



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN  
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL  
“ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA  
CONSULTPROYECT INGENIEROS S.R.L PARA LA MEJORA CONTINUA  
DE LOS PROCESOS CONTABLES, CALLERIA. 2019 - 2020.”**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**PRESENTADO POR:**

**“Bach. Rengifo Urquía, Susana Teresa”**

**ASESOR**

**Mg. Manturano Perez, Teofilo Ulises**

**PUCALLPA, AGOSTO 2021**

## Índice

<b>DEDICATORIA</b> .....	ii
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	iii
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	iv
<b>CAPITULO I</b> .....	37
<b>ASPECTOS GENERALES</b> .....	37
1.1. <b>OBJETIVOS DEL ESTUDIO</b> .....	37
1.1.1. <b>OBJETIVO GENERAL</b> .....	37
1.1.2. <b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b> .....	37
1.2. <b>JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO</b> .....	37
1.3. <b>MARCO HISTÓRICO DE LA EMPRESA</b> .....	38
<b>CAPITULO II</b> .....	41
<b>MARCO TEÓRICO</b> .....	41
2.1. <b>ANTECEDENTES</b> .....	41
2.1.1. <b>ANTECEDENTES INTERNACIONALES</b> .....	41
2.1.2. <b>ANTECEDENTES NACIONALES</b> .....	41
2.2. <b>ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	43
2.2.1. <b>DEFINICIONES</b> .....	44
2.3. <b>ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL –ELEMENTOS FINANCIEROS QUE COMPRENDE EL BALANCE GENERAL</b> .....	45
<b>CONTENIDO DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE ACUERDO AL MANUAL DE CONASEV</b> .....	46
2.3.1. <b>OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	57
2.3.2. <b>CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> ...	57
2.3.3. <b>ELEMENTOS PRINCIPALES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	58
2.3.4. <b>IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	59
2.2.6. <b>NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	60
<b>NOTAS 01 DE CARÁCTER GENERAL</b> .....	61
2.2.7. <b>CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	64
2.4. <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> .....	64
2.4.1. <b>PARTES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> .....	65
2.3.2. <b>COMPONENTES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> .....	65
2.4. <b>ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	66
2.4.1. <b>OBJETIVOS DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> ...	66

**2.4.2. IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

67

**2.4.3. ANÁLISIS INTERNO Y EXTERNO. ....68**

**2.4.4. MÉTODOS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....68**

**CAPITULO III .....78**

**METODOLOGIA.....78**

**EMPRESA CONSULTPROYECT INGENIEROS S.R.L.....78**

**3.1 METODOLOGÍA.....78**

**3.1.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN .....78**

**CONCLUSIONES.....86**

**ANEXOS .....89**

**Bibliografía.....91**

## **DEDICATORIA**

A mi familia, por su incondicional apoyo durante los años de estudio de la carrera, a los docentes por los conocimientos impartidos que serán el soporte teórico al ejercer esta profesión.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a los docentes de la Universidad Alas Peruanas por contribuir con el conocimiento para ejercer esta carrera con responsabilidad, compromiso y ética, para que lo mío sea un ejemplo de superación.

## **INTRODUCCIÓN**

En nuestro país, las empresas deben optar por elaborar sus estados financieros, porque constituye una herramienta de gestión contable muy importante, dado que refleja en números el estado real del flujo de la empresa. En ese sentido, esto permite realizar una evaluación de los ejes que deben trabajarse para lograr obtener mejores resultados. Conociendo las cifras reales de la empresa el Gerente General y sus directivos pueden diseñar estrategias que le ayuden a crecer en su rubro, así mismo les ofrece la posibilidad de mejorar sus servicios para que estos se hagan rentables con el tiempo.

En ese sentido se busca realizar una mejora continua de los procesos contables para que estos sean conocidos de forma clara por los involucrados y que, a través de una correcta organización, las cifras que arrojen los números al cierre de determinado periodo sean las más idóneas y las buscadas.

## **RESUMEN**

El objetivo general del presente trabajo denominado: “Análisis de los Estados Financieros de la empresa Consultproyect Ingenieros S.R.L para la mejora continua de los procesos contables,” ha sido el de establecer una situación real del flujo de activos y pasivos de la empresa para partir en base a ello a plantear iniciativas o reformas que ayuden a la simplificación de los procesos contables y que a través de ellos se impulse el crecimiento de la empresa, con la finalidad de convertirse en un referente dentro de su rubro. Dado que con la evaluación exhaustiva de estos estados financieros se tiende a tomar mejores decisiones en cuanto al manejo financiero, estableciendo metas a mediano y largo plazo. Es por eso, que esto ha constituido una herramienta de soporte para su Gerente General.

# **CAPITULO I**

## **ASPECTOS GENERALES**

### **1.1. OBJETIVOS DEL ESTUDIO**

#### **1.1.1. OBJETIVO GENERAL**

- Analizar la situación contable de los Estados Financieros de la Empresa Consultproyect Ingenieros S.R.L de los años 2019 y 2020, para orientar a mejoras decisiones.

#### **1.1.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Examinar e interpretar los Estados Financieros de la empresa Consultproyect Ingenieros S.R.L del año 2019.
- Examinar e interpretar los Estados Financieros de la empresa Consultproyect Ingenieros S.R.L del año 2020.
- Realizar una comparación entre los dos estados financieros del año 2019 y 2020, de la empresa Consultproyect Ingenieros S.R.L

### **1.2. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO.**

La justificación de este trabajo se basa en que en la actualidad la empresa Consultproyect Ingenieros S.R.L no tiene una panorama real de su situación financiera, por lo tanto urge la necesidad de interpretar sus estados financieros, porque en los últimos años si bien es cierto esta empresa ha tenido presencia en el sector que habitualmente se desempeña, no ha crecido exponencialmente como debería, ello se debe a que la gerente general no ha contado con un estado



situacional claro y entendible que le permita tomar las decisiones mas adecuadas para seguir aumentando el patrimonio de esta persona jurídica.

Es en ese sentido que analizar e interpretar los estados financieros de esta empresa va a permitir saber como se ha producido el flujo durante el último periodo trabajado, mostrando números de ingreso y de salida reales que ayuden a implantar procesos simples que tengan la finalidad de afianzar los lineamientos de crecimiento empresarial.

Desde el enfoque de gestión de la empresa, se busca generar panoramas reales y específicos que ayuden a cumplir con los objetivos trazados para el desarrollo económico y financiero de la empresa, dado que, como organización se trata de mejorar los indicadores y generar cifras claras y objetivas que ayuden a realizar una planificación idónea de los recursos. Este trabajo resulta claramente justificable porque se busca dotar de herramientas de gestión y de distribución de recursos financieros, con la clara finalidad de proveer a la gerencia general de análisis de factibilidad del manejo financiero hasta la fecha.

### **1.3. MARCO HISTÓRICO DE LA EMPRESA.**

#### **1.3.1. CREACIÓN.**

La empresa Consultproyect Ingenieros S.R.L fue creada y fundada el 11 de mayo de 2015 en la ciudad de Pucallpa, teniendo como gerente general a la Sra. Lourdes Rocío Pérez Flores, brindando servicios en el rubro de arquitectura e ingeniería, mediante la construcción de obras de ingeniería civil y la consultoría

de obras mediante la formulación de perfiles de inversión pública y expedientes técnicos.

#### GRÁFICO 1:



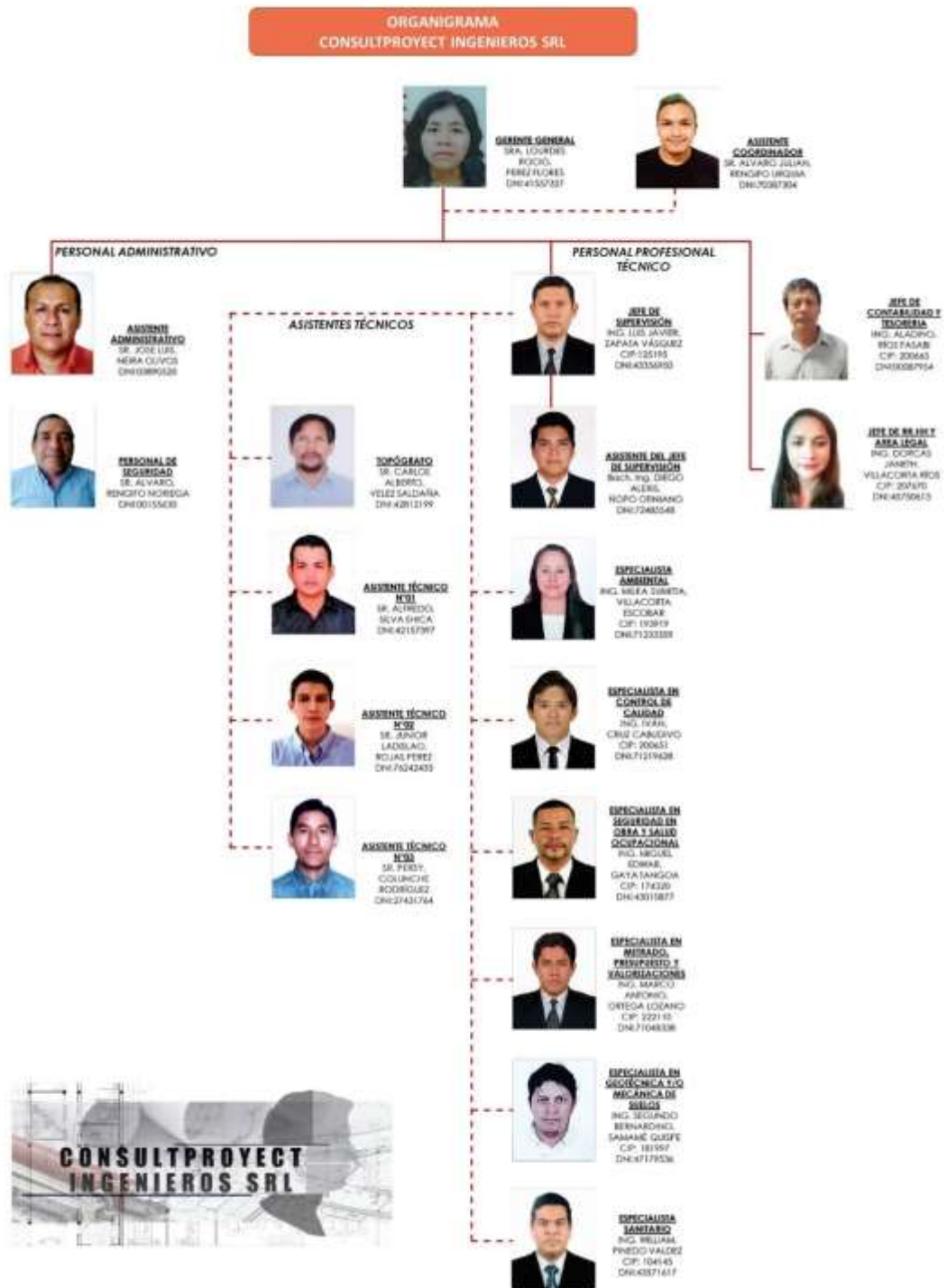
Av. Universitaria Mza. L1 Lote. 04 Urbanización Municipal, Distrito Manantay, Coronel Portillo, Ucayali.

