciales. En tal sentido, **SE ACEPTA** la hipótesis específica 1 planteada para el presente estudio.

4.4.2. Contrastación de la hipótesis específica 2

De acuerdo a la hipótesis planteada “La evaluación del comportamiento de los indicadores Financieros en la situación económica y financiera incide positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca, periodos 2015 - 2016”

De igual manera para el comportamiento de los indicadores financieros se tiene lo siguiente:

Indicadores de rentabilidad

Con respecto a la rentabilidad sobre la inversión de la empresa muestra un 5.11% para el periodo 2015 y un 4.76% para el periodo 2016 del cual se interpreta de la siguiente manera, que para el año 2015 la rentabilidad sobre la inversión fue de 5.11% y para el 2016 4.76 determinando una disminución de la rentabilidad sobre la inversión.

Sobre el patrimonio (ROE) de la empresa se muestra un 7.80% para el año 2015 y un 7.35% para el año 2016 el cual se interpreta de la siguiente manera: que se determinó una disminución de la rentabilidad sobre el patrimonio; Respecto a la rentabilidad sobre las ventas de la empresa se muestra un 4.61% para el año 2015 y un 3.82% para el año 2016; De lo que se puede determinar, que en la empresa disminuyo la rentabilidad sobre las ventas.

Indicadores de liquidez

La liquidez general de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra que para cubrir oportunamente sus obligaciones para el año 2015 muestra un 2.90% y para el año 2016 cuenta con un 2.67%; Respecto a la liquidez ácida de la empresa. Muestra que para cubrir oportunamente sus obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad para el año 2015 cuenta con el 0.18% y para el año 2016 cuenta con el 0.006%, a diferencia del indicador anterior este excluye las existencias por ser considerada

menos líquida; Lo que concierne a la liquidez absoluta se tiene para el año 2015 un 0.18% y para el año 2016 un 0.006%.

Se puede concluir entonces que la empresa. Mantiene un nivel aceptable de capacidad de pago respecto a sus obligaciones de mayor exigibilidad.

Indicadores de endeudamiento – solvencia

Referente a la razón de endeudamiento y considerando que este ratio es un indicador del riesgo financiero de los capitales propios que tiene la empresa, se observa que en el año 2015 fue del 34.46% y 35.23% en el periodo 2016; Esto quiere decir que el activo total está financiado con 34.46% y 35.23% de recursos externos para los años 2015 y 2016 respectivamente. El resto se realiza a través del patrimonio de la empresa, es recomendable o aconsejable en este ratio que esté entre 40% y 60%; La importancia de la solvencia patrimonial. Se observa que la empresa cuenta con una proporción del 52.57% para el año 2015 y un 54.39% para el 2016; Este indicador medirá el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa.

Todos estos resultados del comportamiento de los indicadores financieros nos muestran una incidencia positiva para una adecuada toma de decisiones gerenciales. De tal manera **SE ACEPTA** la hipótesis específica 2 planteada para el presente estudio.

La evidencia que se ha obtenido en el trabajo de investigación, en relación a la **HIPÓTESIS GENERAL**, nos ha permitido conocer que es

importante la aplicación del análisis al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, que este influye significativamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL.

Por consiguiente, **ACEPTAMOS** la hipótesis general

CONCLUSIONES

Al finalizar la evaluación de los estados financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de resultados) correspondientes a los periodos 2015 y 2016 se llega a las siguientes conclusiones:

PRIMERA: En el análisis de la situación financiera, en el activo corriente su cuenta principal es la de los inventarios ya que representa el 93.80% para el año 2016 y 93.72% para el año 2015, en el activo corriente tiene una variación de 100%. En los pasivos corrientes se muestra un incremento del 11.69% en relación al periodo anterior, su cuenta principal es los tributos, contraprestaciones y aportes al Sistema Nacional de Pensiones y de salud por pagar. En el patrimonio se muestra un incremento de 7.93% en relación al periodo anterior.

En el análisis del estado de resultados la cual permite saber la variación de movimientos económicos, se muestra que las ventas netas del ejercicio incrementaron en un 22.84% respecto al periodo anterior, en lo que representa al costo de ventas se incrementó en un 20.50% en relación al periodo anterior, también se obtuvo un incremento del 100% en lo que respecta gasto de ventas, y en los administrativos se disminuyó en un 100%, lo que permitió mejorar la utilidad operativa en el último periodo en 1.76%

SEGUNDA: Respecto al análisis de los ratios financieros se tiene que los indicadores de rentabilidad, sobre la inversión se muestra una disminución de 5.11% a 4.76%, sobre patrimonio se tiene una disminución de 7.80% a 7.35%, en el margen sobre ventas de igual manera se muestra una disminución de 4.61% a 3.82%.

En cuanto a los indicadores de liquidez la empresa tiene una buena capacidad de pago respecto a sus obligaciones a corto plazo, en cuanto a los indicadores de endeudamiento y solvencia la empresa logra una mejora demostrado en los ratios que lo conforman.

TERCERA: la propuesta de Implementar políticas que permitan mejorar la situación financiera y económica de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Son herramientas útiles que le servirá como guía en la conducta de la operación y mejorar así la situación económica y financiera de la empresa.

RECOMENDACIONES

La empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Deberá considerar las siguientes recomendaciones:

PRIMERA: Se recomienda realizar análisis de la situación financiera Y económica, a través del método vertical y horizontal, ya que de estas se obtiene los datos de manera eficiente, los mismos que sirven para una mejor toma de decisiones acertadas en beneficio de la empresa.

SEGUNDA: Se recomienda a la empresa que priorice el mejoramiento de los indicadores financieros (indicadores de rentabilidad, liquidez y endeudamiento) los cuales le puede servir para su posterior evaluación, las cuales son un sustento para mejorar deficiencias de la empresa.

