



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y
EDUCACIÓN**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**“COMPARACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA
TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DE SERVICIOS
LUBRICENTRO SUR, AREQUIPA 2019-2020”**

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

**PRESENTADO POR:
LUISA JACKELINE GASCA VILCA**

**ASESOR
Dr. JOSÉ VERDE VENTURO**

AREQUIPA, DICIEMBRE 2021

DEDICATORIA

A Dios por guiar mi camino y permitirme concretar uno de mis grandes anhelos, a mis padres por su cariño al acompañarme en este recorrido, a mi esposo y a mis hijos que a lo largo de mi carrera me apoyaron en mi formación profesional impulsándome con su inmenso amor.

AGRADECIMIENTO

Agradezco primero a Dios por bendecirme día a día, a mi querida Universidad Alas Peruanas, a los Docentes, a mis Compañeros, que aportaron en mi formación profesional, brindándome las herramientas necesarias en mi aprendizaje, por su apoyo en el desarrollo de esta investigación.

INTRODUCCION

Para un buen control de las empresas es importante elaborar la comparación financiera, es sumamente fundamental para obtener cifras exactas, dentro de un periodo establecido para saber cómo se va orientando la empresa y de esta forma se podrá dar soluciones a corto y mediano plazo, a su vez para implementar objetivos para la mejora en la empresa.

En base al diagnóstico se necesita tomar decisiones inmediatas de acuerdo al resultado del análisis financiero realizado, pues perciben un extenso aspecto donde contienen medidas activas para la elaboración de métodos, ya sea que se observen deficiencias debemos diseñar objetivos precisos y claros.

En el Primer Capítulo, se ha considerado las generalidades del proyecto, los objetivos de la investigación, la justificación del estudio, los antecedentes de la empresa (localización, misión, visión, objetivos). En el Segundo Capítulo, se ha empezado el Marco Teórico que contiene todo sobre: los estados financieros, el análisis de los estados financieros. En el tercer Capítulo, contempla la metodología que permitió ordenar el trabajo congruentemente y que consiste en el análisis de los estados financieros por el método vertical horizontal y los ratios financieros, así mismo obteniendo una conclusión del estado en que se encuentra la empresa de SERVICIOS LUBRICENTRO SUR.

RESUMEN

El objetivo general del trabajo de investigación “Comparación financiera de la empresa de servicios LUBRICENTRO SUR en los periodos 2019 -2020” fue definir la situación financiera en base al análisis de los estados financieros para la toma de decisiones y definir la situación en que se encuentra la empresa con el objetivo principal de prevenir al gerente para una toma de decisiones apropiadas en las inversiones a corto y largo plazo. Se realizó el método descriptivo de la comparación como instrumento de análisis tomando como referencia los periodos 2019 – 2020.

Como consecuencia de la investigación realizada se evidencio la solvencia en la que se encuentra la empresa, habiendo una disminución en la gestión de la rotación de sus inventarios para el 2020, asumiendo una reducción en las ventas en comparación al año anterior, debido a la coyuntura por la emergencia sanitaria COVID 19, aún con esta dificultad la empresa pudo cubrir sus deudas y encontrarse estable en sus actividades.

INDICE GENERAL

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO	iii
INTRODUCCION	iv
RESUMEN	v
CAPITULO I.....	1
GENERALIDADES DEL ESTUDIO	1
1.1. OBJETIVOS DEL ESTUDIO.....	1
1.1.1. OBJETIVO GENERAL.....	1
1.1.2. OBJETIVO ESPECÍFICOS.....	1
1.2 JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO.....	2
1.3 MARCO HISTÓRICO DE LA EMPRESA	3
1.4 UBICACIÓN DEL PROYECTO.....	3
CAPITULO II.....	7
MARCO TEORICO	7
2.1 ANTECEDENTES	9
2.1.1 ANTECEDENTES NACIONALES.....	9
2.2 ANTECEDENTES REGIONALES	11
2.3 ESTADOS FINANCIEROS	12
2.3.1 DEFINICIONES.....	12
2.3.2 OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	13
2.3.3 CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	15
2.3.4 ELEMENTOS PRINCIPALES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	18
2.3.5 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	20
2.3.6 CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	20
2.3.6.1 Estados Financieros de Propósito General.....	20
2.3.6.2 Estados Financieros de Propósito Especial.....	21
2.4 NORMATIVIDAD	21
2.5 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	22
2.5.1 PARTES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	24
2.5.2 COMPONENTES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	24

2.5.3 FORMAS DE PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	24
2.5.4 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.....	25
2.5.4.1 Objetivos	26
2.5.4.2 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	27
2.5.4.3 Estado de Flujo de Efectivo	27
2.6 ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	28
2.6.1 OBJETIVOS DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	29
2.6.2 IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	29
2.6.3 LA COMPARACIÓN EN EL ANÁLISIS FINANCIERO	30
2.7 MÉTODOS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	31
2.7.1 ANÁLISIS VERTICAL.....	31
2.7.2 ANÁLISIS HORIZONTAL.....	31
2.8 MÉTODOS DE ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS	32
2.8.1 RATIOS DE LIQUIDEZ	32
2.8.2 RATIOS DE SOLVENCIA	36
2.8.3 RATIOS DE GESTIÓN.....	38
2.8.4 RATIOS DE RENTABILIDAD.....	39
CAPITULO III.....	41
DESARROLLO DEL ESTUDIO.....	41
3.1 INGENIERIA DEL ESTUDIO	41
3.2 ANÁLISIS FINANCIERO	48
3.3 RATIOS FINANCIEROS	54
CONCLUSIONES.....	60
RECOMENDACIONES	61
BIBLIOGRAFIA.....	62

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Localización Geográfica	4
Gráfico 2: Ubicación del Lubricentro	4
Gráfico 3: Imágenes del Inventario	5
Gráfico 4: Imágenes del Cambio de Aceite.....	6
Gráfico 5: Personal del Lubricentro	6
Gráfico 6: Mapa de los Estados Financieros.....	14
Gráfico 7: Características Cualitativas de los EE.FF.....	16

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Generalidades del Proyecto.....	3
Tabla 2: Estado de Resultados 2019.....	43
Tabla 3: Balance General 2020.....	44
Tabla 4: Análisis Vertical Porcentual 2019 - 2020.....	46
Tabla 5: Análisis Vertical Porcentual del Estado de Resultados 2019.....	48
Tabla 6: Análisis Vertical Porcentual del Estado de Resultados 2020.....	49
Tabla 7: Análisis Horizontal 2019 – 2020.....	51
Tabla 8: Análisis Horizontal al Estado de Resultados 2019 - 2020.....	53
Tabla 9: Análisis de Ratios de Liquidez.....	55
Tabla 10: Análisis de Ratios de Solvencia.....	56
Tabla 11: Análisis de Ratios de Gestión.....	57
Tabla 12: Análisis de Ratios de Rentabilidad.....	58

CAPITULO I

GENERALIDADES DEL ESTUDIO

1.1. OBJETIVOS DEL ESTUDIO

1.1.1. OBJETIVO GENERAL

Comparar el análisis de la situación financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Empresa de Servicios Lubricentro Sur, en los periodos 2019 – 2020.

1.1.2. OBJETIVO ESPECÍFICOS

Identificar los estados financieros de la empresa Servicios Lubricentro Sur, mediante el análisis horizontal y vertical para la toma de decisiones, en los periodos 2019 y 2020.

Determinar mediante el análisis de ratios financieros de los años 2019 y 2020 de la empresa Servicios Lubricentro Sur, para una adecuada toma de decisiones.

1.2 JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO

Al llevar a cabo la comparación a los estados financieros podemos contar con información real y oportuna, también por ser una herramienta necesaria para la toma de decisiones.

Los estados financieros son importantes para la gestión de cualquier empresa, permite conocer la dirección que está tomando la empresa y si requiere de algunos cambios en la planeación, control, dirección y análisis de inversiones a futuro con mayor éxito.

Los estados financieros tienen un amplio análisis de distintos elementos financieros de una empresa, que corresponden a un mismo ejercicio o periodo contable, y así los componentes visibles de preferencia en una secuencia de estados financieros, en este caso a varios periodos sucesivos e iguales, se toma para el análisis los periodos 2019 – 2020. Esta investigación ha permitido realizar un estudio de la información de los estados financieros proporcionados a la empresa de servicios Lubricentro Sur, por ende, permite conocer los resultados desarrollados en el periodo de la afectación por la emergencia sanitaria, que dieron origen a la situación actual y así proyectar mejoras para el buen desarrollo de la empresa.

1.3 MARCO HISTÓRICO DE LA EMPRESA

1.3.1 CREACIÓN

Nuestra empresa fue creada en el mes de noviembre de 2017 en la ciudad de Arequipa distrito de Socabaya, atendiendo a una necesidad de los usuarios del servicio, fueron surgiendo uno a uno los diversos puntos de venta y servicios, como LUBRICENTRO SUR en AREQUIPA, por estar ubicado desde sus inicios en la Urbanización San Martín de Socabaya y ofreciendo desde ese entonces la venta al público de lubricantes para automotores en todas las marcas, así como filtros de aceite, combustible y aire, aditivos y accesorios, a manera de complemento el servicio del cambio de aceite, engrase y petrolizada.