#### **MISIÓN**

“Ser una empresa constructora y consultora comprometida a ayudar a sus clientes, en el ámbito de cumplir los contratos adjudicados, aportando ingeniería y arquitectura de valor que contribuya al desarrollo de la industria de la construcción peruana, la innovación urbanística y medio ambiente en nuestras ciudades”.

#### **VISIÓN**

“Ser reconocida por la capacidad de innovación con altos niveles de rentabilidad y productividad. Aumentar la satisfacción y la lealtad de nuestros clientes es una activa preocupación de todos los integrantes de nuestra organización”.



## **CAPITULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. ANTECEDENTES.**

##### **2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES.**

Calderón, (2015). Según en su investigación de “INFLACIÓN Y SU IMPACTO EN LA LECTURA Y ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES” “plantea como objetivo analizar el impacto de la inflación en la lectura de Estados Contables por parte de los usuarios. Propone una investigación de tipo simple descriptiva. La misma que tiene como conclusión afirma que el impacto por ajuste por inflación en los estados contables es significativo. Ello se vio reflejado en la construcción de ratios, donde se analizaron las diferencias entre un estado contable confeccionado bajo la normativa contable vigente y un estado contable ajustado” (pp. 74-76).

##### **2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES**

Beltrán (2018) “Análisis Financiero y su incidencia en la Toma de Decisiones financieras de la Empresa Constructora COVIRCA S.R.L – Huaraz, periodo 2013 – 2017. Tesis pregrado. Universidad Cesar Vallejo. Su objetivo fue demostrar la incidencia de los análisis financieros en la toma de decisiones financieras en la Empresa. Investigación de enfoque cualitativo, diseño estudio de caso. Las

técnicas fueron la entrevista y el análisis documental. Población fue la empresa y la muestra los estados financieros. Concluye: la gerencia de COVIRCA S.R.L. debe manejar el análisis financiero como instrumento para dar valor agregado a la toma de decisión financiera; con lo cual se mejoraría las políticas de inversión, financiamiento, créditos y razonabilidad en las cuentas de los estados financieros. En una de sus conclusiones establece que, el análisis financiero incide en la toma de decisiones financieras, dado que funciona como una herramienta que refleja la situación económica y financiera de cualquier empresa. De ese modo puede aportar al crecimiento y estabilidad de la empresa en el mercado local. Además, sirve como guía de control del cumplimiento de los objetivos trazados por la gerencia”. (DIOGENES, 2020)

Irrazabal (2018) en su tesis titulada “Aplicación del análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima metropolitana en el periodo 2015 en la Universidad Ricardo Palma en Lima - Perú, tuvo como objetivo aplicar el análisis e interpretación de Estados Financieros con incidencia en la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015. El autor concluyó que con la aplicación del análisis e interpretación de los Estados Financieros se tomó mejores decisiones que contribuyeron al crecimiento económico de la gestión del 2015, asimismo con los resultados del análisis de ratios financieros e interpretación de los Estados Financieros se puede resolver los puntos críticos que se identificaron a fin de tomar acciones necesarias para reducirlos y/o mejorarlos, finalmente como resultados de las 22

encuestas que se realizó se identificó que al parecer el encargado del área de finanzas no tiene experiencia para el cargo que ostenta”. (DALIN SAMIR VIVAS TRINIDAD, 2020)

Arias (2016) “En la ciudad de Puno, en una tesis para obtener el grado de Contador Público en la Universidad Nacional del Altiplano Puno, sustentó la influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., Períodos 2014 – 2015, el objetivo de la tesis fue evaluar y analizar la influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Grupo Porvenir E.I.R.L., la cual fue tomada como unidad de análisis. Las conclusiones que se obtuvieron de esta investigación presentan que la empresa no cuenta con la información económica y financieras de manera oportuna y tampoco realiza el análisis respectivo de los estados financieros, si en algún momento se ha realizado, fue de manera esporádica. La información no se presenta a tiempo y la no aplicación de los métodos de los análisis de los estados financieros, por la falta de interés y/o descuido por parte del gerente. En cuanto al análisis financiero no cuenta con una aplicación permanente de los indicadores de gestión, liquidez, rentabilidad y solvencia, siendo estos partes esenciales del análisis económico financiero, constituyen una herramienta vital para la toma de decisiones”. (Hernandez, 2020)

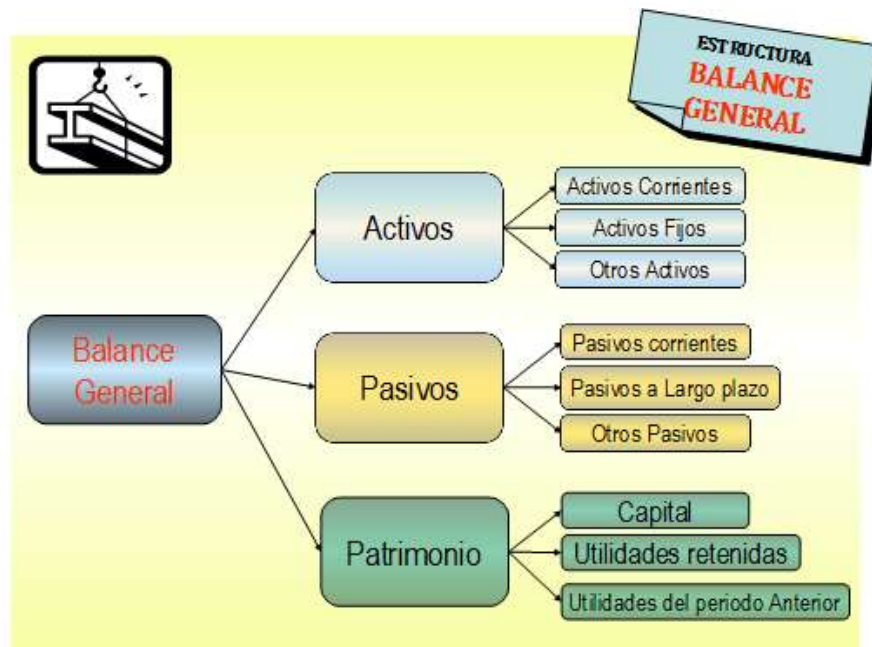
## **2.2. ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.2.1. DEFINICIONES**

Los estados financieros son la información que se refleja mediante un informe financiero, esta representa la situación económica de la empresa a una fecha determinada o por un tiempo definido. Su finalidad por lo general es proporcionar información de una entidad, acerca de la situación financiera, del efecto de sus operaciones y la transformación en su patrimonio o capital, y en sus bienes o fuentes. (Fuentes, 2017)

Principalmente, las ratios o probabilidades, los registros estadísticos y los datos críticos sobre las operaciones y las condiciones monetarias de la empresa comercial pueden adquirirse a partir de los estados monetarios; pero las numerosas elecciones que requieren datos no se basan continuamente en ellos, y deben sustituirse por el uso de resúmenes o modelos informativos con características únicas, sin la exigencia de las formalidades de la normativa. (CALDERÓN MOQUILLAZA, 2014)

## 2.3. ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL –ELEMENTOS FINANCIEROS QUE COMPRENDE EL BALANCE GENERAL



Para la preparación del Balance General debe tenerse en cuenta lo dispuesto según CONASEV N° 103-99-EF/94-10;

### 2.3.1 ENCABEZADO

- Nombre de la Empresa
- Denominación
- La fecha a la cual se refiere la información

### 2.3.2 CUERPO

- Activo
- Pasivo
- Patrimonio Neto



### 2.3.3 PIE

- Notas a los estados financieros
- Nombre del contador que lo elaboro, audita o interpreta, nombre y firma de la persona que la autoriza



## CONTENIDO DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE ACUERDO AL MANUAL DE CONASEV

### ACTIVO

#### ACTIVOS CORRIENTES

Está representado por el dinero o equivalente de dinero, los créditos, los activos realizables y gastos pagados por adelantados,

que se puedan mantenerse para funciones Comerciales o a corto plazo y que prevé que se realicen dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del balance.