TERCERA: la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Deberá considerar las alternativas propuestas planteadas en el tercer objetivo del presente trabajo de investigación, lo que conllevará a mejorar la situación financiera y económica de la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

- Apaza, M. (2015). Adopción y Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera; Pacifico Editores; Lima - Perú.
- Alarcón, A. y Ulloa, E. (2012). El análisis de los estados financieros: papel en la toma de decisiones gerenciales. Trabajo de investigación. Observatorio de la Economía Latinoamericana.
- Apaza, M. (2011). Estados Financieros Formulación, análisis e interpretación conforme a las NIFF y al PCGE. (1ª. Ed.). Lima Pacifico editores.
- Caballero, A. (2004). Guías Metodológicas para los planes de Tesis. Lima: Editorial UGRAPH S.A.C.
- Del Aguila, J. (1986). Técnicas de Investigación. Lima: Editorial San Marcos.
- Chambi, E. (2016). Evaluación de la situación económica - financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. periodos 2014 – 2015.
- Flores, J. (2014). Manual Práctico de Estados Financieros – Elaboración y Presentación, Tratamiento Tributario y Financiero sobre la base de las NIC - NIIF; Pacífico Editores; Lima Perú.
- Flores, J. (2013). Análisis e Interpretación de Estados Financieros; Cuarta Edición; CECOF Asesores, Lima - Perú.
- Hernández, R. (2014). "Metodología de la Investigación" McGRAW - HILL / Interamericana Editores S.A. México.

- Larico, A. (2017). Análisis de la Situación Financiera y Económica de la Central de Cooperativas Agrarias Cafetaleras de los valles de Sandia LTDA. (CECOVASA) y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2014 – 2015
- Neyra, D. (2013). Situación Económica y Financiera de la empresa INTRANSORT S.A.C. para la toma de decisiones gerenciales periodos 2011 – 2012. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- Nuñez, F. (2015). Analisis Economico y Financiero de la Empresa de Transportes Expreso Internacional Tour Peru S.R.L. periodos 2013 y 2014. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- Ochoa, S. y Toscano, J (2012). Revisión crítica de la literatura sobre el análisis financiero de las empresas. Trabajo de investigación, Revista Científica Instituto de Ciencias Sociales y Administración, México.



ANEXOS

RUBROS	PERIODOS			
	2016	%	2015	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente al Efectivo	S/. 1,021.00	0.23%	S/. 906.00	0.22%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar				
Otras cuentas por Cobrar				
Inventarios	S/. 423,834.00	93.80%	S/. 387,681.00	93.72%
otros activos corrientes			S/. 25,085.00	6.06%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	S/. 424,855.00	94.03%	S/. 413,672.00	100.00%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones mobiliarias				
Propiedad Planta y Equipo (neto)				
Activos Intangibles				
Activos Diferidos	S/. 26,986.00	5.97%		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	S/. 26,986.00	5.97%		
TOTAL ACTIVOS	S/. 451,841.00	100.00%	S/. 413,672.00	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Sobregiros Bancarios				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar	S/. 2,817.00	0.62%	S/. 395.00	0.10%
Obligaciones Financieras				
Obligaciones con Trabajadores Devengados				
Cuentas Por Pagar Comerciales	S/. 41,957.00	9.29%	S/. 142,136.00	34.36%
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	S/. 114,412.00	25.32%		
Otras cuentas por pagar				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/. 159,186.00	35.23%	S/. 142,531.00	34.46%
Pasivo No Corriente				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO	S/. 159,186.00	35.23%	S/. 142,531.00	34.46%
PATRIMONIO				
Capital	S/. 250,000.00	55.33%	S/. 250,000.00	60.43%
Capital Adicional				
Reserva Legal				
Resultados Acumulados	S/. 21,140.00	4.68%		
Resultado del Ejercicio	S/. 21,515.00	4.76%	S/. 21,141.00	5.11%
TOTAL PATRIMONIO	S/. 292,655.00	64.77%	S/. 271,141.00	65.54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/. 451,841.00	100.00%	S/. 413,672.00	100.00%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	%
	2016	2015		
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente al Efectivo	S/. 1,021.00	S/. 906.00	S/. 115.00	12.69%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar				
Otras cuentas por Cobrar				
Inventarios	S/. 423,834.00	S/. 387,681.00	S/. 36,153.00	9.33%
otros activos corrientes		S/. 25,085.00	S/. -25,085.00	-100.00%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	S/. 424,855.00	S/. 413,672.00	S/. 11,183.00	2.70%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones mobiliarias				
Propiedad Planta y Equipo (neto)				
Activos Intangibles				
Activos Diferidos	S/. 26,986.00		S/. 26,986.00	100%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	S/. 26,986.00		S/. 26,986.00	100%
TOTAL ACTIVOS	S/. 451,841.00	S/. 413,672.00	S/. 38,169.00	9.23%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Sobregiros Bancarios				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar	S/. 2,817.00	S/. 395.00	S/. 2,422.00	613.16%
Obligaciones Financieras				
Obligaciones con Trabajadores Devengados				
Cuentas Por Pagar Comerciales	S/. 41,957.00	S/. 142,136.00	S/. -100,179.00	-70.48%
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	S/. 114,412.00		S/. 114,412.00	100.00%
Otras cuentas por pagar				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/. 159,186.00	S/. 142,531.00	S/. 16,655.00	11.69%
Pasivo No Corriente				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO	S/. 159,186.00	S/. 142,531.00	S/. 16,655.00	11.69%
PATRIMONIO				
Capital	S/. 250,000.00	S/. 250,000.00		
Capital Adicional				
Reserva Legal				
Resultados Acumulados	S/. 21,140.00		S/. 21,140.00	100.00%
Resultado del Ejercicio	S/. 21,515.00	S/. 21,141.00	S/. 374.00	1.77%
TOTAL PATRIMONIO	S/. 292,655.00	S/. 271,141.00	S/. 21,514.00	7.93%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/. 451,841.00	S/. 413,672.00	S/. 38,169.00	9.23%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