En esta trayectoria de labores nos hemos distinguido por la calidad, excelencia en productos, y por la experiencia y eficiencia de nuestro personal calificado.

1.4 UBICACIÓN DEL PROYECTO

Tabla 1: Generalidades del Proyecto

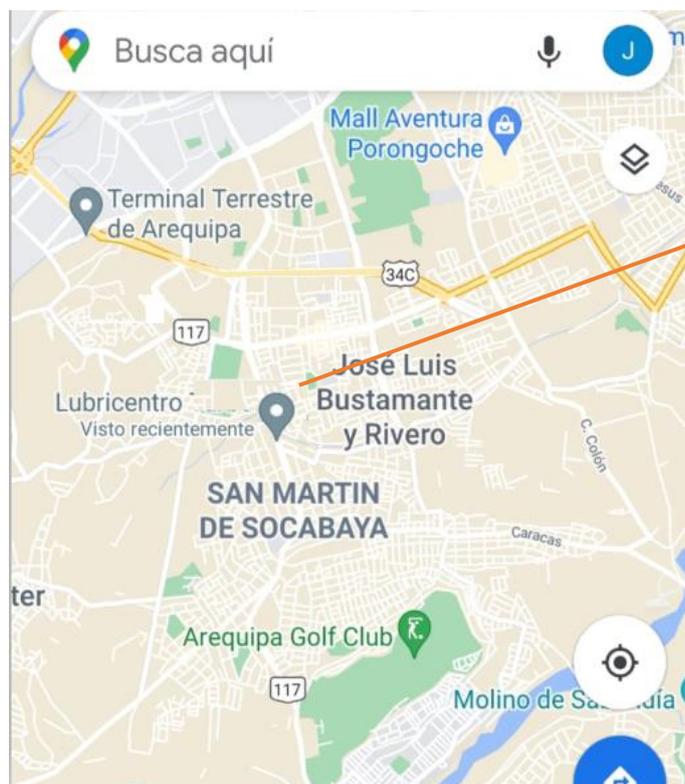
Departamento/Región	Arequipa
Provincia	Arequipa
Distrito	Socabaya
Ubicación	Av. Socabaya 122
Ubigeo	040101

Gráfico 1: Localización Geográfica



Fuente: (Maps, 2012)

Gráfico 2: Ubicación del Lubricentro



MISIÓN

Es una empresa de servicios en venta de lubricantes, grasas, filtros, y productos para el sector automotriz, en busca de la satisfacción de las necesidades de los clientes brindando un amplio portafolio de distintas marcas reconocidas a nivel nacional e internacional con un servicio transparente y responsable. Construyendo relaciones sólidas que garanticen un adecuado, y apropiado servicio a nuestros clientes, logrando promover el desarrollo integral de nuestro talento humano y persistencia en el continuo mejoramiento, alcanzando objetivos de una empresa rentable

Gráfico 3: Imágenes del Inventario



VISIÓN

Es una empresa con un excelente servicio y diversidad de productos para el sector automotriz ofreciendo a los clientes asesorías y soporte con prestigio en el país, destacando frente a la competencia por su innovación, trayectoria y posicionamiento en el mercado.

Gráfico 4: Imágenes del Cambio de Aceite



OBJETIVOS

Ofrecer de una forma diferenciada a la competencia, con calidad e innovación, atención personalizada y total transparencia en la comercialización de servicios e insumos.

El personal actualmente cumple funciones específicas para el cual fueron contratados y en los que se desarrollan ampliamente aplicando sus conocimientos y así también recibiendo capacitación constante.

Gráfico 5: Personal del Lubricentro



CAPITULO II

MARCO TEORICO

Este trabajo de investigación fue realizado dentro del marco del control, motivo por el cual la empresa muestra inconvenientes en la información financiera a corto y largo plazo. Se efectuará dentro de la comparación los indicadores que revelaran los resultados de la liquidez, la gestión de los activos y la gestión de las deudas sobre los efectos de las operaciones.

(Landazury, 2018). “La toma de decisiones es un proceso del que depende la empresa para el desarrollo de todas sus actividades, muchos factores hacen parte del proceso e intervienen de manera relevante en él, desde la capacitación y experiencia del personal de apoyo al proceso, hasta los recursos y el ambiente de la empresa que permiten una mayor o menor productividad. Las decisiones, por lo tanto, deberán tomarse dentro de un marco nutrido de información que facilite la comprensión del contexto y permita la toma de decisiones más correctas u objetivas”. (p.7)

Según Bravo, Valdivieso y Arregui (2018) (Como cito Osion, 2010) “La toma de decisiones es la selección de un curso de acción entre alternativas, es parte de un proceso denominado planeación. La toma de decisiones establece una actividad que durante el transcurso de los últimos siglos ha ganado notoriedad por su importancia en los contextos organizacionales. Aún la profundización sobre el tema y sus principales características no tienen lugar hasta finales de la década de los 90 del siglo, no es menos cierto que anteriormente la producción mercantil y los ambientes del negocio en general, se encontraron bajo la influencia de este proceso específico. Al convertirse la toma de decisiones en un tema central y medular, se inicia un esfuerzo por entender cómo los individuos, grupos y organizaciones proceden ante el mismo. Cuando la gerencia se percató de que el negocio se hacía más complejo, comenzaron a contratar expertos para que aconsejaran en diferentes campos como el derecho, el mercadeo, la ingeniería, las finanzas entre otras. El individuo que tomaba decisiones se basaba primero en las estadísticas operativas y en la información interna, pero este método carecía de la sofisticación necesaria para hacer frente a la multitud de factores relacionados con las decisiones organizacionales.” (p.47)

Según Rodríguez, Castellanos y Ramírez (2016) “Las decisiones estratégicas son, por tanto, las decisiones que intervienen y configuran la relación entre la organización y su ambiente externo; de 39 toman por la alta dirección con el objetivo de crear capacidades para enfrentar amenazas del ambiente externo organizacional o aprovechar oportunidades de este. El impacto y el largo alcance que estas contribuyen a conformar y reorientar la estrategia organizacional e

involucran o se apoyan, por su carácter estratégico, a otros niveles de decisión como el táctico y el operativo,” (p.208)

2.1 ANTECEDENTES

2.1.1 ANTECEDENTES NACIONALES

Según Arias (2016) en la ciudad de Puno, en una tesis para obtener el grado de Contador Público, sustentó la “Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Gerenciales de la empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., periodos 2014 – 2015, el objetivo de la tesis fue evaluar y analizar el desarrollo de una investigación descriptiva con la población del presente trabajo de investigación que fue dada por la Empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., la cual fue tomada como unidad de análisis”. (pag.22)

Las conclusiones que se lograron obtener de la investigación determinan que la empresa no cuenta con la información financiera y económica de forma oportuna y tampoco se realiza el análisis referente a los estados financieros fue elaborada en cierto periodo de manera eventual. La información de los métodos de análisis financieros que no fueron presentados a tiempo por dejadez y falta de interés por parte del gerente.

No cuenta con una aplicación permanente en su análisis financiero y sus indicadores de gestión, liquidez, rentabilidad y solvencia, siendo importantes por ser una herramienta fundamental para la toma de decisiones.

La potestad de tomar cualquier decisión es del gerente de la empresa, importancia de contar información financiera pertinente y confiable, por inexperiencia del uso de herramientas modernas de gestión financiera. Los objetivos proyectados en la investigación fueron cumplidos al aplicar los índices de rentabilidad, solvencia, liquidez y gestión que requería la empresa con la finalidad de determinar las debilidades y tomar decisiones favorables para ello.

Siendo todo ello concluimos que el análisis e interpretación de los estados financieros, establece un instrumento de gran herramienta de gran beneficio para su adecuada y oportuna toma de decisiones.

Según Vigo (2016) en la ciudad de Lima, en una tesis para poder obtener el Título Profesional de Contador Público, donde sustentó la “Caracterización en la falta de calidad del Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa IMPORTVET SAC de rubro veterinaria, Magdalena del Mar 2015 el objetivo de la tesis fue determinar si los resultados del análisis de los estados financieros nos contribuyen a realizar una correcta toma de decisiones en la IMPORTVET SAC del rubro veterinaria del Magdalena del Mar 2015. Se realizó una investigación no experimental”. (pag.19)

“En esta investigación se logró concluir que es fundamental conocer la situación económica de la empresa, esto permitirá a la gerencia conocer y analizar la información económica de la empresa, derivada en el periodo de su ejercicio y por lo tanto tomar mejores decisiones que lleven a lograr las metas y los objetivos propuestos. Sobre la correcta información

financiera y aplicación en los análisis de los métodos financieros los gerentes deben de tener conocimiento para lograr alternativas a favor de la empresa en base a lo que proporciona el área de Contabilidad, y a su vez no dejar de lado la continua capacitación del personal para un mejor rendimiento de la empresa.”