- **Efectivo y Equivalente de Efectivo.** - se compone de los componentes de monedas, que se representa a través de cargo (dinero en efectivo, pruebas, tarjetas de crédito, órdenes de pago, etc.). Los depósitos en las instituciones financieras y los bancos, así como los equivalentes de efectivo, buscan el asesoramiento de corto plazo, las inversiones económicas notables líquidas, definitivamente convertibles en una cantidad determinada de dinero en efectivo y determinado a un mero riesgo de cambios de su tasa, cuyo plazo tienen que no más de noventa días a partir de la fecha en que se han recibido.

- **Inversiones Financieras.** - Incluye los activos económicos a coste real a través de ganancias o pérdidas, utilizable para la venta, mantenidos hasta el vencimiento de los activos por instrumentos económicos derivados. –se trata de las inversiones a corto plazo, donde se incluye las cantidades y otros bienes financieros, respecto de los cuales se tiene el propósito de comerciar en un tiempo no mayor al corriente.
- **Cuentas por cobrar comerciales (Neto).** - se trata de efectos y documentos por cobrar que constituyen los derechos cobrables por la venta de bienes y prestación de servicio de las operaciones relacionadas con el camino de la empresa
- **Otras Cuentas Cobrar a Partes Relacionadas.** – se trata de los derechos de la empresa procedentes de préstamos del personal clave y de partes vinculadas.
  - **Otras Cuentas Cobrar.** – Se trata de los derechos ejecutables de la empresa, distintos de los que se derivan de las transacciones relacionadas con el desarrollo de la actividad.
  - **Existencias (Neto).** – Se trata de los activos que posee la empresa y que se pueda consignar en el mercado, los que pueden estar en proceso de síntesis, los que se van a utilizar en la fabricación de otros, los que se van a suministrar o utilizar en la propia empresa comercial de la empresa , o en la prestación de servicio.

- **Activos Biológicos.** - los activos están representados a través de la tasa de los animales vivos.
- **Activos no Corrientes.** – Están dentro de los bienes no puntuales (empresas de desecho) clasificados como mantenidos para la compra y venta comercio, cuyo cuota de transporte se recuperará esencialmente a través de un acuerdo de venta.
- **Activos No Corrientes Mantenimiento para la Venta.**- Los bienes no corrientes o empresas enajenadas clasificados como mantenidas para su comercialización, la cantidad de desgaste para que se recupere básicamente es a través de una selección, para promover, cuyo valor en libros se recobrará principalmente a través de una decisión de venta, en lugar de su empleo continuado.
- **Gastos Contratados por Anticipado.** - Cubre la propiedad de los activos contratados para ser adoptados en el futuro.
- **Otros activos.** – los bienes que ya no se mencionan en los números anteriores, incluidas las obras de arte y cultura, los anillos, entre otros, se incluye en el componente contemporáneo.

#### **2.2.1.2 ACTIVO NO CORRIENTE**

Está representado por:

- **Inversiones Financieras.** – se compone por los activos financieros disponibles para venta, mantenidos hasta el vencimiento, las inversiones en empresas conjuntas, filiales,

otras inversiones económicas y propiedades económicas derivadas cuya ejecución se espera que sea más larga que el actual.

- **Cuentas por Cobrar Comerciales.** – se trata de los derechos de la entidad cuya convertibilidad en efectivo se puede completarse en una duración superior al periodo de mayor al corriente.
- **Cuentas por Cobrar Comerciales.** – cubre los derechos de la empresa cuya conectividad de monedas puede realizarse en una duración superior al corriente.
- **Otras Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas.** – Conforman los derechos en los que las confiscaciones superan superen al corriente.
- **Activos por Impuesto a la Renta y Participación Diferido.** – Están los impuestos a la renta y contribuciones a recuperar en etapas futuras.
- **Otras Cuentas por Cobrar.** – incluyen los inventarios que por su entorno requieren un periodo de tiempo más largo el corriente para la producción de bienes, para ser ofrecidos o para ser utilizados por la propia corporación o dentro la prestación de ayuda.
- **Inversiones Inmobiliaria.** – Existen aquellos activos que pueden ser mantenidos por el motivo de los beneficios de las rentas, aumentando el valor del capital o cada uno de ellos.

- **Inmueble Maquinaria y Equipo.** – Se trata de activos, maquinaria y dispositivos obtenidos, construidos o en proceso de creación.
- **Activos intangibles.** - Incorpora pertenencias reconocibles que son escasas de naturaleza tangible y están bajo el control de la empresa para ser utilizadas para la fabricación o el suministro de productos u ofertas.
- **Otros Activos.** –se trata de la parte no corriente de los activos que no están cubiertas en los párrafos anteriores.

## 2.2.2 PASIVO

### 2.2.2.1 PASIVOS CORRIENTES



Está representado por:

- **Sobregiros Bancarios.-** Abarca el valor de los saldos merecedores en las cuentas corrientes.
- **Obligaciones Financieras.** - Están las necesidades ante merecedores del régimen económico, notas de emisión de deuda y la parte habitual de los compromisos a largo plazo.
- **Cuentas por Pagar Comerciales.** – Hay los archivos y las cuentas por pagar arrugados dentro de la adquisición de productos y la admisión de servicios de las sistematizaciones relativas al movimiento número uno de la empresa.
- **Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas.** – cubren los deseos de la organización que surgen de las operaciones aparte de la diligencia comercial primaria en nombre de la situación importante y los eventos relacionados o asociados.
- **Impuesto a la Renta y Participaciones Corrientes.** – Introduzca el saldo diferido del impuesto sobre la renta a pagar al contribuyente y las contribuciones personales.
- **Otras Cuentas por Pagar.** – se trata de deudas por pagar derivadas de impuestos, procedentes, retribuciones, beneficios sociales, anticipos de los clientes, avales, participaciones, dividendos, aficiones y otras cuentas deudas.
- **Provisiones.** - Son aquellos pasivos para los existe incertidumbre en cuanto a su fecha de vencimiento o tasa de los desembolsos esperados vitales para su eliminación, para que sean descritos a través del juicio de la dirección de la empresa,

basado en la revelación en métodos similares y en algunos casos por medio de un documento de salida, que permita estimar el desenredo en el periodo corriente y su efecto económico.

- **Pasivos Mantenedos para la Venta.** - Los pasivos de un grupo disponible se clasifican como mantenidos en el mercado y podrían organizarse colectivamente con los activos.

#### **2.2.2.2 PASIVOS NO CORRIENTES**

Está constituido por todas aquellas necesidades cuyas terminaciones exceden al aplazamiento establecido como corriente

- **Obligaciones Financieras.** - Es la parte no corriente de los deseos monetarios.
- **Cuentas por Pagar Comerciales.** – se produce a partir de la parte por no corriente de la documentación y de la deudas a pagar incurridas en la adquisición de bienes y la recepción de servicios atribuibles a las operaciones asociadas a la actividad primordial de la empresa , además , se exceptúa los anticipos habituales de los clientes que deben figurar en diferentes deudas por pagar.
- **Otras Cuentas por Pagar a parte Relacionadas.** – Se trata de los compromisos de la agencia procedentes de operaciones distintas del pasatiempo de la empresa comercial media para el beneficio de los empleados clave y partes relacionadas.



- **Otras Cuentas por Pagar.** - concierne a la cantidad no corriente de las Otra Cuentas por saldar.
- **Provisiones.** - Se trata de las tasaciones que admite el desenlace económico en un periodo mayor al corriente.
- **Ingresos Diferidos.** - Abarcan las ganancias o aficiones cuyo conocimiento surgirá en los próximos plazos , incluidas las que se distinguen por el uso de los ingresos de destino, las subvenciones de las autoridades , si las hubiera..

### 2.2.3 PATRIMONIO NETO



El activo dado es el valor excedente de las pertenencias de la entidad, despues de concluir todos sus pasivos

- **Capital.** - Básicamente son las aportaciones de los socios o accionistas
- **Acciones de Inversión.** - Incluyendo los movimientos correspondientes a las acciones designadas y señaladas anteriormente.
- **Capital Adicional.** - Incluye los gastos de colocación y descuentos; certificados de suscripción de acciones y opciones de inventario.
- **Resultados no Realizados.** - Los resultados no realizados consisten en las cantidades que surgen de la popularidad de la valorización de las propiedades, instalaciones y dispositivos, propiedades intangibles, y unidades monetarias.
- **Excedente Revaluación.** - Incluye la mayor tasa asignada a los activos, instalaciones y sistemas y a los bienes inmateriales como resultado de las próximas valoraciones (impuesto sobre los beneficios a la renta y beneficios diferidos)
- **Reservas Legales.** - Incluye las cantidades recaudadas generadas por el uso de las deducciones por reparto de ingresos, derivadas del cumplimiento de las disposiciones legales.
- **Otras Reservas.** - Incluye importes acumulados que se generan por detracciones de utilidades, derivadas del cumplimiento de disposiciones estatutarias, contractuales.