RUBROS	PERIODOS			
	2016	%	2015	%
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas Netas (ingresos Operacionles)	S/. 563,452.00	100.00%	S/. 458,704.00	100.00%
Otros Ingresos operacionales				
COSTO DE VENTAS				
Costos de Ventas (operacionales)	S/. 515,451.00	91.48%	S/. 427,753.00	93.25%
UTILIDAD BRUTA	S/. 48,001.00	8.52%	S/. 30,951.00	6.75%
Gastos de Venta	S/. 26,487.00	4.70%		0.00%
Gastos de Administracion			S/. 9,810.00	2.14%
Otros ingresos				
UTILIDAD OPERATIVA	S/. 21,514.00	3.82%	S/. 21,141.00	4.61%
Ingresos Financieros				
Gastos Financieros				
Ganancia (Perdida) por inst. Financieros				
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	S/. 21,514.00	3.82%	S/. 21,141.00	4.61%
Impuesto a la Renta				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	S/. 21,514.00	3.82%	S/. 21,141.00	4.61%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	%
	2016	2015		
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas Netas (ingresos Operaciones)	S/. 563,452.00	S/. 458,704.00	S/. 104,748.00	22.84%
Otros Ingresos operacionales				
COSTO DE VENTAS				
Costos de Ventas (operacionales)	S/. 515,451.00	S/. 427,753.00	S/. 87,698.00	20.50%
UTILIDAD BRUTA	S/. 48,001.00	S/. 30,951.00	S/. 17,050.00	55.09%
Gastos de Venta	S/. 26,487.00		S/. 26,487.00	100.00%
Gastos de Administracion		S/. 9,810.00	S/. -9,810.00	-100.00%
Otros ingresos				
UTILIDAD OPERATIVA	S/. 21,514.00	S/. 21,141.00	S/. 373.00	1.76%
Ingresos Financieros				
Gastos Financieros				
Ganancia (Perdida) por inst. Financieros				
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	S/. 21,514.00	S/. 21,141.00	S/. 373.00	1.76%
Impuesto a la Renta				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	S/. 21,514.00	S/. 21,141.00	S/. 373.00	1.76%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

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

ARTICULO CIENTIFICO

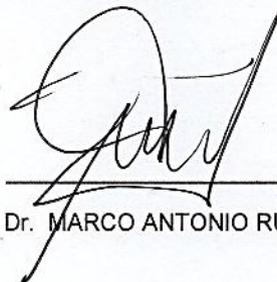
“ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES
GERENCIALES DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J
S.R.L DE LA CIUDAD DE JULIACA, PERIODOS 2015-2016”

“ECONOMIC AND FINANCIAL ANALYSIS FOR THE MAKING OF MANAGEMENT
DECISIONS OF THE COMPANY AUTOMOTIVE REPRESENTATIONS C & J S.R.L
OF THE CITY OF JULIACA, PERIODS 2015-2016”

PRESENTADO POR:

ALEXANDER CHURA QUISPE

Director :



Dr. MARCO ANTONIO RUELAS HUMPIRI

Coordinador de Investigación :



Dr. GERMAN ALBERTO MEDINA COLQUE

PUNO - PERÚ

2017

“ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J S.R.L DE LA CIUDAD DE JULIACA, PERIODOS 2015-2016”

“ECONOMIC AND FINANCIAL ANALYSIS FOR THE MAKING OF MANAGEMENT DECISIONS OF THE COMPANY AUTOMOTIVE REPRESENTATIONS C & J S.R.L OF THE CITY OF JULIACA, PERIODS 2015-2016”.

ALEXANDER CHURA QUISPE

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

“ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J S.R.L DE LA CIUDAD DE JULIACA, PERIODOS 2015-2016”

“ECONOMIC AND FINANCIAL ANALYSIS FOR THE MAKING OF MANAGEMENT DECISIONS OF THE COMPANY AUTOMOTIVE REPRESENTATIONS C & J S.R.L OF THE CITY OF JULIACA, PERIODS 2015-2016”.

ALEXANDER CHURA QUISPE

Correo: astrocito777@hotmail.com

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

RESUMEN

A través de esta investigación hemos analizado la información que contiene sus estados financieros de la empresa Representaciones Automotriz C & J. que servirán para tomar decisiones gerenciales acertadas; El objetivo general establecido fue analizar la influencia de la situación económica y financiera, en la toma de decisiones gerenciales de la empresa representaciones automotriz C&J S.R.L. de la ciudad de Juliaca, Provincia de San Román, periodos 2015-2016; En cuanto a las fuentes de información se pretende remitirse a la documentación existente del periodo 2015 y 2016 relacionadas con los Estados Financieros de la empresa; Así mismo, para el desarrollo de la investigación se empleó los métodos: deductivo y descriptivo; La investigación fue de tipo básica y no experimental y cuyos resultados se muestran a continuación: En el análisis de la situación financiera, en el activo corriente los inventarios representa el 93.80% para el año 2016 y 93.72% para el año 2015; En los pasivos corrientes se muestra un incremento del 11.69% en relación al periodo anterior; En el patrimonio, se muestra un incremento de 7.93% en relación al periodo anterior; En el análisis del Estado de resultados se muestra que las ventas netas del ejercicio incrementaron en un 22.84%, el costo de ventas se incrementó en un 20.50% y también se obtuvo un incremento del 100% en lo que respecta gasto de ventas, y los gastos administrativos disminuyeron en un 100%, lo que permitió mejorar la utilidad operativa en el último periodo en 1.76%; Respecto al análisis de los ratios financieros se tiene que los indicadores de rentabilidad sobre la inversión se muestra una disminución de 5.11% a 4.76%, y la rentabilidad sobre el patrimonio muestra una disminución de -7.80% y -7.35% respectivamente, en el margen sobre ventas de igual manera se muestra una disminución de -4.61% y -3.82% en ambos periodos.