2.2 ANTECEDENTES REGIONALES

Según Pacco (2014), realizó la siguiente investigación: “La evaluación de la situación económica – financiera y su influencia en la toma de decisiones en la Empresa de transporte de Pasajeros Interprovincial caso Expreso San Gerónimo S.A.C. año 2012 – 2013. Tesis de pregrado, en la Universidad de san Agustín, Arequipa, Perú. Como objetivo ha efectuado con el fin de estar al tanto del cuidado sobre los estados financieros, particularmente en las sociedades sobre los sectores en los Transporte de Pasajeros Interprovincial, de la misma manera que las decisiones el cual toma la gerencia”. (pag.23)

“El diseño metodológico a utilizar es el método analítico, método sintético, método deductivo, método inductivo, la investigación es descriptiva, puesto que se efectúa análisis así como resultados. Las técnicas e instrumentos a utilizar serán el estudio de documentos, ficha de observación, procesamientos de datos y guía de investigación. La población y la muestra se hallan íntegramente en las compañías del transporte situadas en Arequipa. Los resultados de este estudio e interpretación incluyen una observación sobre las consecuencias o

beneficios económicos, se traza unos apropiados exámenes e interpretaciones sobre los estados financieros en sustento a los indicadores de igual modo como métodos de exámenes financieros”.

“Las conclusiones lo cuales determinaron fueron que no lleva a cabo el exámenes e interpretaciones sobre los estados financieros, debido a que se manipula un implemento de tipo gerencial por eso se decidirán usualmente en las sociedades de giros nacionales de transporte. Las sugerencias a fin de obtener importantes niveles referente a la eficiencia, así como eficacia, se localizan en evaluaciones realizadas por lo tanto la sociedad tendrá en cuenta si dichas propuestas convienen, de tal manera pueden optimizar las decisiones gerenciales en los ciclos posteriores”.

Comentario: Según la investigación de Pacco, de la entidad en estudio, le convendrá destinar el instrumento gerencial la investigación demostrada sobre los estados financieros, el cual favorecerá la buena diligencia el cual favorecerá una excelente actividad, mejora, distribución sobre las existencias y una posición para el futuro de la sociedad.

2.3 ESTADOS FINANCIEROS

2.3.1 DEFINICIONES

Por otro lado, Córdoba (2014) nos señala que el análisis financiero: “Evalúa el pasado inmediato de la entidad y predice el futuro en diferentes escenarios, pone al descubierto las deficiencias significativas en la dirección de la organización en conjunto y de cada uno de sus procesos,

trazando pautas para su corrección. Los estados financieros son el producto final del proceso de información para la empresa, equilibrado en cuadros y tablas, donde se acumulan de forma apropiada los datos provenientes de la labor contable y se preparan a partir de los saldos en los registros contables y presentan a una fecha determinada”. (p. 24)

“El Estado de situación Financiera entiende: el activo, pasivo y el patrimonio cuando la empresa presente su estado de situación financiera los activos y los pasivos especificados en corrientes o no corrientes, no clasificará los activos o los pasivos por impuestos diferidos como activos o pasivos corrientes”.

Como conclusión, logramos decir que los estados financieros son una técnica práctica por el cual podemos conocer y determinar la posición económica de la empresa, así como también financiera, siendo la totalidad el producto de la contabilidad, cuentas anuales presentadas en una fecha determinada por informes anuales.

2.3.2 OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

“Los Estados Financieros, tienen como objetivo el resultado final de informes anuales que indican un periodo en una fecha culminada de toda contabilidad que llevan las empresas, para conocer el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, podemos indicar que serán útiles para los beneficiarios externos en la toma de sus decisiones económicas”.

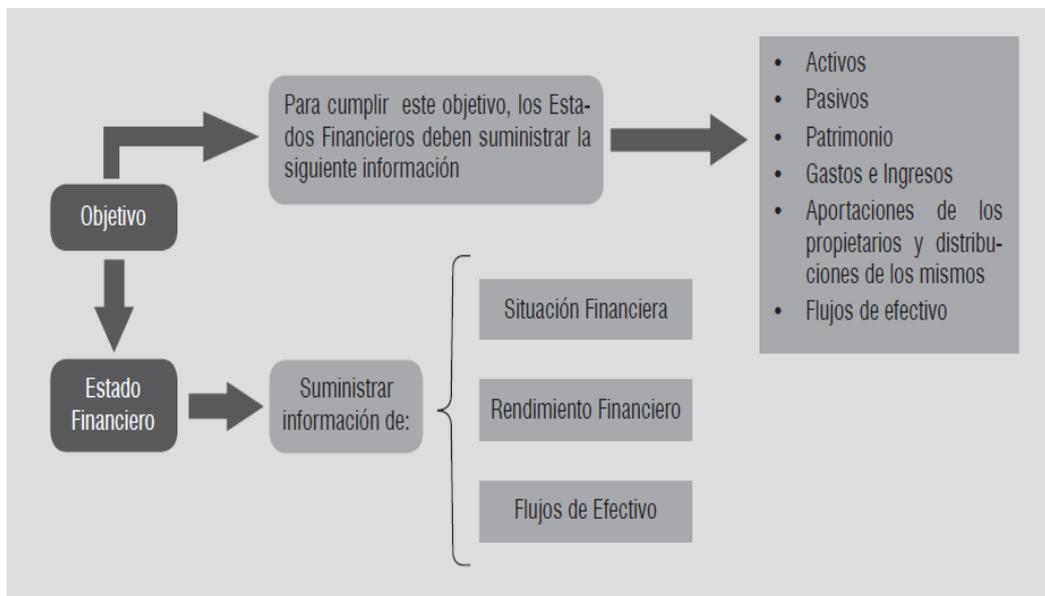
“Los objetivos de los Estados Financieros provienen primordialmente de las necesidades del beneficiario general, las cuales dependen significativamente de la naturaleza de las actividades de la entidad”.

Tienen los siguientes objetivos:

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

Son un medio útil para la toma de decisiones económicas en el análisis de alternativas para optimizar el uso adecuado de los recursos de la entidad y así evaluar el comportamiento económico-financiero de la entidad y la capacidad para mantener sus recursos fuentes de financiamiento y establecer la viabilidad de un negocio en marcha.

Gráfico 6: Mapa de los Estados Financieros



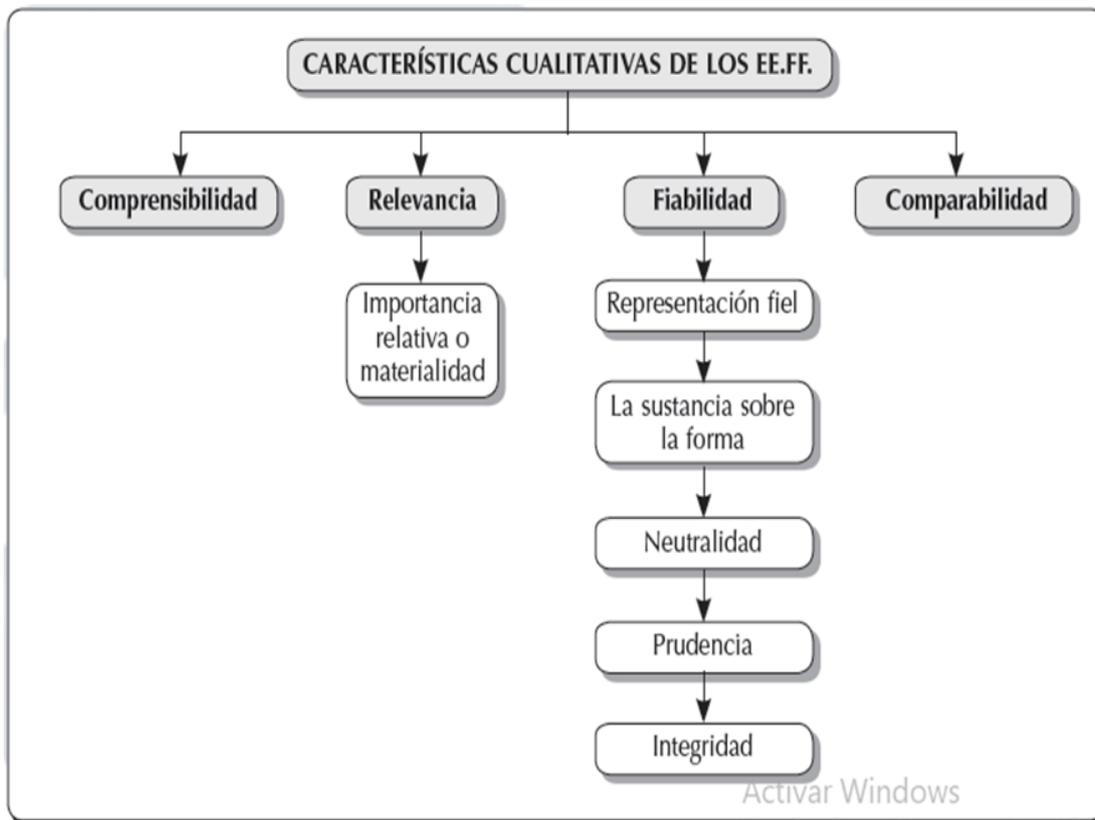
Fuente: Contadores & Empresas

2.3.3 CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

“Los estados financieros reconocen cuatro características cualitativas que debe cumplir la información financiera para lograr debidamente sus objetivos: (i) comprensibilidad, (ii) relevancia, (iii) fiabilidad, y (iv) comparabilidad”.

A partir de estas características el Marco Conceptual va a realizar desviaciones o consecuencias vinculadas de las mismas tal como a continuación se muestra en el siguiente cuadro resumen:

Gráfico 7: Características Cualitativas de los EE.FF.