- **Resultados Acumulados.** - Incluye las utilidades no distribuidas y, en su caso, las pérdidas acumuladas de un o más periodos.

## **CONTENIDO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Son gráficos que muestran, en forma metódica y ordenada componentes especiales de la situación económica y bancaria de una empresa, de acuerdo con los principios e ideas legales sobre la materia y con iniciaciones de contabilidad habitualmente aceptado. (PCGA) en el país los Estados Financieros los estados monetarios se presentan de forma clara y comprensible todo esto es obligatorio para juzgar los resultados de los movimientos, la situación monetaria de la entidad, las modificaciones en su entorno monetario y los ajustes en la equidad de sus accionistas y diferentes beneficiarios, para que los clientes puedan elegir adecuadamente los estados económicos, es muy útil que se presenten de forma similar.

- Encabezamiento con clase del documento el nombre de la empresa y la fecha de su formulación o periodo al que se refiere
- Contenido principal
- Descriptivo
- Numérico
- Nombre y forma de los responsables del documento

### **2.3.1. OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La causa de los estados financieros es ofrecer estadísticas aproximadamente el escenario bancario, las consecuencias y el intercambio en el papel financiero de una empresa, que es vital para algunos de los usuarios en la adquisición de provisiones monetarias. (Morales, 2014)

Los estados económicos se organizan con este fin, que responde a los deseos no habituales de todos los clientes. Por otra parte, los estados financieros ya no ofrecen la mayor parte de la información que pueden desear los compradores para la toma de decisiones monetarias, ya que normalmente reflejan los efectos económicos de las actividades posteriores y no proporcionan datos no financieros.(Morales, 2014)

### **2.3.2. CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Utilidad. - Su contenido informativo debe ser significativo, aplicable, sencillo, similar y oportuno.

Confiabilidad. – La información debe ser sólida y consistente, planteando en ese sentido metas alcanzables y que sean corroborables.

Provisionalidad. – Establece aproximaciones para esclarecer la fidelidad de la información, teniendo como base los periodos contables.

Comprensibilidad. – Determina que los datos que contienen los documentos financieros deben ser precisos, de buen entendimiento para todas las personas en general, partiendo con ello de que los usuarios de la misma puedan acceder a la información razonablemente. (TOMA, 2016)

Esta información se caracteriza por ser muy importante para tomar decisiones financieras, teniendo como base la toma de adecuadas decisiones para el beneficio de la organización e incremento de su capital. Por tanto, sirve como eje para influir en la mejora de los procedimientos contables, a su vez también permite detectar incidencias de mejora en los próximos periodos contables de la organización. (TOMA, 2016)

Un rasgo principal de la situación económica es la de sujetar la información que logre llegar a cumplir con determinada meta. Canalizando así de una forma directa y precisa, con claras intenciones de no tener incidencia en los puntos de vista que puedan existir, determinando rasgos de confidencialidad o autenticidad. (Morales, 2014)

### **2.3.3. ELEMENTOS PRINCIPALES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por eso, los estados económicos sustentan los movimientos monetarios de las operaciones y demás acontecimientos, juntándolos como grupos enormes, que tienen relación con las cualidades financieras.

Estos grupos enormes abarcan los compendios de las situaciones económicas. Los componentes afines objetivamente con lo planteado del medio financiero en el balance son los activos, pasivos y el patrimonio puro.

Según Flores (2008) Para poder determinar los componentes que guardan estrecha relación con la gradualidad de los estados financieros tenemos:

- Activo: Que son propiamente todos los tipos de recursos que tienen dependencia directa de una organización y que son producidos por eventos

pasados, con la clara intención de que la organización genere una rentabilidad a mediano y largo plazo.

➤ Pasivo: Dentro de las organizaciones, estas se determinan por la cantidad de obligaciones a las que se halla sometida la organización u empresa, la misma que tiene cierta fecha de caducidad para otorgar ciertas ganancias de índoles económica.

➤ Patrimonio neto: Constituye gran parte de los activos constituyentes de una organización, después de haberse restados los pasivos específicamente.

➤ Ingresos: Constituyen las fuentes de financiamiento como por ejemplo la inyección de capital dentro de un ejercicio contable, lo que aumenta el capital social de una organización y permite el crecimiento de dividendos.

➤ Gastos: Estas se encuentran constituidas por todas aquellas deducciones de origen económico dentro del ejercicio fiscal, o también están determinadas por las devaluaciones de los pasivos correspondientes... (Melissa Rimarachin Mondragón, 2019)

#### **2.3.4. IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La importancia de los estados financieros de una organización radica en que forma parte de un control eficaz y eficiente en materia tributaria, puesto que mientras más ordenadas y precisas estas se encuentran, se tendrá abierta la posibilidad de tomar decisiones objetivas para el crecimiento de la empresa. Una buena auditoría contable reflejará la cantidad correcta de activos y pasivos,

pudiendo así tomar diversas decisiones en pro de mejorar los indicadores existentes.

Por esa razón, cuando se pretende realizar una inyección de capital grande, el elemento confiable de la operación será la adecuada decisión que tomen los inversionistas porque estas van a repercutir en los demás socios, lo que además deja ver los movimientos que se realizan dentro del mercado financiero (MALLJO, 2018)

#### **2.2.6. NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Palomino (2014) en su libro “Análisis de los Estados Financieros” “afirma que el método de análisis es la forma o el modo empleado para hacer y resolver ciertos procedimientos en forma ordenada referidos a los estados financieros de una organización, en donde se hará uso de técnicas ya definidas para interpretar de forma correcta los estados financieros, en el Análisis Vertical, Análisis Horizontal y los Ratios” (p. 37). (Hernandez, 2020)

Los escritos vienen a ser afirmaciones u definiciones de eventos y circunstancias contables, cuya génesis establece alternativas de los movimientos financieros, los mismos que corresponde analizarse juntamente con las mismas para una adecuada comprensión, deben entenderse simultáneamente con los enunciados. – Cuando se adviertan sucesos que lo avalen, se transcribirán estos escritos.

Las notas a los documentos económicos pueden ser mostradas de una forma metodológica mediante la explicación de todas las partidas corrientes, del flujo de logros y pérdidas y de la circulación de flujos de efectivo, los que además

deben poder pasar por la averiguación que tengan la información, guardando correlación entre sí.

## **NOTAS 01 DE CARÁCTER GENERAL**

Identificación de la Empresa y Actividad Económica.

Se debe identificar la denominación de la empresa, el domicilio y forma legal, el país donde se encuentra constituida, la dirección de su centro de trabajo principal y la ubicación en la que se incluye su actividad económica, una descripción de la naturaleza de sus operaciones y sus principales actividades, si hubiera, Asimismo, se debe indicar la cantidad de empleados sin importar su condición laboral por clase ocupacional y al final del periodo. Ejemplo: “Nota 01. Actividad Económica y de Operaciones La empresa financiera ABC, es una sociedad anónima constituida el 01 de agosto de 2013, iniciando sus operaciones el 15 De agosto del 2013”.

“El objetivo social de la empresa es realizar actividades de intermediación financiera para favorecer el desarrollo de las actividades rurales, comerciales y productivas de la región San Martín, para lo cual capta y coloca recursos financieros a fin de facilitar el acceso al crédito de los agentes económicos que se encuentran en su área de influencia”.

“Al 15 De agosto del 2013, la empresa desarrolla sus actividades a través de una oficina principal y 11 agencias. Su domicilio legal es en Jr. Contador eficientes”.

Declaración sobre cumplimiento de las NIC.



Revelar que la organización ha cumplido con las NIC en la preparación y presentación de sus Estados Financieros.

Divulgar la normativa contable acompañando por la empresa en la confección de sus Estados Financieros asociados a los factores posteriores, en la medida que le sea aplicable a la corporación:

Ejemplo Nota 02: Principios y Prácticas Contables

Los Estados Financieros fueron organizados de acuerdo con conceptos contables de ocurrencia regular peruanos aplicables a las entidades financieras, los cuales contienen ampliamente las normas y prácticas emitidas y/o aceptadas a través de la SBS y, según corresponda, las Normas Internacionales de Información Financiera formalizadas a través de Resoluciones emitidas a través del Consejo de Normas Contables.

- Existencias
- Inversiones
- Inmuebles maquinaria y equipo
- Arrendamientos
- Costo de financiamiento
- Activos intangibles
- Reconocimiento de ingresos
- Provisiones
- Costo de beneficios sociales
- Impuesto a la Renta
- Otros.

Cambios y Políticas Contables.

Se debe divulgar los cambios de las políticas contables cuyos estados financieros se elaboró en el ejercicio corriente actual, teniendo como antecedente el año anterior, de acuerdo a la siguiente información:

- Naturaleza y justificación del cambio.
- El importe del ajuste reconocido.

Errores Sustanciales.

Los ajustes realizados por errores materiales deben ser revelados, indicando el carácter del error, el importe de la corrección diagnosticada, el importe de la corrección de años anteriores.

Situaciones posteriores a la fecha de los Estados Financieros.

Revelar todas las transacciones y diferentes actividades financieras que tengan lugar entre la fecha de los estados financieros y la fecha en la que se autorizan para el problema que tienen un efecto o pueden querer tener un efecto sobre la función monetaria y las perspectivas de la empresa, describiendo su naturaleza y las cantidades, si la tela, que incluye: las fluctuaciones de las tasas de cambio; los cambios dentro de los precios de realización de los valores negociables con respecto a los valores de mercado; las pérdidas a causa de incendios, inundaciones y diferentes desastres; la compra de un negocio, bienes inmuebles, maquinaria y equipo; los ajustes dentro de las normas de la prisión relevante para la organización o sus operaciones; etc.