En consecuencia el trabajo de investigación se divide en cuatro capítulos el cual son los siguientes: **Capítulo I:** Planteamiento del problema, Antecedentes y Objetivos de la investigación en la q se especifica por qué y los orígenes del problema en base a los antecedentes existentes sobre el tema para luego ser formulados mediante objetivos. **Capítulo II:** Marco teórico, Marco conceptual e Hipótesis de la investigación: se conceptúan definiciones relacionadas al tema para formular las hipótesis respectivas. **Capítulo III:** Métodos de investigación: nos muestra los métodos y técnicas que nos permitieron lograr nuestros objetivos. **Capítulo IV:** Exposición y Análisis de Resultados: Muestra los resultados mediante cuadros, los que fueron analizados como resultado de aplicación de términos porcentuales y comparaciones para llegar a las conclusiones y recomendaciones finales.

Palabras Clave: Estados financieros, Situación financiera, Situación económica, Ratios financieros, Toma de decisiones.

ABSTRACT

Through this investigation, we have analyzed the information contained in the financial statements of the company Representaciones Automotriz C & J. that will be used to make sound management decisions; The general objective established was to analyze the influence of the economic and financial situation, in the management decision-making of the company automotive representations C & J S.R.L. from the city of Juliaca, Province of San Román, periods 2015-2016; Regarding the sources of information, it is intended to refer to the existing documentation of the 2015 and 2016 period related to the company's Financial Statements; Likewise, for the development of the research the methods were used: deductive and descriptive; The research was of a basic and not experimental type and the results are shown below: In the analysis of the financial situation, in the current assets the inventories represent 93.80% for the year 2016 and 93.72% for the year 2015; Current liabilities show an increase of 11.69% in relation to the previous period; In equity, an increase of 7.93% in relation to the previous period is shown; In the analysis of the income statement it is shown that net sales for the year increased by 22.84%, cost of sales increased by 20.50% and also an increase of 100% in sales expense was obtained, and administrative expenses decreased by 100%, which allowed improving operating income in the last period by 1.76%; Regarding the analysis of the financial ratios, the indicators of profitability on the investment show a decrease of 5.11% to 4.76%, and the return on equity shows a decrease of -7.80% and -7.35% respectively, in the margin on sales in the same way shows a decrease of -4.61% and -3.82% in both periods

Consequently, the research work is divided into four chapters which are the following:

Chapter I: Approach of the problem, Background and Objectives of the investigation in which it specifies why and the origins of the problem based on the existing background on the subject to be formulated by means of objectives. Chapter II: Theoretical framework, conceptual framework and research hypothesis: definitions related to the topic are conceptualized to formulate the respective hypotheses. Chapter III: Research methods: it shows us the methods and techniques that allowed us to achieve our objectives. Chapter IV: Exposition and Analysis of Results: Shows the results by means of tables, which were analyzed as a result of application of percentage terms and comparisons to arrive at conclusions and final recommendations.

Key Words: Financial Statements, Financial Situation, Economic Situation, Financial Ratios, Decision Making.

INTRODUCCIÓN

El análisis económico y financiero es un instrumento de trabajo para los directores y gerentes financieros, mediante el cual se pueden obtener índices, relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en el proceso operativo y funcional de la empresa los mismos que han sido registrados en la contabilidad de la empresa.

La investigación aborda un tema muy importante en el ámbito de análisis e interpretación de los estados financieros, que permitió conocer la situación económica y financiera de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Así mismo la evaluación se realizó aplicando los métodos de análisis horizontal, vertical y de ratios financieros los que permitieron determinar la incidencia en las decisiones gerenciales. En este sentido, es preciso establecer que un buen análisis de los estados financieros implica la aplicación de técnicas y operaciones matemáticas con la finalidad de obtener medidas, relaciones y variaciones para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa en estudiada; Por lo que, es necesario proponer medidas que permitan mejorar la toma de decisiones gerenciales de la empresa.

En tal sentido, el problema general planteado de la investigación es: ¿En qué medida el análisis de la situación económica y financiera influye en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca de los periodos 2015 y 2016? Como objetivo general: Analizar y Evaluar la influencia del análisis de la situación económica y financiera en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca de los periodos 2015 y 2016 y como hipótesis general de la investigación: El análisis de la situación económica y financiera influye significativamente en la toma de

decisiones gerenciales de la empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca, periodos 2015 – 2016.

MÉTODOS

El tipo de investigación es de tipo no experimental, por lo cual se analizó los estados financieros (Estado de situación financiera y Estado de resultados) de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca. Con la aplicación de los métodos de análisis horizontal, vertical y ratios.

Método Descriptivo

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

Método deductivo

A través de este método partimos del análisis de hechos generales respecto al análisis económico y financiero para llegar a conclusiones de orden particular según la investigación; Por lo que evaluamos la situación económica y financiera de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca y Provincia de San Román.

TÉCNICAS:

Las técnicas utilizadas para el logro de objetivos y demostración de hipótesis fueron las siguientes:

Recopilación documental

Esta técnica permitió recopilar datos e información necesaria para desarrollar y sustentar el presente trabajo de investigación, consistió en recolectar los estados financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) de los dos periodos en estudio.

Análisis documental

Se utilizó el análisis documental para la obtención de datos. Que será importante y fundamental para la determinación de la hipótesis. En lo que se detalla: datos de empresa, indicadores económicos y financieros, comentarios de diferentes autores, etc.