Fuente: Ediciones Caballero Bustamante

a) Comprensibilidad

El informe demostrado debe ser descifrable, suponiendo que los usuarios poseen un conocimiento razonable sobre la actividad, el mundo de los negocios y la voluntad de estudiar con diligencia la información debe ser fácilmente comprensible para los usuarios.

b) Relevancia

La información posee la cualidad de relevancia cuando ejerce influencia sobre las decisiones económicas de los que la utilizan,

ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien para confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.

c) Fiabilidad

La información posee la cualidad de imagen fiel de lo que pretende representar, o de lo que puede esperarse razonablemente que represente, por lo que se requerirá que se cumpla con los siguientes requisitos:

- **Representación fiel**

La información debe representar fielmente las transacciones y demás sucesos que pretenda representar.

- **La esencia sobre la forma:**

Es necesario que se contabilice de acuerdo con la condición y la realidad económica, y no solamente según su forma legal.

- **Neutralidad:**

La información debe ser neutral, es decir, libre de todo sesgo o prejuicio.

- **Prudencia:**

Al enfrentarse con las incertidumbres que, inevitablemente rodean muchos acontecimientos y circunstancias la empresa; deben fiabilidad cuando está libre de error material y de sesgo o prejuicio y los tomarse

cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para hacer las estimaciones requeridas para que los activos y los ingresos no se sobrevaloren y que las obligaciones y los gastos no se infravaloren.

- **Integridad:**

La información debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

d) Comparabilidad

Esta cualidad requiere que se permita a los usuarios tener la capacidad de comparar los estados financieros:(i) de una empresa a lo largo del tiempo, con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y de desempeño, y (ii) de empresas diferentes.

2.3.4 ELEMENTOS PRINCIPALES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

“Los elementos de los estados financieros corresponden a las categorías en las cuales se agrupan los efectos financieros de las transacciones y otros eventos, de acuerdo con sus características económicas”. Según la información que suministren se les puede clasificar en:

➤ **Activo**

El derecho de propiedad no es esencial, aunque la capacidad para controlar estos beneficios económicos que se espera obtener de ellos es normalmente el resultado de ciertos derechos legales.

Los activos proceden de transacciones u otros sucesos ocurridos en el pasado, mediante compra o producción o mediante otras transacciones.

➤ **Pasivo**

Obligación actual o presente, exigible como consecuencia de la ejecución de un contrato o de un mandato contenido en una norma legal o por la actividad normal de la empresa.

Proceden de transacciones u otros sucesos ocurridos en el pasado, compra de bienes o el uso de servicios, la recepción de préstamos o las ventas respecto de las rebajas o descuentos futuros.

➤ **Patrimonio**

No tiene una definición conceptual desarrollada, no obstante, se señala que este residuo o resto puede subdividirse a efectos de su presentación en el balance, que puede ser relevante para la toma de decisiones económicas; en especial cuando indican restricciones, sean legales o de otro tipo, a la capacidad de la entidad para distribuir o aplicar de forma diferente su patrimonio neto.

2.3.5 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

“Las notas son aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones, cuantificables o no, que forman parte integrante de todos y cada uno de los estados financieros, los cuales deben leerse conjuntamente con ellas para una correcta definición”.

“Las notas incluyen descripciones narrativas o análisis detallados de los valores mostrados en los estados financieros, cuya revelación es requerida o recomendada por las NIC y las normas de este Reglamento, pero sin limitarse a ellas, con la finalidad de alcanzar una presentación razonable. Las notas no constituyen un sustituto del adecuado tratamiento contable en los estados financieros”.

2.3.6 CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.3.6.1 Estados Financieros de Propósito General

“Son aquellos que se preparan al cierre de un periodo, para ser dados a conocer por interesados, tiene por objetivo principal de dar información necesaria al público para calcular el contenido de un ente económico de esta manera generar un mejor movimiento de las entradas y salidas por su concisión, claridad, neutralidad y de fácil consulta”. (Juma'h, 2015, pág. 35)

2.3.6.2 Estados Financieros de Propósito Especial.

Como señala Carvalho (2004) “Son aquellos que se preparan con el objeto de cumplir los requerimientos específicos, para satisfacer necesidades específicas de ciertos usuarios de la información contable. Se caracteriza por tener una circulación o uso limitado y por suministrar un mayor detalle de algunas operaciones”.

2.4 NORMATIVIDAD

- ✓ Norma Internacional de Contabilidad 39 Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición (NIC 39)
- ✓ Normas Internacionales de Información Financiera 7 Instrumentos Financieros Información a Revelar (NIIF 7)
- ✓ Norma Internacional de Contabilidad 32 Instrumentos Financieros – Presentación (NIC 32)
- ✓ Artículo 175° Información fidedigna de la Ley General de Sociedades
- ✓ Artículo 190° Responsabilidad de la Ley General de Sociedades
- ✓ Artículo 221° Memoria e información Financiera de la Ley General de Sociedades
- ✓ Artículo 223° Preparación y presentación de los Estados Financieros de la Ley General de Sociedades
- ✓ Resolución N°008-97-EF/93.01 del Consejo Normativo de Contabilidad

- ✓ Resolución N°013-98-EF/93.01 del Consejo Normativo de Contabilidad
- ✓ Resolución N°015-98-EF/93.01 del Consejo Normativo de Contabilidad

2.5 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cevallos, Dávila y Mantilla (2015) “Es un informe contable que presenta en forma ordenada las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio y determina la posición financiera de la empresa en un momento determinado. Es el punto de partida para el inicio del ejercicio económico. Cuando un negocio inicia sus actividades comerciales por primera vez, algunos contadores 29 suelen llamarlo Estado de Situación Inicial que es el mismo Estado de Situación Financiera que se presenta al finalizar el período contable y es con el que se inicia el siguiente período. Para la ubicación de las cuentas en el Estado de Situación Financiera se tomará en cuenta lo siguiente: Las cuentas de activo se presentarán en orden de liquidez; primero las cuentas que representan dinero en efectivo y a continuación las otras cuentas de acuerdo a la facilidad que tengan para convertirse en efectivo. Las cuentas de pasivo se ubican de acuerdo a su vencimiento, primero las de pago inmediato y a continuación las otras. El patrimonio se presenta primero el capital que es el aporte de los socios, a continuación, las reservas y por último las cuentas de resultados, utilidad o pérdida”. (p. 41)

Según Tanaka (2015) “Se refiere a un informe en el que se describe la condición financiera de la empresa desde la fecha de constitución de la misma hasta la fecha de su formulación. En este estado se indica las inversiones realizadas por la empresa bajo la forma de activos y los medios a través del cual es esto se financiaron, ya sea que los fondos se tuvieron bajo la modalidad de préstamo (pasivo) O mediante la venta de acciones (capital contable)”.

“Por lo tanto, el estado de la situación financiera es como una fotografía que muestra la situación financiera de la empresa en un momento determinado. El lado izquierdo muestra inversiones realizadas por la empresa, a las que se denomina activo, dividida en: activo corriente (inversiones que razonablemente se espera sean o puedan ser convertida en efectivo o asumida durante el ciclo normal del negocio, que es generalmente de un año) y activo no corriente (inversiones a largo plazo). El lado derecho se muestra la estructura de financiamiento de la empresa. El financiamiento obtenido de terceros (bancos, proveedores, 30 etc.) Se denomina pasivo, el cual muestra las obligaciones de la empresa. El pasivo está dividido en pasivo corriente (obligaciones que se vencen en un plazo mayor al año). El financiamiento obtenido de los accionistas se denomina patrimonio (también llamado Valor neto de la empresa o capital de los propietarios), el cual también incluye las utilidades retenidas o por distribuir”.

(p. 110)

2.5.1 PARTES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

- **El encabezamiento**

Es en la parte superior y contiene el nombre de la empresa, la razón social o denominación de la empresa; nombre del estado financiero; fecha y periodo que abarca y; la moneda en que esta expresado.

- **Cuerpo:**

El cuerpo está conformado por los rubros enumerados del activo, pasivo y patrimonio.

2.5.2 COMPONENTES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Según (Effio, 2008), un conjunto de estados financieros comprende a los siguientes:

- Estado de Situación Financiera (antes balance general);
- Estado de Resultados;
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto;
- Estado de Flujos de Efectivo;
- Notas, resumen explicativo y detallado de aspectos relevantes.