### **NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO**

Notas de carácter selecto para las partidas ofrecidas en los estados monetarios; debe revelarse cualquier cambio adoptado sobre el tema de la denominación de los títulos y del dinero adeudado y el contenido o la naturaleza del mismo.

## **OTRAS NOTAS DE CARÁCTER FINANCIERO O NO FINANCIERO**

Se requieren con la ayuda de los requisitos, y los que, a juicio del Consejo de Administración y la dirección de la empresa, son necesarios para una correcta comprensión del escenario económico.

### **2.2.7. CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **2.2.7.1. ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO GENERAL**

Es lo que se origina al finalizar un ciclo determinado para hacer de su conocimiento a los interesados, así mismo, tiene como primer objetivo en entregar la información necesaria al público para deducir el contenido de una entidad económica de esta manera concebir un mejor movimiento de las ingresos y salidas por su resumen, claror, neutralismo y de fácil consulta. (Restrepo, 2013)

#### **2.2.7.2. ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL.**

“Son todos aquellos estados que se preparan con el objeto de cumplir las exigencias específicas de esta manera satisfacer necesidades específicas de ciertos usuarios que requieren la información contable”. (A., 2008)

## **2.4. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Rodríguez, 2012) “Explica que el estado de situación financiera es un balance que permite informar sobre las obligaciones que tiene que cumplir, el modo que está financiado las inversiones totales, sus tres grandes componentes del estado de situación financiera son los activos, pasivos y capital. Explica que el estado de situación financiera es un balance que permite informar sobre las obligaciones que tiene que cumplir, el modo que está financiado las inversiones totales, sus

tres grandes componentes del estado de situación financiera son los activos, pasivos y capital”.

#### **2.4.1. PARTES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

- **El encabezamiento:** Es la del lado superior y se describe el nombre de la entidad, la razón social o denominación de la organización; identificación del estado mercantil; fecha y periodo que abarca y; la moneda con la que se va a expresar.
- **Cuerpo:** debe ser constituido por los libros foliados del activo, pasivo y patrimonio.

#### **2.3.2. COMPONENTES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

##### **2.3.2.1. ACTIVO**

“Un activo es un recurso controlado por una entidad, identificado, cuantificado en términos monetarios, del que se esperan fundadamente beneficios económicos futuros, derivados de operaciones ocurridas en el pasado, que han afectado económicamente a dicha entidad”. (ADMINISTRATIVAS)

##### **2.3.2.2. PASIVO**

Es un compromiso que se presenta en una empresa, realmente inevitables, reconocidos, cuantificados en términos monetarios y que representan una disminución futura de las ventajas económicas, derivadas de las operaciones que han sucedido en el pasado, que han dañado económicamente a dicha entidad. (ADMINISTRATIVAS)

### **2.3.2.3. PATRIMONIO NETO.**

“Es el valor de lo que le pertenece al empresario en la fecha de realización del balance. Este se clasifica en: Capital. Es el aporte inicial hecho por el empresario para poner en funcionamiento su empresa”. (TOMA, 2016)

### **2.3.2.4 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Según la Norma Internacional de Contabilidad 7 (MEF, 2020) titulada “Estado de flujo de efectivo” la causa de este conocido es evaluar la capacidad de la organización para generar efectivo, así como evaluar la liquidez de la empresa. El popular especifica los ajustes históricos en los flujos de monedas generados a través de 3 actividades imparciales etiquetadas como actividades de funcionamiento, realización de actividades de inversión y actividades de financiación (MONZÓN, 2020)

## **2.4. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Orienta el análisis monetario como una fase que, mediante la aplicación de un conjunto de estrategias e instrumentos para investigar los estados financieros, se originan nuevas medidas que tienen relevancia en un esfuerzo por hacer selecciones más altas, todos los registros descubiertos que termina en la suficiencia y ejecutar un plan económico que permite hacer una evaluación de los resultados capturados y mostrar el estado financiero y los asuntos de la entidad.(Rubio, 2016)

### **2.4.1. OBJETIVOS DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Beatrice Avolio de Vargas - Corbacho (2003); los objetivos del análisis financiero son:

- Admite acreditar el desempeño anterior de una empresa.
  - Admite la evaluación y la condición actual de una organización.
  - Busca predecir la capacidad futura de la entidad, proporcionando indicadores de cómo responderá la empresa comercial a las tendencias financieras del destino.
  - Es útil para muchas personas. Por otro lado, los prestamistas están interesados en la liquidez del empresario para el reembolso de sus deudas; los accionistas en la rentabilidad de la empresa; la dirección en la gestión, etc.
- Por esta causa, los clientes específicos de los estados financieros regularmente designan técnicas analíticas distintas y enfatizan la evaluación de las estadísticas consistentes con sus propósitos de carácter. (Melissa Rimarachin Mondragón, 2019)

#### **2.4.2. IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Para el autor James C. Van Horne. “administración financiera”, Los estados financieros son una imagen reflejada de las acciones en las que ha incurrido la empresa durante un periodo de tiempo. El análisis financiero sirve como un examen de la meta que se utiliza como un lugar para comenzar a ofrecer referencias a los hechos con respecto a una organización. En un esfuerzo por llegar a una mirada similar, el significado en las cifras debe tomar la entrega de la importancia por el medio de la simplificación de las relaciones.

La importancia del análisis va más allá de lo que el control desea, por la razón de que las consecuencias facilitan las estadísticas para los usuarios excepcionales.

El gobierno financiero hace selecciones en componentes junto con dónde adquirir fuentes, en qué poner el dinero, cuáles son las ventajas o ingresos de los grupos, mientras que y la forma de pagar los activos de la financiación, si o no para reinvertir los ingresos.

La evaluación e interpretación es crucial para predecir los deseos futuros de financiación y el potencial de la entidad para satisfacerlos; Pérez (2009) menciona que el análisis e interpretación es útil para evaluar la capacidad de la entidad para satisfacer sus compromisos financieros en la fecha de madurez de aquellos. (p.62). (Melissa Rimarachin Mondragón, 2019)

### **2.4.3. ANÁLISIS INTERNO Y EXTERNO.**

“El análisis puede ser interno o externo, será interno cuando lo ejecute la persona que dependa de la empresa o entidad, es decir, cuando lo realiza un analista de Estados Financieros que depende claramente de la empresa”. (Perdomo, 2005)

### **2.4.4. MÉTODOS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

#### **2.4.4.1. ANÁLISIS VERTICAL.**

Es la cantidad de cifras de un solo ejercicio de donde se permite conocer los porcentajes. Estos métodos son:

“Procedimiento de porcentajes integrales: permite definir la composición porcentual de cada partida contable de los estados financieros. Teniendo como base el total el activo la cantidad porcentual que muestra cada partida contable del estado de resultados. Este procedimiento lo podemos encontrar como el procedimiento de por cientos comunes o procedimientos de reducción de por cientos”. (Ortega, 2017)

#### **2.4.4.2. ANÁLISIS HORIZONTAL.**

“Es un procedimiento que los estados financieros de dos años continuos, para cuantificar los aumentos y reducciones, variación en las partidas contables de cada año. Este procedimiento es de gran importancia porque permite tener información de la variación de cada actividad y tanto como los resultados se han dado de forma positiva y negativa, y esto permitirá al gerente revisar que partidas merecen mejor atención y lograr mejores resultados”, (Ortega, 2017)

“Este procedimiento consiste en tener un diagnóstico de las variaciones relativas y absolutas, que se hayan dado en cada una de las partidas en los estados financieros de dos periodos consecutivos, a su vez menciona la variación en cada partida de un año a otro. Al analizar determinaremos si ha mejorado o ha empeorado. De tal forma las diferencias que puedan radicar entre diferentes periodos lo cual es un análisis horizontal”. (Gitman, 2016)

#### **2.4.4.3. MÉTODO DE ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS.**

“Es la relación entre dos números de un balance, son indicadores, que sale de la consecuencia de enlazar dos cuentas del balance general o como también del estado de ganancias y pérdidas. Las ratios suministran información que admite tomar decisiones efectivas en el tiempo la información va dirigido a los socios o dueños”. (J.C, 2006)

#### **2.4.4.4. RATIOS DE LIQUIDEZ**



Las ratios de liquidez nos “enseñan el grado que la empresa de puede solventar sus pagos a corto plazo a cargo de poder cumplir con sus deudas lo cual tiene que ver con su periodo de producción.” (Ortega, 2017)

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

#### A. PRUEBA ÁCIDA

La prueba ácida pertenece a los signos monetarios utilizados para graduar la liquidez de una empresa, para graduar su capacidad de pago y para hacer la respectiva mirada financiera. Activos circulantes – inventarios / Pasivos a corto plazo. (Medalita, 2021)

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

#### B. RATIO CAPITAL DE TRABAJO

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

El capital circulante se entiende como los activos inmediatamente accesibles o de corta duración que necesita la organización para funcionar. Por lo tanto, el capital circulante es lo que normalmente se conoce como bienes actuales: monedas, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios. Además, el capital circulante se basa totalmente en el dinero que se necesita para hacer funcionar la empresa en el día a día, lo que implica dinero suficiente para comprar artículos, pagar los salarios, los servicios públicos, etc.