Técnica de procesamiento de datos

El trabajo de investigación se desarrolló con los datos conseguidos, por intermedio de las siguientes técnicas:

Clasificación de datos.

Ordenamiento de datos.

Análisis e interpretación de datos.

Tabulación de datos en cuadros y gráficos.

Proceso computarizado de Microsoft Excel y Word.

Redacción de conclusiones y recomendaciones.

POBLACIÓN Y MUESTRA

Población.- La población está conformada por la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca, RUC 20600218841, el cual sirvió como unidad de análisis.

Muestra.- La muestra está conformada por los Estados financieros: Estado de situación Financiera y Estado de Resultados; además se tomó en cuenta las notas a los Estados Financieros de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca y Provincia de San Román, de los periodos 2015 y 2016.

RESULTADOS:

Los resultados obtenidos del proceso de investigación realizada (trabajo de campo), de acuerdo al planteamiento de los objetivos en la presente investigación son los siguientes:

ANALISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

MÉTODO VERTICAL

CUADRO 2
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
ANALISIS VERTICAL DE ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre 2015-2016
 (En Soles – Valores Constantes)

RUBROS	PERIODOS			
	2016	%	2015	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente al Efectivo	S/. 1,021.00	0.23%	S/. 906.00	0.22%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar				
Otras cuentas por Cobrar				
Inventarios	S/. 423,834.00	93.80%	S/. 387,681.00	93.72%
otros activos corrientes			S/. 25,085.00	6.06%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	S/. 424,855.00	94.03%	S/. 413,672.00	100.00%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones mobiliarias				
Propiedad Planta y Equipo (neto)				
Activos Intangibles				
Activos Diferidos	S/. 26,986.00	5.97%		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	S/. 26,986.00	5.97%		
TOTAL ACTIVOS	S/. 451,841.00	100.00%	S/. 413,672.00	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Sobregiros Bancarios				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar	S/. 2,817.00	0.62%	S/. 395.00	0.10%
Obligaciones Financieras				
Obligaciones con Trabajadores Devengados				
Cuentas Por Pagar Comerciales	S/. 41,957.00	9.29%	S/. 142,136.00	34.36%
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	S/. 114,412.00	25.32%		
Otras cuentas por pagar				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/. 159,186.00	35.23%	S/. 142,531.00	34.46%
Pasivo No Corriente				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO	S/. 159,186.00	35.23%	S/. 142,531.00	34.46%
PATRIMONIO				
Capital	S/. 250,000.00	55.33%	S/. 250,000.00	60.43%
Capital Adicional				
Reserva Legal				
Resultados Acumulados	S/. 21,140.00	4.68%		
Resultado del Ejercicio	S/. 21,515.00	4.76%	S/. 21,141.00	5.11%
TOTAL PATRIMONIO	S/. 292,655.00	64.77%	S/. 271,141.00	65.54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/. 451,841.00	100.00%	S/. 413,672.00	100.00%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS – ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CUADRO 2)

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

En el cuadro 02 Análisis Vertical del estado de Situación Financiera de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca. Se puede observar en forma comparativa la estructura del Activo y Pasivo/Patrimonio de la siguiente manera.

Se aprecia que el activo corriente representó 100% para el periodo 2015 y para el periodo 2016 represento el 94.03%, se puede decir que tiene en stock con s/. 423, 834.00 (93.80%) en el año 2016 y s/. 387, 681.00 (93.72%) en el año 2015. Lo cual significa que la empresa tiene mayor proporción en el almacén de la mercadería. Lo que representa un factor importante para la empresa.

En cuanto al rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se tiene s/. 1,021.00 (0.23%) para el año 2016 y s/. 906.00 (0.22%) para el año 2015, en el cual se puede observar un incremento.

En cuanto al rubro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, no tiene montos a dicha cuenta.

Referente al activo no corriente podemos observar que representa s/. 26,986.00 (5.97%) en el año 2016 y para el año 2015 no existe monto determinado en algún rubro, podemos observar el activo diferido para el año 2016 es de s/. 26,986.00 (5.97%) único monto e información en lo que concierne el activo no corriente.

Referente al pasivo se puede observar la siguiente estructura; el pasivo corriente representó s/. 159, 186.00 (35.23%) para el año 2016 y s/. 142, 531.00 (34.46%) para el año 2015. En el rubro de cuentas por pagar comerciales se tiene s/. 41, 957.00 (9.29%) para el año 2016 y s/. 42, 136.00 (34.36%) para el año 2015, el cual se puede decir que representa las obligaciones a proveedores por los bienes y servicios adquiridos.

El rubro tributos, contraprestaciones y aportes al SNP y de salud por pagar es s/. 2, 817.00 (0.62%) para el año 2016 y s/. 395.00 (0.10%) para el año 2015, este rubro se puede decir que representa todas las obligaciones tributarias por pagar y el saldo a favor de impuestos por recuperar a la autoridad fiscal.

En la sección patrimonio, el rubro capital al año 2016 fue de s/. 250, 000.00 (55.33%) y para el año 2015 fue de s/. 250, 000.00 (60.43%) este rubro representa el capital social suscrito. En lo que respecta el rubro de resultados acumulados tenemos para el año 2016 s/ 21, 140. 00 (4.68%) y para el año 2015 no existe resultados acumulados.