2.5.3 FORMAS DE PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Las formas de presentación son:

A) Presentación en forma de cuenta: “Este tipo de presentación responde a la ecuación $A=P+C$; a través de esta revelación se logra visualizar con mayor facilidad la dualidad económica de las entidades”. (Róman, 2019, p. 20)

B) Presentación en forma de reporte: “Se basa en lo que se denomina fórmula de capital, $A-P=C$; se presenta todas las cuentas en forma vertical lo cual permite restar al total del activo el importe del pasivo y por diferencia obtener el importe del capital” (Roman, 2019, p. 21)

2.5.4 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Según Calixto y Olson (2016) “Denominado también estado de ganancias y pérdidas o estado de rentas y gastos, es el estado financiero que muestra cómo se han generado los ingresos y cómo se han causado los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado. Es un estado dinámico, ya que refleja una actividad. Es acumulativo, es decir, resume las operaciones de una empresa desde el primero hasta el último día del periodo contable. Este estado mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos realizados mediante la determinación de la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado, relacionando los elementos que le dieron origen”. (p. 54)

“Uno de los principales objetivos del estado de resultados es evaluar la rentabilidad de las empresas, es decir, su capacidad de generar utilidades,

ya que estas deben optimizar sus recursos de manera que, al final de un periodo, se haya logrado aumentar la inversión. Además, el estado de resultados es útil para evaluar el desempeño, estimar sus flujos de efectivo y tener una base para determinar los dividendos”. (p. 54)

“El estado de resultados es un estado financiero que muestra los resultados identificados con sus costos y gastos correspondientes y como resultado de tal enfrentamiento, la utilidad o pérdida neta del periodo contable” (Roman, 2017, p. 91)

“El estado de resultados muestra los ingresos, costos, gastos y utilidad o la pérdida resultante en el periodo” (Roman, 2017, p. 91)

2.5.4.1 Objetivos

En la NIF A-3, modificada por la NIF B-3, “Toda la pesquisa presentada en el estado de resultado integral, de manera conjunta con la de terceros, al nivel de eficiencia operativa, rentabilidad, riesgo financiero, firmeza financiera y liquidez de la empresa”. (Roman, 2017, p. 92)

- Evaluar y examinar la renta de la empresa
- Calcular la cuantía.
- Calcular el ejercicio del ente
- Medir riesgos y repartir ganancias.

2.5.4.2 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.

“Es un estado de cambios en el patrimonio en el que muestra los movimientos de las cuentas del patrimonio durante un periodo determinado”. (Franco, 2012, p. 67)

“El estado de cambio en el patrimonio, neto es el estado financiero que proyectara las diferencias del patrimonio producidas por los mercados que lo realiza una empresa entre el inicio y el final de un periodo contable”.

En conclusión, se puntualiza que el cambio en el patrimonio así que estar al corriente es la contribución del dueño que se señalará definiendo por las diferentes operaciones de la organización. Por consiguiente, esto modificará la información a que se dará a conocer.

2.5.4.3 Estado de Flujo de Efectivo

Según Núñez (2016) “Este estado señala los movimientos del efectivo en las operaciones de las empresas, en las inversiones, y, el financiamiento de las mismas. Este estado entra en vigor porque así se constituyó en la Normas de Información Financiera, y su objetivo es presentar a los usuarios interesados en las entradas y salidas del efectivo originadas por las actividades de operación, inversión y financiamiento habido en las empresas. Las actividades de operación son las derivadas del desarrollo del objeto social de la empresa o entidad, es decir, bien sea a través de la producción

o bien de la comercialización de bienes, o la prestación de servicios. Las actividades de inversión se refieren a las inversiones de las empresas en activos fijos, bien en la compra de valores de otras empresas, como acciones, títulos, etcétera y las actividades de financiamiento son las derivadas del financiamiento obtenido por las empresas desde el exterior y que le ayudan al desarrollo de su actividad". (p.28)

2.6 ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Según Pacheco (2014) menciona que: "Se utiliza como herramienta con el propósito de evaluar apropiadamente los resultados conseguidos por la dirección de una entidad. Igualmente, como para establecer un soporte adecuado de la cual consigan proporcionar informes específicos con relación a su capacidad financiera o su efectividad administrativa". (p.37)

Roberto Macías Pineda (2014) "El análisis de los estados financieros es un estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de un negocio manifestado por un conjunto de estados contables perteneciente a un mismo ejercicio y las tendencias de estos mismos elementos mostrados en una serie de estados financieros correspondientes a varios períodos. El análisis de estados financieros proporciona un punto de partida para comprender a una empresa. (p.21)

2.6.1 OBJETIVOS DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

“El objetivo del análisis financiero es calcular meticulosamente los sitios poderosos e importantes y frágiles de la empresa. Los sitios enérgicos tienen que ser verificados, estudiados hondamente, dará muchas mejorías y serán útiles si son manejados con cordura por parte de los dueños de la empresa. Los puntos frágiles también son apreciables de analizar de esta manera admitirán tomar decisiones para corregir los errores que están pasando en la empresa”. (Ortiz, 2015 p.99)

2.6.2 IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Juma'h (2015) “Los gerentes necesitan información relevante para la toma de decisiones rutinarias y para comunicar los resultados financieros para los usuarios internos y externos. Los preparativos de los estados financieros se basan en los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA). Es importante porque las decisiones financieras generan fondos para las operaciones de rutina o expansiones de las operaciones. Por lo tanto, el contenido de los estados financieros es útil para analizar la toma de decisiones. El análisis básico de estados financieros contiene un análisis común de los estados financieros, la tendencia y el análisis de proporciones”. (pag.27)

“Ayuda a los administradores a realizar las funciones gerenciales que incluyen: planificación, control y toma de decisiones. Los administradores deben utilizar todas las herramientas y métodos

disponibles para alcanzar los objetivos de las empresas. Los gerentes deben maximizar la riqueza de los accionistas”. (p. 120)

Luzuriaga y Ludeña (2018) “Un análisis financiero es importante para llevar los resultados obtenidos a su punto óptimo deseado; es decir que, si los resultados son bajos, la labor de la administración o gerencia, será concentrar esfuerzos en incrementar tales resultados; si las cifras indican un nivel cercano, igual o superior a las políticas de la empresa, o a los niveles permitidos de referencia, de igual forma, la empresa trabajará para mantener dichos niveles”. (p. 346)

2.6.3 LA COMPARACIÓN EN EL ANÁLISIS FINANCIERO

La comparación es sin duda un componente clave y fundamental durante el análisis de estados Financieros, por lo tanto:

- Se debe realizar la comparación de los índices actuales o presentes con los anteriores.
- De esta forma, los índices pueden ser calculados a partir de los estados financieros proyectados para para compararlos con los actuales.
- Otra manera de comparar radica en saber cuál es la relación existente entre los índices de la entidad, con los índices que muestran entidades parecidas.

2.7 MÉTODOS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.7.1 ANÁLISIS VERTICAL

Según Calderón, (2014) “Señala que este estado es llamado también de porcentajes y estructural, viene a ser la técnica más sencilla del análisis financiero, expone la estructura del estado de recursos y obligaciones y el de resultados, indicando el porcentaje de participación de cada componente en cada estado financiero, es decir convierte los importes a porcentajes de una partida básica. Es un método adecuado para aplicarlo en un solo ejercicio (estático), no obstante, podría efectuarse comparaciones con los estados financieros de otras entidades similares del mismo rubro y tamaño”.

“En el estado de situación, el activo total representa el 100%, el total del pasivo y patrimonio representa también el 100%, así de esta forma cada rubro dividido entre el total y multiplicado por 100 equivale en términos relativos una parte del todo”. (Calderón, 2014).

2.7.2 ANÁLISIS HORIZONTAL

Según Calderón, (2014) “Nos dice que es llamado también de Aumento y Disminuciones o de Crecimiento y Decrecimiento o simplemente Evolutivo. Se basa en la comparación de los Estados Financieros de una misma clase, pero de periodo a otro (dinámico), con el propósito de determinar las variaciones (incremento o decremento) que puedan producirse, de tal manera que se pueda saber y determinar las causales de estos cambios”.

2.8 MÉTODOS DE ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

(Castro, 2017) "Las razones financieras tienen como objetivo principal brindar información acerca del funcionamiento y situación del negocio o la empresa, de forma que las personas que se encargan de tomar decisiones sobre el futuro de la compañía, puedan dar las mejores recomendaciones. Por otra parte, las razones financieras son muy útiles para aquellas personas o entidades que desean tener algún tipo de relación comercial con la firma en cuestión; como lo pueden ser inversionistas, proveedores o entidades que otorgan crédito. Dada la relevancia de la información que brindan estos Estados Financieros, tendrán que cumplir con tres características primordiales que son: confiabilidad, equidad y comprensibilidad". (párr. 1)

"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". (Castro, 2017)

2.8.1 RATIOS DE LIQUIDEZ

Es la herramienta financiera que calcula la eventualidad del pago a corto plazo.

Velásquez (2019) "A través de este ratio podemos identificar con qué rapidez una empresa puede convertir sus recursos en efectivo, evitando cualquier disminución que puede representar una baja para la empresa. A mayor estimación de este ratio la empresa mostrara posibilidades de

afrontar sus deudas a corto como a largo plazo, a menor estimación su capacidad de pago puede llegar a ser nula”. (p.46)

Por lo tanto, la investigación que brinda es adecuada para el análisis de la capacidad de pago a corto plazo, ignorando la puntualidad en la que efectuaron los pagos

“Las ratios de liquidez nos ayudan a comprobar que con el pasar de tiempo la empresa contrae deudas, estas pueden darse en un tiempo largo o en un tiempo corto, por lo tanto, la empresa tiene que estar capacitada y de la misma manera contar con una suficiente y adecuada solvencia para poder resguardar dichas deudas de esta manera acceder a una financiación ajena en un futuro”. Velásquez (2019)

A. RATIO DE LIQUIDEZ CORRIENTE

Según Pérez (2011) “Muestra la capacitada del activo corriente para afrontar las deudas a corto plazo.