Capital de trabajo = Activo corriente – Pasivo corriente. (Medalita, 2021)

#### **2.4.4.5. RATIOS DE SOLVENCIA**

“Consisten en estudiar las deudas que tiene la organización, a corto y largo plazo, dándonos a conocer una institución sólida. El endeudamiento patrimonial señala que las deudas y el capital que se maneja la institución quieren tener, y así determinan que tan dependiente es la institución”. (Omat, 2016)

##### **A. ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL**

“Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Esta ratio evalúa el impacto del pasivo en relación al patrimonio”  
(Aching Guzmán, (2006))

Endeudamiento Patrimonial =	<u>Pasivo total</u>
	Total patrimonio

Endeudamiento Patrimonial a largo plazo=	<u>Deuda a largo plazo</u>
	Total patrimonio

**B. APALANCAMIENTO**

“Mide el grado de dependencia o independencia financiera de una empresa, es decir determina la proporción en que se encuentra financiado al total de activo con el dinero de los acreedores. Cabe resaltar que mientras más alta es esta razón, mayor es el grado de endeudamiento”.  
(MALLJO, 2018)

Apalancamiento =	total activo
	total patrimonio

**2.4.4.6. RATIOS DE GESTIÓN**

Calcula lo que la institución dispone de sus bienes, principalmente en base al diploma de ventas, divulgándolo dentro del incremento y calculado en números de veces.

**A. ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL**

“Mide el capital de trabajo de la compañía, que es lo que se requiere para pagar las cuentas por el financiamiento de las ventas. El capital de trabajo es igual al activo circulante menos el pasivo a corto plazo. Mide la cantidad de ventas

generadas por los activos. Muestra la rotación de todo el activo de la organización esta se calcula dividiendo las ventas entre el activo total". (PALOMINO HURTADO, 2014)

$$\text{Rotación del Activo Total} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$$

## B. ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

Esta razón mide la gran variedad de veces que se han renovado las facturas por cobrar, es decir, la gran variedad de veces que la empresa ha concedido créditos a sus clientes en algún momento del año. Se determina dividiendo los ingresos netos por créditos entre la media de las deudas por cobrar. (MALLJO, 2018)

Fórmula: Ventas/Promedio de cuentas por cobrar.

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

$$\text{Promedio de Cobranza} = \frac{360 \text{ Días}}{\text{N}^{\circ} \text{ de veces de Rotación}}$$

## **INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La interpretación de los estados monetarios es la apreciación relativa del contenido de los estados monetarios, basada principalmente en las estrategias de análisis y su contraste.

La intención del examen de las cifras de la empresa es la determinación de las razones de las actividades y tendencias más allá de los regalos, y de las posibilidades relativas a las actividades y desarrollos perjudiciales para la empresa.

La interpretación inteligente depende de la mirada de las razones fundamentales del desequilibrio y de la posibilidad de decidir y dar una explicación a la razón de su existencia.

## **PROCEDIMIENTOS DE LA INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Observación y recopilación de estadísticas financieras.

Estudio y aplicación de los métodos de evaluación de los estados financieros.

Interpretación, del resultado del análisis de los estados financieros.

Conclusiones y practica del informe del analista monetarios.

Toma de Decisiones.

## **PUNTO DE EQUILIBRIO**

El factor de equilibrio económico y de fabricación representa la línea de salida para sugerir qué número de dispositivos deben comprarse si una organización

va a funcionar con pérdidas. Del mismo modo, el factor de ruina gráfica esboza los ingresos y precios globales con volúmenes de ingresos únicos.

Para hacer un ejercicio de conocimiento de la ganancia de este modelo y de su utilidad, se propone primero la formulación y su racionalización, esperando que el objetivo pueda ser ejecutado.

Cálculo del punto de equilibrio

De acuerdo con la definición:

$$PE = IT - CT = 0 \quad (1)$$

$$\text{por tanto: } IT = CT \quad (2)$$

Representan las literales:

PE = Punto de equilibrio, beneficio igual a cero.

IT = Ingresos totales.

CT = Costos totales, se encuentran formados por la suma de los costos fijos (CF) y los costos variables (CV).

## **PUNTO DE EQUILIBRIO FINANCIERO**

No es necesario que una empresa de negocios provea sin pérdidas si el efectivo que genera no es suficiente para operar. La tesorería es necesaria no sólo para cubrir los gastos variables y los gastos fijos, sino también para pagar las facturas acordadas en sus obligaciones financieras, para pagar los impuestos, para comprar los bienes fijos que la empresa necesita, para financiar el aumento de su cartera y de sus existencias que la inflación y/o el auge exigirán, y sobre todo, para asegurar a los accionistas un rendimiento honesto de su financiación.

Es fundamental reconocer el mínimo de fabricación y de ventas que garantiza que la empresa comercial pagará sus gastos constantes y variables y todos los demás compromisos que requieren desembolsos de efectivo, a los que la empresa comercial está obligada. Hay valores que pueden registrarse como tales pero que ya no sugieren salidas de monedas, lo que incluye la depreciación, la amortización y los valores diferidos.

Se utiliza para decidir el punto en el que las ventas cubrirán exactamente los gastos -es decir, el factor en el que la agencia se arruinará- para que no pierda ni tenga ventajas, pero además indica el valor de los ingresos o las pérdidas del empresario cuando los ingresos superan o quedan por debajo de este factor. Este factor es uno de los índices que permiten diagnosticar las estimaciones y prever el destino de la empresa en función de las mismas, Para poder aplicar este procedimiento es necesario dividir y formar grupos de los costos y los gastos del Estado de Ganancias y Pérdidas de la empresa en dos grupos:

Costos fijos: son los que se causan en forma invariable con cualquier nivel de ventas. Ejemplo: el seguro contra incendio de propiedades, planta y equipo, la depreciación por línea recta, sueldos y prestaciones del personal administrativo.

Costos variables: son los que se realizan proporcionalmente con el nivel de ventas de una empresa. Ejemplo: comisión de vendedores y en general, todos los gastos relacionados directamente con las ventas.

La fórmula que la empresa debe utilizar para establecer su punto de equilibrio es:

De modo que al hacer la operación, el costo fijo debe permanecer invariable, independiente del volumen de ventas, mientras que el costo variable está

relacionado directamente con el volumen de ingresos o ventas. El porcentaje del costo variable en el punto de equilibrio está dado por la relación:

Para comprobar el punto de equilibrio, se realiza la siguiente operación:

**VENTAS**

- COSTOS VARIABLES

= UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

- COSTOS FIJOS

= UTILIDAD NETA

Dando como resultado cero (0).

En cuanto a la aplicación del punto de equilibrio, se utiliza para calcular la cantidad de ventas que una agencia debe realizar para obtener un porcentaje seguro de ingresos.

La fórmula es la siguiente:

Ventas = Ventas en punto de equilibrio + porcentaje de utilidad deseado + % costo variable



## **CAPITULO III**

### **METODOLOGIA**

#### **EMPRESA CONSULTPROYECT INGENIEROS S.R.L**

#### **3.1 METODOLOGÍA**

##### **3.1.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN**

###### **DESCRIPTIVO**

En los siguientes gráficos se observan los estados financieros de los años 2019 y 2020, por ende se debe realizar el procedimiento mediante las ratios financieras y describir las conclusiones y recomendaciones para que la empresa pueda tomar decisiones con el directorio de la empresa, a continuación se detalla :

- Examinar e interpretar los Estados Financieros de la empresa Consultproyect Ingenieros S.R.L del año 2019.

#### **ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2019**

<b>ANALISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL</b>				
<b>ACTIVOS</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2018</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>				
BANCOS	S/ 37,245.74	13.58%	S/ 37,631.71	14.46%
CLIENTES	S/ 12,881.37	4.70%	S/ -	0.00%
EXISTENCIAS	S/ 44,825.55	16.34%	S/ 44,825.55	17.23%
OTROS ACTIVOS	S/ 10,558.00	3.85%	S/ 9,000.00	3.46%
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>S/ 105,510.66</b>	<b>38.47%</b>	<b>S/ 91,457.26</b>	<b>35.15%</b>
<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>				
INMUEBLE MAQUINARIA	S/ 168,747.58	61.53%	S/ 168,747.58	64.85%
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>S/ 168,747.58</b>	<b>61.53%</b>	<b>S/ 168,747.58</b>	<b>64.85%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>S/ 274,258.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>S/ 260,204.84</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>				
IMPUEST. A LA RENTA			S/ 2,243.00	0.86%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	S/ 16,708.13	6.09%	S/ 1,193.98	0.46%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>S/ 16,708.13</b>	<b>6.09%</b>	<b>S/ 3,436.98</b>	<b>1.32%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL</b>				
CAPITAL SOCIAL	S/ 47,834.00	17.44%	S/ 47,834.00	18.38%
RESULTADOS ACUMULADOS	S/ 208,933.86	76.18%	S/ 149,616.56	57.50%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	S/ 782.25	0.29%	S/ 59,317.30	22.80%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>S/ 257,550.11</b>	<b>93.91%</b>	<b>S/ 256,767.86</b>	<b>98.68%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>S/ 274,258.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>S/ 260,204.84</b>	<b>100.00%</b>

## **INTERPRETACIÓN.**

### **BANCOS**

Esta cuenta en el 2019 tuvo un decrecimiento del 1.03% en comparación con el 2018, reflejándose una baja de nuestra liquidez, reflejo de una baja en nuestras ventas.