CUADRO 3
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
ANALISIS HORIZONTAL DE ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2015-2016
(En nuevos Soles – Valores Constantes)

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	%
	2016	2015		
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente al Efectivo	S/. 1,021.00	S/. 906.00	S/. 115.00	12.69%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar				
Otras cuentas por Cobrar				
Inventarios	S/. 423,834.00	S/. 387,681.00	S/. 36,153.00	9.33%
otros activos corrientes		S/. 25,085.00	S/. -25,085.00	-100.00%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	S/. 424,855.00	S/. 413,672.00	S/. 11,183.00	2.70%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones mobiliarias				
Propiedad Planta y Equipo (neto)				
Activos Intangibles				
Activos Diferidos	S/. 26,986.00		S/. 26,986.00	100%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	S/. 26,986.00		S/. 26,986.00	100%
TOTAL ACTIVOS	S/. 451,841.00	S/. 413,672.00	S/. 38,169.00	9.23%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Sobregiros Bancarios				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar	S/. 2,817.00	S/. 395.00	S/. 2,422.00	613.16%
Obligaciones Financieras				
Obligaciones con Trabajadores Devengados				
Cuentas Por Pagar Comerciales	S/. 41,957.00	S/. 142,136.00	S/. -100,179.00	-70.48%
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	S/. 114,412.00		S/. 114,412.00	100.00%
Otras cuentas por pagar				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/. 159,186.00	S/. 142,531.00	S/. 16,655.00	11.69%
Pasivo No Corriente				
Tributos Contraprestaciones y Aportes al SNP y de Salud por pagar				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO	S/. 159,186.00	S/. 142,531.00	S/. 16,655.00	11.69%
PATRIMONIO				
Capital	S/. 250,000.00	S/. 250,000.00		
Capital Adicional				
Reserva Legal				
Resultados Acumulados	S/. 21,140.00		S/. 21,140.00	100.00%
Resultado del Ejercicio	S/. 21,515.00	S/. 21,141.00	S/. 374.00	1.77%
TOTAL PATRIMONIO	S/. 292,655.00	S/. 271,141.00	S/. 21,514.00	7.93%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/. 451,841.00	S/. 413,672.00	S/. 38,169.00	9.23%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS – ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CUADRO 3)

En el análisis horizontal del estado de Situación Financiera correspondiente a los periodos 2015 – 2016, se puede apreciar las siguientes cuantitativas y porcentuales.

Se observa en el activo corriente que hay un incremento al periodo 2016 de s/. 11, 183.00 (2.70%), del cual en el efectivo y equivalentes de efectivo en el periodo 2016 hubo un incremento de s/. 115.00 (12.69%), en el rubro de inventarios se muestra un incremento al periodo 2016 de s/. 36, 153.00 (9.33%).

En el rubro de activo no corriente, se muestra un incremento al periodo 2016 de s/. 26, 986.00 (100%), en el rubro de activo diferido se tuvo un incremento de s/. 26, 986.00 (100%) con respecto al periodo anterior.

En los pasivos corrientes se muestra un incremento de s/. 16, 655.00 (11.69%), en cuanto al rubro de tributos, contraprestaciones y aportes al SNP y de salud por pagar se muestra un variación de s/. 2, 422.00 (613.16%) el cual representaría todas las obligaciones tributarias por pagar, en el rubro cuentas por pagar comerciales se muestra una disminución de s/. 100, 179.00 (70.48%).

En la sección patrimonio se muestra un incremento de s/. 21, 514.00 (7.93%), el cual en el rubro resultados acumulados se muestra un incremento de s/. 21, 140.00 (100%) y en el rubro de resultados del ejercicio hay un incremento de s/. 374.00 (7.93%).

MÉTODO VERTICAL

CUADRO 4

**REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
ANALISIS VERTICAL DE ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Al 31 de diciembre 2015-2016
(En nuevos Soles – Valores Constantes)

RUBROS	PERIODOS			
	2016	%	2015	%
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas Netas (ingresos Operaciones)	S/. 563,452.00	100.00%	S/. 458,704.00	100.00%
Otros Ingresos operacionales				
COSTO DE VENTAS				
Costos de Ventas (operacionales)	S/. 515,451.00	91.48%	S/. 427,753.00	93.25%
UTILIDAD BRUTA	S/. 48,001.00	8.52%	S/. 30,951.00	6.75%
Gastos de Venta	S/. 26,487.00	4.70%	S/. 9,810.00	0.00%
Gastos de Administracion				2.14%
Otros ingresos				
UTILIDAD OPERATIVA	S/. 21,514.00	3.82%	S/. 21,141.00	4.61%
Ingresos Financieros				
Gastos Financieros				
Ganancia (Pérdida) por inst. Financieros				
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	S/. 21,514.00	3.82%	S/. 21,141.00	4.61%
Impuesto a la Renta				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	S/. 21,514.00	3.82%	S/. 21,141.00	4.61%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS – ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL (CUADRO 04)

En el cuadro 04 que corresponde al análisis vertical del Estado de Resultado Integral de los periodos 2016 – 2015, se ha generado las siguientes variaciones.

En el rubro de ventas netas, se tiene para el periodo 2015 S/. 458, 704.00 y en el periodo 2016 s/. 563, 452.00. representando para ambos casos el 100% ya que se tomará como referencia para los demás rubros.

En el rubro de costo de ventas del periodo 2016, fue de s/. 515, 451.00 representando el 91.48% mientras para el periodo 2015 fue de s/. 427, 753.00 representando el 93.25%, esto representa el costo de producción en lo que respecta productos terminados, utilización de materia prima, envases y embalajes, mano de obra directa y gastos indirectos, lo que significó un incremento para las utilidades brutas en el último periodo representando el 8.52%.

Los gastos de ventas en el periodo 2016 fue de s/. 26, 487.00 representando el 4.70% y en el periodo 2015 fue de s/. 0.00 representando el 0.00%, lo que significa que se ha incurrido en gastos operacionales de venta de sus productos terminados.

Los gastos administrativos en el periodo 2016 fue de s/. 0.00 representando el 0.00% y en el periodo 2015 fue de s/. 9, 810.00 representando el 2.14% del total de ventas netas.