Para interpretar este ratio, se debe considerar los siguientes escenarios: Si $\text{ratio} > 1$, entonces tiene buena capacidad de pago. Si $\text{ratio} = 1$, cubre el pago de sus obligaciones. Si $\text{ratio} < 1$, muestra una mala capacidad de pago por la insuficiencia de liquidez. Por lo que, el rango óptimo debe de ser entre (1.4 – 1.9), y si los resultados son negativos, se está ante una situación de riesgo frente a los proveedores”.

“Dentro de esta ratio se afirma que lo conseguimos con un proceso sencillo donde utilizamos el activo corriente y este lo

dividimos con el pasivo corriente, de esta manera se obtendrá un resultado. Esta ratio es de vital importancia ya que con el resultado obtenido nos proporcionara información de cuanto de efectivo cuenta la empresa por cada sol de deuda para poder cubrir deudas a corto plazo”.

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

B. PRUEBA ÁCIDA

“La prueba ácida nos muestra que ante determinada circunstancia no puede ser viable convertir las mercaderías en dinero en efectivo, inclusive pueden representar un problema cuando al enajenarse no alcanzan ni siquiera el valor de su costo. Por esto no se utiliza el valor de las existencias para de esta manera conocer la capacidad de pago que puede tener una entidad en un corto plazo” (Velásquez, 2019). (p.47)

(Pérez, 2011) “Este es el indicador de ratio es una prueba más conocida como la prueba acida, esta ratio es más profunda que la anterior mencionada, ya que con el resultado de este será más verídica y con mayor exactitud”.

“Este tratamiento de la información constará en coger el activo corriente y a este sustraer las existencias una vez obtenido este resultado lo dividimos con el pasivo corriente de esta manera

conseguiremos un resultado donde se podrá verificar si la empresa cuenta con la capacidad de cubrir deudas a corto plazo lo recomendable es que la empresa tendrá más de 1.00 por cada sol de deuda”.

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

C. RATIO CAPITAL DE TRABAJO

(Aching, 2016) “Al restar el activo corriente del pasivo corriente, este tipo de ratio financiero muestra lo que una empresa dispone tras pagar sus deudas inmediatas. Sería un indicador de lo que le queda a una empresa al final para poder operar. Este indicador consiste en calcular la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, para conocer la capacidad en moneda de la empresa luego de afrontar sus deudas a corto plazo frente a terceros”.

“Este ratio se obtiene al restar el activo corriente menos el pasivo corriente; el resultado obtenido nos mostrará lo que le queda a la empresa después de haber cubierto sus deudas inmediatas, es decir, esta ratio nos indica el total de efectivo con lo que cuenta la empresa para poder desenvolverse día a día”.

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

2.8.2 RATIOS DE SOLVENCIA

Velásquez (2019) (Como cito a Yirepa, 2018) “Nos da conocimiento de la destreza con la que cuenta la empresa para sostenerse afrontando los prestamos u otras obligaciones con sus proveedores, en el ejercicio de sus operaciones muchas veces se requiere efectivo en un momento en específico, por esto este ratio permite conocer la cantidad a respaldarse como por ejemplo en función a su capital o activos fijos. Se cuentan con los siguientes ratios; de E. patrimonial, su fórmula Pasivos totales/Patrimonio; A. patrimonial a largo plazo, su fórmula Pasivos no Corrientes/Patrimonio; y E. del total activo, su fórmula Pasivos totales/Activos Totales”. (p. 50)

“Estos ratios revelan las cantidades de recursos que son conseguidos de terceros para el negocio. Enuncian el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales dan una idea de autonomía financiera de la misma”

A. ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

“Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo en relación al patrimonio” (Aching , 2012, pág. 20)

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Total patrimonio}}$$

B. ENDEUDAMIENTO TOTAL

“Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores ya sean en el corto o largo plazo de los activos. En este caso el objetivo es medir el nivel global de endeudamiento” (Aching , 2012, pág. 21)

$$\text{Endeudamiento total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$$

C. APALANCAMIENTO

“El apalancamiento financiero consiste en utilizar algún mecanismo (como deuda) para aumentar la cantidad de dinero que podemos destinar a una inversión. Es la relación entre el capital propio y es realmente utilizado en una operación financiera. El principal mecanismo para apalancarse es la deuda. La deuda permite que invirtamos más dinero del que tenemos gracias a lo que hemos pedido prestado. A cambio, como es lógico, debemos pagar unos intereses. Pero no solo mediante deuda, se puede conseguir apalancamiento financiero”. (Economipedia, s.f.)

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Patrimonio}}$$

2.8.3 RATIOS DE GESTIÓN

“En las ratios de gestión se podrá representar la comparación de las ventas con los activos, por lo tanto el mínimo activo que genere serán las máximas ventas para la empresa”.

Effio, (2008) Comenta que son conocidos también como de actividad, miden la gestión del capital de trabajo, evalúan los resultados de las decisiones, así como las políticas implantadas. Las razones de gestión vienen a ser como el complemento de los índices de liquidez, puesto que nos indica de forma aproximada el tiempo que la cuenta (cuenta por cobrar, existencias, Otras,) requiere para que se convierta en dinero (Effio, 2008).

A. ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL

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

B. ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Ventas Netas N° de veces}}{\text{Inventario Final}}$$

$$\text{Número de Días} = \frac{360 \text{ días}}{\text{N° de veces de Rotación}}$$

C. ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

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

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

D. ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR

$$\text{Pendiente de Pago} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por Pagar}}$$

2.8.4 RATIOS DE RENTABILIDAD.

Gitman & Joehnk (2015) es el instrumento financiero que mide la capacidad de la empresa para generar utilidades a través del tiempo y la utilización de los recursos de la empresa ya que evalúa la eficiencia de la gestión de los recursos económicos y financieros de la empresa.

A. RENTABILIDAD NETA DEL PATRIMONIO

$$\text{Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

B. RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO

$$\text{Rentabilidad del Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

CAPITULO III

DESARROLLO DEL ESTUDIO

3.1 INGENIERIA DEL ESTUDIO

3.1.1 DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN

Identificar los estados financieros de la empresa Servicios Lubricentro Sur, mediante el análisis horizontal y vertical para la toma de decisiones, tomando en cuenta los periodos 2019 y 2020.

3.1.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN

“La investigación descriptiva es una forma de estudio para saber dónde cuándo, cómo y porqué del sujeto del estudio. En otras palabras, la información obtenida en estudio descriptivo, explica perfectamente a una organización el consumidor, objetos, conceptos y cuentas” (Namakforoosh, 2000, p. 91)

Tabla 1: Balance General 2019

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Al 31 de diciembre del 2019				
(Expresado en Soles)				
	Notas	2019		
ACTIVO			PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo		8,247.71	Sobregiros y pagarés bancarios	
Inversiones financieras			Cuentas por pagar comerciales	0.00
Cuentas por cobrar comerciales (neto)		0.00	Ctas por pagar comerciales relacionadas	
Ctas por cobrar comerciales relacionadas (neto)			Otras cuentas por pagar	532.40
Otras cuentas por cobrar (neto)		2,881.00	Impuesto a las ganancias por pagar	4,784.00
Otras cuentas por cobrar relacionadas (neto)			Otras cuentas por pagar relacionadas	
Parte corriente de otras cuentas por cobrar a L/P			Obligaciones financieras	0.00
Inventarios (neto)		60,768.89	Parte corriente de deuda a L/P	
Activos biológicos			Total Pasivo Corriente	5,316.40
Activos no corrientes mantenidos para la venta				
Gastos contratados por anticipado			PASIVO NO CORRIENTE	
Otros activos			Cuentas por pagar comerciales	
Total Activo Corriente		71,897.60	Ctas por pagar comerciales relacionadas	
			Otras cuentas por pagar	
ACTIVO NO CORRIENTE			Otras cuentas por pagar relacionadas	
Inventarios (neto)			Parte no corriente de deuda a L/P	
Cuentas por cobrar comerciales			Obligaciones financieras	
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas			Provisiones	
Otras cuentas por cobrar			Pasivo diferido por impuesto a la ganancias	
Otras cuentas por cobrar relacionadas			Ingresos diferidos (neto)	
Parte no corriente de otras ctas. por cobrar a L/P			Total Pasivo No Corriente	0.00
Inversiones mobiliarias				
Propiedades de inversión			TOTAL PASIVO	5,316.40
Propiedades, planta y equipo (neto)		15,000.00		
Activos biológicos (neto)			PATRIMONIO NETO	
Intangibles (neto)			Capital	18,200.00
Activo diferido por impuesto a la ganancias			Acciones de inversión	
Otros activos			Capital adicional	
Credito mercantil (plusvalía)			Resultados no realizados	
Total Activo No Corriente		15,000.00	Excedente de revaluación	
			Reservas legales	
			Otras reservas	
			Resultados acumulados	63,381.20
			TOTAL PATRIMONIO NETO	81,581.20
TOTAL ACTIVO		86,897.60	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	86,897.60

Fuente: Lubricentro Sur

Tabla 2: Estado de Resultados 2019

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Por función) del 01 de enero al 31 de diciembre del periodo 2019 (Expresado en soles)	
Ventas Netas (ingresos operacionales)	360360.00
Otros ingresos operacionales	0.00
(-) Costo de Ventas (operacionales)	314536.00
Otros costos operacionales	0.00
UTILIDAD BRUTA	45824.00
Gastos Operativos	
Gastos de administración	571.00
Gastos de ventas	1212.00
otros ingresos operativos	0.00
Otros gastos operativos	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	44041.00
Otros ingresos y gastos	
Otros ingresos	0.00
Otros gastos	0.00
Ingresos financieros	0.00
Gastos financieros	0.00
Ganancia (perdida) por venta de activo fijo	0.00
Diferencia de cambio (neto)	0.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	44041.00
Gasto por impuesto a las ganancias	4783.73
UTILIDAD NETA	39257.27