### **CLIENTE**

En el 2019 vemos que tuvimos un incremento en esta cuenta por ventas realizada al crédito a diferencia del 2018, no hubo ventas a crédito.

### **EXISTENCIA**

No existe cambio en la cuenta, razones que no se compró ni se vendió mercaderías ben el 2019.

### **OTROS ACTIVOS**

esta cuenta tuvo un incremento del 100% en el 2019, se canceló en total de la deuda en el año 2019

### **INMUEBLE MAQUINARIA**

No existe cambio en la cuenta, razones que no se adquirió, ni se vendió inmueble maquinaria.

### **IMPUESTO A LA RENTA**

Esta cuenta tuvo un decrecimiento del 100% en el 2019, se canceló el total de la deuda en el año 2019

### **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Se refleja un aumento de 1299.36% en el 2019, siendo esta la cuenta que tuvo el mayor crecimiento.

### **CAPITAL SOCIAL**

No existen cambio en la cuenta porque no hubo nuevos aportes de los socios ni se capitalizo la utilidad acumulada.

### **RESULTADOS ACUMULADOS**

Se observa un incremento de 39.65% en el 2019 porque en el año 2018 existió una buena utilidad.

### **RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Esta cuenta en el 2019 tuvo un decrecimiento del 98.68 en comparación con el 2018 reflejándose así una muy baja utilidad en comparación del 2018.

- Examinar e interpretar los Estados Financieros de la empresa Consultproyect Ingenieros S.R.L del año 2020.

### ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2020

ANALISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL				
ACTIVOS	2020	%	2019	%
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>				
BANCOS	S/ 74,672.96	27.94%	S/ 37,245.74	13.58%
CLIENTES			S/ 12,881.37	4.70%
EXISTENCIAS	S/ 26,450.45	9.90%	S/ 44,825.55	16.34%
OTROS ACTIVOS	S/ 809.00	0.30%	S/ 10,558.00	3.85%
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>S/ 101,932.41</b>	<b>38.14%</b>	<b>S/105,510.66</b>	<b>38.47%</b>
<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>				
INMUEBLE MAQUINARIA	S/ 165,341.08	61.86%	S/ 168,747.58	61.53%
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>S/ 165,341.08</b>	<b>61.86%</b>	<b>S/ 168,747.58</b>	<b>61.53%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>S/ 267,273.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>S/ 274,258.24</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>				
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	S/ 171.71	0.06%	S/ 16,708.13	6.09%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>S/ 171.71</b>	<b>0.06%</b>	<b>S/ 16,708.13</b>	<b>6.09%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL</b>				
CAPITAL SOCIAL	S/ 47,834.00	17.90%	S/ 47,834.00	17.44%
RESULTADOS ACUMULADOS	S/ 209,716.11	78.46%	S/ 208,933.86	76.18%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	S/ 9,551.67	3.57%	S/ 782.25	0.29%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>S/ 267,101.78</b>	<b>99.94%</b>	<b>S/ 257,550.11</b>	<b>93.91%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>S/ 267,273.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>S/ 274,258.24</b>	<b>100.00%</b>

### INTERPRETACIÓN:

## **BANCOS**

Esta cuenta en el 2020 tuvo un decrecimiento del 100.49% en comparación con el 2019, reflejándose un aumento de nuestra liquidez.

## **CLIENTE**

En el 2020 vemos que no tuvimos un incremento en esta cuenta porque no realizaron ventas, a diferencia del 2019, si hubo ventas a crédito.

## **EXISTENCIA**

En el 2020 vemos que las compras bajaron, razones que en el 2019 se compró y se vendió mas mercaderías.

## **OTROS ACTIVOS**

esta cuenta tuvo un decrecimiento del 92.34% en el 2020, en comparación del 2019.

## **INMUEBLE MAQUINARIA**

En esta cuenta vemos decrecimiento de 2.02% en el 2020, razones que no se adquirió ni vendió inmueble maquinaria.

## **IMPUESTO A LA RENTA**

Esta cuenta tuvo un decrecimiento del 100% en el 2019, se canceló el total de la deuda en el año 2019

## **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Se refleja un decrecimiento de 98.97% en el 2020, siendo esta la cuenta que tuvo el mayor decrecimiento.

## **CAPITAL SOCIAL**

No existen cambio en la cuenta porque no hubo nuevos aportes de los socios ni se capitalizo la utilidad acumulada.

## **RESULTADOS ACUMULADOS**

Se observa un incremento de 0.37% en el 2020 porque en el año 2019 no existió mucha diferencia de utilidad.

### **RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Esta cuenta en el 2020 tuvo un incremento del 1121.05% en comparación con el 2019 reflejándose así una utilidad en comparación del 2019.

- Realizar una comparación entre los dos estados financieros del año 2019 y 2020, de la empresa Consultproyekt Ingenieros S.R.L

### **CAPITAL NETO**

**2019** - 16.41

**2020** - 1556.54

Indica que la salud financiera de la empresa para hacer frente a las obligaciones a corto plazo es mayor, por lo tanto, de un año a otra mejora la capacidad de cubrir con la obligación y estar preparados frente a posibles situaciones en contra de la empresa.

### **INDICE DE SOLVENCIA**

2019 - 6.31

2020 – 593.63

El indicador nos demuestra el cambio positivo de un año a otro de la solvencia económica de la empresa.

### **PRUEBA ACIDA**

**2019** – 3.63

**2020** – 439.59

Indica una ratio de solvencia mucho más preocupante ya que las existencias (almacén) se excluyen del activo.

### **ROTACIÓN DE INVENTARIOS**

2019 – 16.34

2020 – 9.9

Hay menos stock de mercadería, quiere decir que la rotación del inventario está siendo más efectiva, disminuyendo el costo de almacenaje ni correr el riesgo de que la mercadería esta vencida.

### **ROTACIÓN DE CARTERA**

**2019 - 4.7**

**2020 – 0**

Este indicador trata de elegir el tiempo que tarda la empresa en transformar en efectivo las cuentas por cobrar que podrían formar parte de la propiedad moderna. Las cuentas por cobrar son fuentes inmovilizadas adicionales que podrían estar en manos de terceras personas y que constituyen un valor de pocas oportunidades.

### **NIVEL DE ENDEUDAMIENTO**

**2019 - 0.06**

**2020 – 0**

Esta ratio mide el grado de dependencia que tienen la organización de financiación exterior con respecto a sus propias fuentes (préstamo bancario). sugiere la cantidad de activos que son obtenidos de terceros para la empresa. Por lo tanto, expresa el respaldo que contiene la

empresa frente a sus deudas globales, dando una idea de la autonomía económica del empresario.



## CONCLUSIONES

- A modo de conclusión general se puede advertir tras haber realizado los análisis que las posibilidades de que la empresa pueda hacer frente a obligaciones que deriven de la naturaleza de la autoridad fiscal en materia de tributos resulta alta, puesto que en el último periodo su capacidad de respuesta frente a esta clase de requerimiento muestra una mejora continua, con tendencia a que en el periodo fiscal actual las cifras se hayan revertido en favor de la empresa. Sin embargo, se aprecia a nivel global que no se han incrementado el patrimonio de la empresa, debido a la baja productividad originada por diversos factores económicos ajenos a los empresarios. Además, esta capacidad adquisitiva resulta determinante para el cálculo de utilidades al cierre de fin de año. Por lo que se podría ir adelantando que los números deberían mostrar un decrecimiento medido en correspondencia con el año actual.
- De acuerdo al análisis realizado en el año fiscal 2019 se percibió una notable mejora en cuanto a las deudas que tuvo la empresa ya que se canceló en su totalidad toda la deuda pendiente. Aunque esto se encuentra condicionada a los pocos ingresos percibidos durante ese ejercicio fiscal, puesto que, se tuvieron que generar obligaciones a cumplir con los proveedores, generando un indicador incierto.
- Pese a las dificultades financieras resultantes de los análisis efectuados en la cuenta de impuesto a la renta se cumplió con las obligaciones ante las autoridades fiscales, es decir, se aprecia cumplimiento en el pago de tributos para no generar problemas en el ejercicio comercial de las actividades principales de la empresa. Al ser las actividades económicas mínimas, no se ha generado grandes impuestos a ser cancelados.

- Podemos apreciar además que en la cuenta de otros activos el ejercicio fiscal del año 2020 fue desfavorable para la empresa, puesto que se produjeron decrecimientos que hicieron aparecer obligaciones con terceros que quedaron pendientes de ser resueltas, una mejora notable se percibió en el periodo 2019 donde todas las deudas habían sido canceladas en su totalidad. Esto se encuentra condicionado a los pocos ingresos percibidos durante ese ejercicio fiscal, puesto que, se tuvieron que generar obligaciones a cumplir con los proveedores, generando un indicador incierto.

## **RECOMENDACIONES**

- Debido a los números que ha arrojado los análisis de los estados financieros, en primer lugar, se recomienda realizar una inyección de capital social, que permita aumentar el valor de las acciones de la empresa y que, por lo tanto, pueda ayudar a realizar inversiones a corto y largo plazo que permitan aumentar las ratios de liquidez y que las utilidades sean mayores en proporción de las actividades a desarrollarse. Lo que conllevaría a una recuperación escalonada de la empresa para el próximo periodo fiscal.
- Se recomienda también la búsqueda de proyectos en donde invertir y generar dividendos, con la finalidad de que las ventas puedan recuperarse y que eso conlleve a una mejora permanente de los ingresos de la empresa. Todo ello enmarcado en una política de recuperación exhaustiva de ventas de servicios.
- Se recomienda realizar cada fin de año un análisis exhaustivo de los estados financieros de la empresa, para que se puedan identificar los puntos críticos y se elabore un plan de intervención inmediata para lograr una recuperación económica consistente y muy sólida.