MÉTODO HORIZONTAL

CUADRO 5
REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
ANALISIS HORIZONTAL DE ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Al 31 de diciembre 2015-2016
 (En nuevos Soles – Valores Constantes)

RUBROS	PERIODOS		VARIACION	%
	2016	2015		
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas Netas (ingresos Operaciones)	S/. 563,452.00	S/. 458,704.00	S/. 104,748.00	22.84%
Otros Ingresos operacionales				
COSTO DE VENTAS				
Costos de Ventas (operacionales)	S/. 515,451.00	S/. 427,753.00	S/. 87,698.00	20.50%
UTILIDAD BRUTA	S/. 48,001.00	S/. 30,951.00	S/. 17,050.00	55.09%
Gastos de Venta	S/. 26,487.00		S/. 26,487.00	100.00%
Gastos de Administracion		S/. 9,810.00	S/. -9,810.00	-100.00%
Otros ingresos				
UTILIDAD OPERATIVA	S/. 21,514.00	S/. 21,141.00	S/. 373.00	1.76%
Ingresos Financieros				
Gastos Financieros				
Ganancia (Pérdida) por inst. Financieros				
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	S/. 21,514.00	S/. 21,141.00	S/. 373.00	1.76%
Impuesto a la Renta				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	S/. 21,514.00	S/. 21,141.00	S/. 373.00	1.76%

FUENTE: Representaciones Automotriz C&J

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS – ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL (CUADRO 5)

Según el cuadro 05 de análisis horizontal del estado de resultados de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SR, se puede observar lo siguiente:

En los ingresos operacionales o ventas netas se muestra que hubo un incremento de s/. 104, 748.00 representando el 22.84% en relación al periodo anterior.

En el rubro costo de ventas se muestra una variación de s/. 87, 698.00 representando el 20.50% del costo de ventas del periodo 2016. Lo que implica que la utilidad bruta muestra un incremento de s/. 17, 050.00 representando el 55.09% del total de los ingresos operacionales o ventas netas.

En el rubro gastos de ventas se muestra un incremento de s/. 26, 487.00 representando el 100% siendo que en el periodo 2016 la empresa incurrió en mayores gastos operacionales realizados en la venta de sus productos, en relación al periodo anterior.

En el rubro gastos administrativos en el periodo 2016 se tiene s/. 0.00 y en el periodo 2015 fue de s/. 9, 810.00 se observa que los gastos administrativos disminuyeron en s/. 9, 810.00 representando una disminución de 100%.

EVALUACIÓN DEL COMPORTAMIENTO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

Incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca.

CUADRO 6

REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN

2016	2015
$\frac{21,514}{451,841} \times 100 = 4.76\%$	$\frac{21,141}{413,672} \times 100 = 5.11\%$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
Elaboración propia

INTERPRETACIÓN:

Según el cuadro 6 y gráfico 2, con respecto a la rentabilidad sobre la inversión de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra un 5.11% para el periodo 2015 y un 4.76% para el periodo 2016 del cual se interpreta de la siguiente

manera, que para el año 2015 la rentabilidad sobre la inversión fue de 5.11% y para el 2016 4.76 determinando una disminución de la rentabilidad sobre la inversión. Por lo que se deduce que tiene un porcentaje inferior de periodo a periodo y que la empresa tendrá que mejorar para próximos periodos.

CUADRO 7
 REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
 RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

2016	2015
$\frac{21,514}{292,655} \times 100 = 7.35\%$	$\frac{21,141}{271,141} \times 100 = 7.80\%$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
 Elaboración propia

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro 7 y gráfico 3, respecto a la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra un 7.80% para el año 2015 y un 7.35% para el año 2016 el cual se interpreta de la siguiente manera: que se determinó una disminución de la rentabilidad sobre el patrimonio. Por lo que se deduce que tiene un porcentaje inferior de periodo a periodo y que la empresa tendrá que mejorar.

CUADRO 8
 REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
 RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS

2016	2015
$\frac{21,514}{563,452} \times 100 = 3.82\%$	$\frac{21,141}{458,704} \times 100 = 4.61\%$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
 Elaboración propia

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro 8 y gráfico 4, respecto a la rentabilidad sobre las ventas de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra un 4.61% para el año 2015 y un 3.82% para el año 2016. De lo que se puede determinar, que en la empresa disminuyo la rentabilidad sobre las ventas. Por lo que la rentabilidad del año 2016 fue menor al periodo anterior, lo cual la empresa tendrá que mejorar para un próximo periodo.

CUADRO 9
 REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
 LIQUIDEZ GENERAL

2016	215
$\frac{424,855}{159,186} = 2.67$	$\frac{413,672}{142,531} = 2.90$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
 Elaboración propia

INTERPRETACIÓN:

Según el cuadro 9 y gráfico 5, respecto a la liquidez general de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra que para cubrir oportunamente sus obligaciones para el año 2015 muestra unos 2.90 centavos y para el año 2016 cuenta con unos 2.67centavos para cubrir gastos, por cada nuevo sol gastado por la empresa.

En relación al promedio, la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Tiene resultados inferiores al promedio comercial.

CUADRO 10
 REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL
 LIQUIDEZ ÁCIDA

2016	215
$\frac{424,855 - 423,834}{159,186} = 0.006$	$\frac{413,672 - 387,681}{142,531} = 0.18$

Fuente: Estados Financieros de la empresa
 Elaboración propia

INTERPRETACIÓN:

Según el cuadro 10 y gráfico 6 respecto a la liquidez ácida de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Muestra que para cubrir oportunamente sus obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad para el año 2015 cuenta con unos 0.18 centavos y para el año 2016 cuenta con unos 0.006 centavos para cubrir gastos por cada nuevo sol gastado , a diferencia del indicador anterior este excluye las existencias por ser considerada menos líquida.