Fuente: Lubricentro Sur

Tabla 3: Balance General 2020

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Al 31 de diciembre del 2020 (Expresado en Soles)				
	Notas	2020	Notas	2020
ACTIVO			PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo		16,822.12	Sobregiros y pagarés bancarios	
Inversiones financieras			Cuentas por pagar comerciales	
Cuentas por cobrar comerciales (neto)			Ctas por pagar comerciales relacionadas	
Ctas por cobrar comerciales relacionadas (neto)			Otras cuentas por pagar	1,730.16
Otras cuentas por cobrar (neto)		5.00	Impuesto a las ganancias por pagar	623.00
Otras cuentas por cobrar relacionadas (neto)			Otras cuentas por pagar relacionadas	
Parte corriente de otras cuentas por cobrar a L/P			Obligaciones financieras	
Inventarios (neto)		65,894.00	Parte corriente de deuda a L/P	
Activos biológicos			Total Pasivo Corriente	2,353.16
Activos no corrientes mantenidos para la venta				
Gastos contratados por anticipado			PASIVO NO CORRIENTE	
Otros activos			Cuentas por pagar comerciales	
Total Activo Corriente		82,721.12	Ctas por pagar comerciales relacionadas	
			Otras cuentas por pagar	
ACTIVO NO CORRIENTE			Otras cuentas por pagar relacionadas	
Inventarios (neto)			Parte no corriente de deuda a L/P	
Cuentas por cobrar comerciales			Obligaciones financieras	
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas			Provisiones	
Otras cuentas por cobrar			Pasivo diferido por impuesto a la ganancias	
Otras cuentas por cobrar relacionadas			Ingresos diferidos (neto)	
Parte no corriente de otras ctas. por cobrar a L/P			Total Pasivo No Corriente	0.00
Inversiones mobiliarias				
Propiedades de inversión			TOTAL PASIVO	2,353.16
Propiedades, planta y equipo (neto)		15,000.00		
Activos biológicos (neto)			PATRIMONIO NETO	
Intangibles (neto)			Capital	18,200.00
Activo diferido por impuesto a la ganancias			Acciones de inversión	
Otros activos			Capital adicional	
Credito mercantil (plusvalía)			Resultados no realizados	
Total Activo No Corriente		15,000.00	Excedente de revaluación	
			Reservas legales	
			Otras reservas	
			Resultados acumulados	77,167.96
			TOTAL PATRIMONIO NETO	95,367.96
TOTAL ACTIVO		97,721.12	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	97,721.12

Fuente: Lubricentro Sur

Tabla 4: Estado de Resultados 2020

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Por función) del 01 de enero al 31 de diciembre del periodo 2020 (Expresado en soles)	
Ventas Netas (ingresos operacionales)	173368.66
Otros ingresos operacionales	0.00
(-) Costo de Ventas(operacionales)	156613.52
Otros costos operacionales	0.00
UTILIDAD BRUTA	16755.14
Gastos Operativos	
Gastos de administración	303.85
Gastos de ventas	588.99
otros ingresos operativos	0.00
Otros gastos operativos	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	15862.30
Otros ingresos y gastos	
Otros ingresos	1.46
Otros gastos	0.00
Ingresos financieros	0.00
Gastos financieros	0.00
Ganancia (perdida) por venta de activo fijo	0.00
Diferencia de cambio (neto)	0.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	15863.76
Gasto por impuesto a las ganancias	2077.04
UTILIDAD NETA	13786.72

Fuente: Lubricentro Sur

Tabla 4: Análisis Vertical Porcentual 2019 - 2020.

ANÁLISIS VERTICAL DE LOS PORCENTAJES				
ACTIVO	AÑO 2019	%	AÑO 2020	%
CAJA BANCOS	8247.71	9.49%	16,822	17.21%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		0.00%		0.00%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2881	3.32%	5	0.01%
INVENTARIOS	60,769	69.93%	65,894	67.43%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		0.00%		0.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	71,898	82.74%	82,721	84.65%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES L/P		0.00%		0.00%
INMUEBLES MAQUINARIAS Y EQUIP. NETO	15,000	17.26%	15,000	15.35%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	15,000	17.26%	15,000	15.35%
TOTAL ACTIVO	86,898	100.00%	97,721	100.00%
PASIVO	AÑO 2019	%	AÑO 2020	%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		0.00%		0.00%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	532.4	0.61%	1,730	1.77%
IMPUESTO A LAS GANANCIAS POR PAGAR	4784	5.51%	623	0.64%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,316	6.12%	2,353	2.41%
DEUDA A LARGO PLAZO		0.00%		0.00%
INGRESOS DIFERIDOS		0.00%		0.00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0	0.00%	0	0.00%
TOTAL PASIVO	5,316	6.12%	2,353	2.41%
PATRIMONIO		0.00%		0.00%
CAPITAL SOCIAL	18200	20.94%	18,200	18.62%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIOR		0.00%		0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS	63,381	72.94%	77,168	78.97%
TOTAL PATRIMONIO	81,581	93.88%	95,368	97.59%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	86,898	100.00%	97,721	100.00%

Fuente: Elaboración propia

ANÁLISIS VERTICAL

- El efectivo y equivalente de efectivo, para el año 2020 está representado por el 17.21% del total de activos. La deducción es optimista dado que se tiene un grado estable de liquidez financiero.
- Las otras cuentas por cobrar, para el año 2020 está representado por el 0.01 % del total de activos.
- Los inventarios de la empresa, para el año 2020 está representado por el 67.43% del total de activos. Ello implica que si hay una adecuada rotación de inventarios.
- Los inmuebles maquinaria y equipo, para el año 2020 está representado por el 15.35 % del total de activos. Lo que indica ser optimista ya que la empresa genera ingresos con mercadería.
- Las otras cuentas por pagar, para el año 2020 representan el 1.77% del total pasivo. Ello es optimista para la empresa ya que en comparación del año anterior 2019 se tenía un margen de 0.61% y podemos observar que las cuentas han sido canceladas en su totalidad.
- Los impuestos a las ganancias por pagar, para el 2020 representan el 0.64% del total del pasivo y patrimonio.

- El patrimonio neto de la empresa, para el año 2020 está representado por el 97.59%, ello es próspero, dado que la empresa está trabajando con capitales propios.

3.2 ANÁLISIS FINANCIERO

I. ANÁLISIS VERTICAL

Tabla 5: Análisis Vertical Porcentual del Estado de Resultados 2019

ESTADO DE RESULTADOS
del 01 de enero al 31 de diciembre del periodo 2019
(Expresado en soles)

	AÑO 2019	%
VENTAS NETAS	360360	100,00%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0	0.00%
(-) COSTO DE VENTAS	-314536	-87.28%
OTROS COSTOS OPERACIONALES	0	0.00%
UTILIDAD BRUTA	45824	12.72%
(-) GASTOS OPERATIVOS	0	0.00%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-571	-0.16%
GASTOS DE VENTAS	-1212.00	-0.34%
UTILIDAD OPERATIVA	44041	12.22%
OTROS INGRESOS	0	0.00%
OTROS GASTOS	0	0.00%
INGRESOS FINANCIEROS	0	0.00%
GASTOS FINANCIEROS	0	0.00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	44041	12.22%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-4783.73	-1.33%
UTILIDAD NETA	39,257	10.89%

Fuente: Elaboración propia

Tabla 6: Análisis Vertical Porcentual del Estado de Resultados 2020

ESTADO DE RESULTADOS
del 01 de enero al 31 de diciembre del periodo 2020
(Expresado en soles)

	AÑO 2020	%
VENTAS NETAS	173369.66	100,00%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0	0.00%
(-) COSTO DE VENTAS	-156613.52	-90.34%
OTROS COSTOS OPERACIONALES	0	0.00%
UTILIDAD BRUTA	16756.14	9.66%
(-) GASTOS OPERATIVOS	0	0.00%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-303.85	-0.18%
GASTOS DE VENTAS	-588.99	-0.34%
UTILIDAD OPERATIVA	15863.3	9.15%
OTROS INGRESOS	1.46	0.00%
OTROS GASTOS	0	0.00%
INGRESOS FINANCIEROS	0	0.00%
GASTOS FINANCIEROS	0	0.00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	15864.76	9.15%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-2077.04	-1.20%
UTILIDAD NETA	13,787	7.95%

Fuente: Elaboración propia

ANÁLISIS VERTICAL

- El costo de ventas para el año 2019 estaba representado por 87.28%, y para el 2020 está representado por 90.34%, podemos ver que ha disminuido sutilmente, esto se debe a que bajaron las ventas.
- La utilidad bruta para el año 2020 están representados por 12.72% del total de ventas.
- Los gastos de administración para el año 2020 están representados por 0.18% del total de ventas. Ello es favorable, dado que los gastos en comparación al 2019 que estaba representado por 0.16% y cuyo incremento es mínimo.
- Los gastos de ventas para el año 2020 están representados por 0.34% del total de ventas. Ello es propicio, dado que los gastos del ejercicio son bajos.
- La utilidad operativa para el año 2020 están representados por 9.15% del total de ventas.
- La utilidad neta del ejercicio para el año 2020 están representados por el 7.95% del total de ventas.