- Se deben agenciar de mejorar las gestiones para el logro de mejores ventas y que sobre todo se eviten de realizar gastos que no sean importantes para el funcionamiento administrativo y técnico de la empresa. Esto logrará que la ratio de solvencia se dispare hacia arriba y por lo tanto, que la recuperación financiera sea mucho más rápida.

## ANEXOS

CONSULTPROYECT INGENIEROS SRL  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
RUC 20600363337  
AL 31 de diciembre del año 2019 y del año 2018  
(Expresado en Soles)

	2019	2018		2019	2018
<b><u>ACTIVO</u></b>			<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	37,245.74	37,631.71	Sobregiros Bancarios	-	-
Cuentas por cobrar comerciales (Neto)	12,881.37	-	Obligaciones Financieras	-	-
Otras Ctas. Por Cobrar a Partes relac. (Neto)	-	-	Cuentas por Pagar Comerciales	-	-
Otras Ctas. Por Cobrar (Neto)	-	-	Ctas por Pagar a Partes Relacionadas	-	-
Existencias (Neto)	44,825.55	44,825.55	Impuesto a la Renta y Part. Corrientes	-	2,243.00
Gastos Diferidos	-	-	Otras Ctas por Pagar	16,708.13	1,193.98
Otros Activos	10,558.00	9,000.00			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>105,510.66</b>	<b>91,457.26</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>16,708.13</b>	<b>3,436.98</b>
			<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			Obligaciones Financieras	-	-
Inmueble, Maquinaria y Equipo (Neto)	168,747.58	168,747.58	Otras Ctas por Pagar Comerciales	-	-
Activos Intangibles (Neto)	-	-	Otras Ctas por Pagar Partes Relacionadas	-	-
Activos por Impuesto a la Renta y Part. Dif.	-	-	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gastos Diferidos	-	-			
Otros Activos	-	-	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>16,708.13</b>	<b>3,436.98</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>168,747.58</b>	<b>168,747.58</b>			
			<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>		
			Capital	47,834.00	47,834.00
			Capital adicional	-	-
			Resultados acumulados	208,933.86	149,616.56
			Resultados del Ejercicio	782.25	59,317.30
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>257,550.11</b>	<b>256,767.86</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>274,258.24</b>	<b>260,204.84</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>274,258.24</b>	<b>260,204.84</b>

CONSULTPROYECT INGENIEROS SRL  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 RUC 20600363337  
 Al 31 de diciembre del año 2020 y del año 2019  
 (Expresado en Soles)

	2019	2019		2019	2019
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	74,672.96	37,245.74	Sobregiros Bancarios	-	-
Cuentas por cobrar comerciales (Neto)	-	12,881.37	Obligaciones Financieras	-	-
Otras Ctas. Por Cobrar a Partes rel.ac. (Neto)	-	-	Cuentas por Pagar Comerciales	-	-
Otras Ctas. Por Cobrar (Neto)	-	-	Ctas por Pagar a Partes Relacionadas	-	-
Existencias (Neto)	26,450.45	44,825.55	Impuesto a la Renta y Part. Corrientes	-	-
Gastos Diferidos	-	-	Otras Ctas por Pagar	171.71	16,708.13
Otros Activos	809.00	10,558.00			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>101,932.41</u>	<u>105,510.66</u>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>171.71</u>	<u>16,708.13</u>
			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Obligaciones Financieras	-	-
Inmueble, Maquinaria y Equipo (Neto)	165,341.08	168,747.58	Otras Ctas por Pagar Comerciales	-	-
Activos Intangibles (Neto)	-	-	Otras Ctas por Pagar Partes Relacionadas	-	-
Activos por Impuesto a la Renta y Part. Dif.	-	-	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos Diferidos	-	-			
Otros Activos	-	-	<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>171.71</u>	<u>16,708.13</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>165,341.08</u>	<u>168,747.58</u>			
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital	47,834.00	47,834.00
			Capital adicional	-	-
			Resultados acumulados	209,716.11	208,933.86
			Resultados del Ejercicio	9,551.67	782.25
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>267,101.78</u>	<u>257,550.11</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><u>267,273.49</u></u>	<u><u>274,258.24</u></u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u><u>267,273.49</u></u>	<u><u>274,258.24</u></u>

## Bibliografía

(s.f.).

A., B. N. (2008). *Finanzas para no Financistas*. Pontificia Universidad Javeriana.

Aching Guzmán, C. &. (2006)). *Ratios Financieros Y Matemáticas de la Mercadotecnia*. . Juan Carlos Martínez Coll.

ADMINISTRATIVAS, F. D. (s.f.). <https://www.fcca.umich.mx/>. Obtenido de <https://www.fcca.umich.mx/>:  
<https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/Academia%20de%20Finanzas/Finanzas%20I%20Mauricio%20A.%20Chagolla%20Farias/6%20estados%20financieros.pdf>

CALDERÓN MOQUILLAZA, J. (2014). *Estados Financieros*. JCM.

DALIN SAMIR VIVAS TRINIDAD, J. L. (Diciembre de 2020). *REPOSITORIO AUTÓNOMA*. Obtenido de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/1174/1/Vera%20Chiscul%2c%20Jorge%20Luis%3b%20Vivas%20Trinidad%2c%20Dalín%20Samir.pdf>

DIOGENES, C. T. (Diciembre de 2020). *REPOSITORIO UNIVERSIDAD LAS AMÉRICAS*. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1415/CENTENO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Fuentes, C. J. (28 de Febrero de 2017). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2017: Proceso de elaboración y reexpresión*. Obtenido de ESTADOS

FINANCIEROS BÁSICOS 2017: Proceso de elaboración y reexpresión:  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=scomDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT24&dq=estados+financieros+definici%C3%B3n&ots=\\_RxpPVwiby&sig=qeQpO-Ka9RX5LG4vy4XR7I9dPLQ#v=onepage&q=estados%20financieros%20definici%C3%B3n&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=scomDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT24&dq=estados+financieros+definici%C3%B3n&ots=_RxpPVwiby&sig=qeQpO-Ka9RX5LG4vy4XR7I9dPLQ#v=onepage&q=estados%20financieros%20definici%C3%B3n&f=false)

Gitman, J. &. (2016). *Principios de administracion financiera*. Mexico: Pearson educacion.

Hernandez, C. A. (2020). *REPOSITORIO UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE*. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25053/Luritta%20Hernandez%2c%20Carlos%20Alberto.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

J.C, M. C. (2006). *Ratios Financieros y Matemáticas de la mercadotecnica*.

MALLJO, V. I. (2018). *REPOSITORIO URP*. Obtenido de <https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1464/APLICACI%C3%93N%20DEL%20AN%C3%81LISIS%20E%20INTERPRETACI%C3%93N%20DE%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20PARA%20LA%20TOMA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%2>

Medalita, B. W. (2021). <https://repositorio.uss.edu.pe/>. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/>: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8032/Walter%20Idrogo%20Loyda%20Medalita.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

MEF. (14 de Julio de 2020). *Norma Internacional de Contabilidad 7: Estados de Flujos*. Obtenido de Norma Internacional de Contabilidad 7: Estados de Flujos:  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/no\\_oficializ/nor\\_in](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/no_oficializ/nor_in)

Melissa Rimarachin Mondragón, W. Q. (2019). *Repositorio UNSM*. Obtenido de Repositorio UNSM:  
<http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3466/CONTABILIDAD%20-%20Melissa%20Rimarachin%20Mondrag%C3%B3n%20%26%20Wilver%20Quispe%20Tapia%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

MONZÓN, M. P. (12 de 2020). <http://repositorio.autonoma.edu.pe/>. Obtenido de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/>:  
<http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/1119/1/Toralva%20Monzon%2c%20Melissa%20Paola.pdf>

Morales, C. I. (2014). <https://repositorio.uta.edu.ec/>. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/>:  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20406/1/T2430i.pdf>

Omat, O. (2016). *Supuestos de análisis de estados financieros*. España: Gestión 2020.

Ortega, A. (2017). *Introducción a las finanzas*. Mexico DF: McGrawHill.

PALOMINO HURTADO, C. (2014). Análisis a los Estados Financieros. En C. PALOMINO HURTADO, *Análisis a los Estados Financieros* (pág. 190). Lima: Editorial CALPA SAC.



Perdomo. (2005). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros*.

Guatemala: Ediciones Contables, Administrativas.

Restrepo, G. (2013). *Análisis e Interpretación de la Información Financiera*.

Ecoe Ediciones.

Rodríguez, L. (2012). *Análisis de Estados Financieros: Un enfoque en la toma*

*de*. Santa Fe, México: McGraw-Hill.

Rubio, p. (2016). *Manual de analisis financieros*. España: Editex S.A.

TOMA, R. A. (2016). *REPOSITORIO UNAP*. Obtenido de

[http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/2998/Arias\\_Toma\\_Roxana\\_Anyela.pdf](http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/2998/Arias_Toma_Roxana_Anyela.pdf)