Se puede concluir entonces de la empresa REPRESENTACIONES AUTOMOTRIZ C&J SRL. Mantiene un nivel aceptable de capacidad de pago respecto a sus obligaciones de mayor exigibilidad.

DISCUSIÓN

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

En el análisis de la Situación Financiera, en el activo corriente su cuenta principal es de inventarios ya que representa el 35.42% para el 2015 y 23.78% para el 2014, en el activo no corriente el rubro más representativo en los dos periodos es Propiedad, Planta y Equipo, tiene una variación de 2.53%, esto se debe a la adquisición de equipos y maquinarias, a través de los cuales se generara ingresos. En los pasivos corrientes se muestra un incremento del 22.29% en relación al periodo anterior, su cuenta principal Tributos, Contraprestaciones y Aportes al SNP y de salud por pagar la cual representa el saldo a favor por recuperar. En el patrimonio se muestra un incremento de 0.90% en relación al periodo anterior.

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

Núñez, F. (2015). Análisis Económico y Financiero de la Empresa de Transportes Expreso Internacional Tour Peru S.R.L. periodos 2013 y 2014. En sus tesis concluye: Según el análisis del estado de situación financiera, en el activo corriente, las principal variación se muestran en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo con un aumento del 75.04%, sin embargo en el rubro de otras cuentas por cobrar se muestra una disminución del -58.89% lo que significa que se vienen aplicando políticas adecuadas de cobranzas a clientes; Referente al Pasivo, las deudas a largo plazo disminuyeron en -7.11% lo que significa que se viene amortizando las deudas contraídas con entidades financieras, debiendo evitarse el sobreendeudamiento y controlar los riesgos financieros; Respecto a los ratios financieros, la liquidez general de la empresa es positiva lo que significa que la empresa cuenta con capacidad financiera para cubrir sus obligaciones corrientes; el Plazo promedio de cobranza es razonable en el último periodo lo que implica que hubo una mejora significativa de las políticas de cobranzas, pero la empresa es altamente dependiente de financiamiento de fuentes externas; respecto a la rentabilidad sobre la inversión fueron muy bajos a

los esperados por la empresa, los que deberán establecer las medidas correctivas necesarias respecto a las gestión de la empresa.

CONCLUSIONES

Al finalizar la evaluación de los estados financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de resultados) correspondientes a los periodos 2015 y 2016 se llega a las siguientes conclusiones:

En el análisis de la situación financiera, en el activo corriente su cuenta principal es la de los inventarios ya que representa el 93.80% para el año 2016 y 93.72% para el año 2015, en el activo corriente tiene una variación de 100%. En los pasivos corrientes se muestra un incremento del 11.69% en relación al periodo anterior, su cuenta principal es los tributos, contraprestaciones y aportes al Sistema Nacional de Pensiones y de salud por pagar. En el patrimonio se muestra un incremento de 7.93% en relación al periodo anterior.

En el análisis del estado de resultados la cual permite saber la variación de movimientos económicos, se muestra que las ventas netas del ejercicio incrementaron en un 22.84% respecto al periodo anterior, en lo que representa al costo de ventas se incrementó en un 20.50% en relación al periodo anterior, también se obtuvo un incremento del 100% en lo que respecta gasto de ventas, y en los administrativos se disminuyó en un 100%, lo que permitió mejorar la utilidad operativa en el último periodo en 1.76%.

BIBLIOGRAFÍA

- Apaza, M. (2015). Adopción y Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera; Pacifico Editores; Lima - Perú.
- Alarcón, A. y Ulloa, E. (2012). El análisis de los estados financieros: papel en la toma de decisiones gerenciales. Trabajo de investigación. Observatorio de la Economía Latinoamericana.
- Apaza, M. (2011). Estados Financieros Formulación, análisis e interpretación conforme a las NIFF y al PCGE. (1ª. Ed.). Lima Pacifico editores.
- Caballero, A. (2004). Guías Metodológicas para los planes de Tesis. Lima: Editorial UGRAPH S.A.C.
- Del Aguila, J. (1986). Técnicas de Investigación. Lima: Editorial San Marcos.
- Chambi, E. (2016). Evaluación de la situación económica - financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Contratistas Generales COMATSUR S.C.R.L. periodos 2014 – 2015.
- Flores, J. (2014). Manual Práctico de Estados Financieros – Elaboración y

- Presentación, Tratamiento Tributario y Financiero sobre la base de las NIC - NIIF; Pacífico Editores; Lima Perú.
- Flores, J. (2013). Análisis e Interpretación de Estados Financieros; Cuarta Edición; CECOF Asesores, Lima - Perú.
- Hernández, R. (2014). "Metodología de la Investigación" McGRAW - HILL / Interamericana Editores S.A. México.
- Larico, A. (2017). Análisis de la Situación Financiera y Económica de la Central de Cooperativas Agrarias Cafetaleras de los valles de Sandía LTDA. (CECOVASA) y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2014 – 2015
- Neyra, D. (2013). Situación Económica y Financiera de la empresa INTRANSORT S.A.C. para la toma de decisiones gerenciales periodos 2011 – 2012. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- Núñez, F. (2015). Analisis Economico y Financiero de la Empresa de Transportes Expreso Internacional Tour Peru S.R.L. periodos 2013 y 2014. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- Ochoa, S. y Toscano, J (2012). Revisión crítica de la literatura sobre el análisis financiero de las empresas. Trabajo de investigación, Revista Científica Instituto de Ciencias Sociales y Administración, México.

WEBGRAFIA:

<https://es.wikipedia.org/wiki>

<https://www.definicionabc.com>

<http://www.monografias.com/trabajos5/estafinan/estafinan.shtml>

<https://www.monografias.com/docs/Ratios-financieros-FKGC7QYMY>