II. ANÁLISIS HORIZONTAL

Tabla 7: Análisis Horizontal 2019 – 2020

DETERMINACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL					
ACTIVO	AÑO 2020	V/R	CANT %	AÑO BASE 2019	
CAJA BANCOS	16,822	104.0%	203.95%	8248	100%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	0			0	100%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	-100%	0%	2881	100%
INVENTARIOS	65,894	8.4%	108.43%	60,769	100%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0			0	100%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	82,721	15.1%	115.05%	71,898	100%
INVERSIONES EN VALORES	0			0	100%
INMUEBLES MAQUY EQUIP. NETO	15,000	0.0%	100.00%	15,000	100%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	15,000	0.0%	100.00%	15,000	100%
TOTAL ACTIVO	97,721	12.5%	112.45%	86,898	100%
PASIVO	AÑO 2020	V/R	CANT %	AÑO BASE 2019	
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	0			0	100%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,730	225.2%	325.19%	532	100%
IMPUESTO A LAS GANANCIAS POR PAGAR	623	-87.0%	13.02%	4784	100%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,353	-55.7%	44.26%	5,316	100%
OBLIGACIONES FINANCIADAS A L/P	0			0	100%
DEUDA A LARGO PLAZO	0			0	100%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0			0	100%
TOTAL PASIVO	2,353	-55.7%	44.26%	5,316	100%
PATRIMONIO					100%
CAPITAL SOCIAL	18,200	0.0%	100.00%	18200	100%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0			0	100%
RESULTADOS ACUMULADOS	77,168	21.8%	121.75%	63,381	100%
TOTAL PATRIMONIO	95,368	16.9%	116.90%	81,581	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	97,721	12.5%	112.46%	86,897	100%

Fuente: Elaboración propia

ANÁLISIS HORIZONTAL

Al 31 de diciembre del 2020 la empresa tuvo un ligero crecimiento económico, el activo total de la empresa se mantuvo solvente en S/ 10823.00 soles, representado con un 12.5%.

- El efectivo y equivalente de efectivo disminuyó en S/ 8754 soles representado por el 104.0%. Dicha variación se debe a las ventas reducidas en el año 2020.
- Las cuentas por cobrar disminuyeron para el 2020 en S/ 2876 soles representado por el 100%, lo cual favorece a la empresa.
- Los inventarios de la empresa se mantuvieron iguales en el 2019 y 2020 esto es favorable para la empresa ya que la mercadería entra y sale, encontrando una variación.
- La cuenta de los inmuebles maquinarias y equipo se mantuvieron iguales en el 2019 y 2020 favoreciendo a la empresa.
- El capital social de la empresa se mantuvo en relación del 2019 y 2020.
- Los resultados acumulados del año 2020 se establecieron en S/ 13878 soles, representado por el 22.8%.

Tabla 8: Análisis Horizontal al Estado de Resultados 2019 - 2020

ANÁLISIS HORIZONTAL - ESTADO DE RESULTADOS del 01 de enero al 31 de diciembre del periodo 2020 (Expresado en soles)					
	AÑO 2020	V/R	CANT %	AÑO 2019	AÑO BASE
VENTAS NETAS	173369.66	-51.9%	48.11%	360,360	100%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES					100%
(-) COSTO DE VENTAS	-156613.52	-50.2%	49.79%	-314,536	100%
OTROS COSTOS OPERACIONALES					100%
UTILIDAD BRUTA	16756.14	-63.4%	36.57%	45,824	100%
(-) GASTOS OPERATIVOS					100%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-303.85	-46.8%	53.21%	-571	100%
GASTOS DE VENTAS	-588.99	-51.4%	48.60%	-1,212	100%
UTILIDAD OPERATIVA	15863.3	-64.0%	36.02%	44,041	100%
OTROS INGRESOS	1.46	-100.0%		0	100%
OTROS GASTOS					100%
INGRESOS FINANCIEROS					100%
GASTOS FINANCIEROS	0	-100.0%		0	100%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	15863.3	-64.0%	36.02%	44,041	100%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-2077.04	-56.6%	43.42%	-4,784	100%
UTILIDAD NETA	13,786	-64.9%	35.12%	39,257	100%

Fuente: Elaboración propia

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2020 la empresa tuvo una disminución en ventas, por S/ 186,990 soles, representado con un 51.09%. Ello es favorable para la empresa, dado que a mayor cantidad de ventas mayores utilidades se ha generado para la empresa.

- El costo de ventas aumentó en S/ 157,922 soles, representado por el 50.02% de variación, dicha variación se debe a la mayor cantidad de ventas realizadas en el año 2020.

- Los gastos administrativos aumentaron en S/ 267.00 soles, representado por el 46.8 % de variación, dicha variación se debe a que se incurrieron gastos administrativos.
- Los gastos de ventas aumentaron en S/ 623.00 soles, representado por el 51.04% de variación, dicha variación se debe a que se incurrieron en gastos de ventas.
- El impuesto a la renta por pagar disminuyó en S/28178.00 soles, representado por el 64.0% de variación, ello debido a que en el año 2020 se realizaron menos ventas.
- La utilidad neta del ejercicio disminuyó en S/ 25470 soles, representado por el 64.9% de variación, dicha variación negativa se debe a que en el año 2020 se realizaron menores ventas y ello influye en generar menos utilidades para el ejercicio.

3.3 RATIOS FINANCIEROS

Determinar mediante el análisis de ratios financieros de los años 2019 y 2020, para la toma de decisiones e informar a la empresa Servicios Lubricentro Sur.

Tabla 9: Análisis de Ratios de Liquidez

A. LIQUIDEZ GENERAL

FORMULA	2019		2020	
Activo Corriente	71,898	S/. 13.52	82,721	S/. 35.15
Pasivo Corriente	5,316		2,353	

Fuente: Elaboración propia

- ✓ **LIQUIDEZ:** Los resultados nos dice que por cada S/.1 de pasivo corriente, la empresa cuenta con S/.12.52 y S/.34.15 de respaldo en el activo corriente, para los años 2019 y 2020 respectivamente.

B. PRUEBA ÁCIDA

FORMULA	2019		2020	
Activo Cte - Existencias	11128.71	S/. 2.09	16,827.12	S/. 7.15
Pasivo Corriente	5316.4		2,353	

Fuente: Elaboración propia

- ✓ **PRUEBA ÁCIDA:** Estos resultados nos dice que la empresa registra una prueba ácida de S/. 1.09 Y S/. 6.15 para el año 2019 y 2020 respectivamente, lo que a su vez nos permite deducir que por cada que se debe en el pasivo corriente se cancelaría si necesidad de tener que acudir a la liquidación de inventarios.

C. CAPITAL DE TRABAJO

FORMULA	2019		2020	
Activo Cte - Pasivo Cte	71898	S/. 66,582.00	82,721	S/. 80,368.00
	5316		2,353	

Fuente: Elaboración propia

- ✓ **CAPITAL DE TRABAJO:** El capital de trabajo que le queda a la empresa en calidad de fondos permanentes es de S/. 66,582.00 y S/. 80,368.00 para los años 2019 y 2020 respectivamente, para atender las necesidades de la operación normal de la empresa.

Tabla 10: Análisis de Ratios de Solvencia

A. ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

FORMULA	2019		2020	
Total Pasivo	5316.40	6.52%	2,353.16	2.47%
Total Patrimonio	81581.20		95,367.96	

Fuente: Elaboración propia

- ✓ **ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL:** El endeudamiento de la empresa para el año 2019 era del 6.52%, siendo para el año 2020 el 2.47% percibiendo una disminución de deuda total en comparación con su patrimonio.

B. ENDEUDAMIENTO TOTAL

FORMULA	2019		2020	
Total Pasivo	5,316.40	7.39%	2,353.16	2.84%
Total Activo	71,897.60		82,721.12	

Fuente: Elaboración propia

- ✓ **ENDEUDAMIENTO TOTAL:** De los resultados se interpreta en el sentido que por cada sol que la empresa posee en el activo, debe 7.39% para el 2019, y 2.84% para el 2020, el cual indica que el margen es positivo por la disminución de la deuda.

C. APALANCAMIENTO

FORMULA	2019		2020	
Total Activo	71,897.60	88.13%	82,721.12	86.74%
Total Patrimonio	81,581.20		95,367.96	

Fuente: Elaboración propia

- ✓ **APALANCAMIENTO:** La empresa para el año 2019, contaba con el 88.13% y para el año 2020 el 86.74%, el cual nos demuestra que el activo incremento sutilmente en comparación al año anterior.

Tabla 111: Análisis de Ratios de Gestión

A. ROTACIÓN DE INVENTARIOS

FORMULA	2019		2020	
Costo de Ventas	314,536.00	5.2	156,613.52	2.4
Inventarios	60768.89		65,894.00	

Fuente: Elaboración propia

- ✓ **ROTACIÓN DE INVENTARIOS:** Para el año 2019 la rotación del inventario fue 5.2 veces, en comparación con el año 2020 siendo de 2.4 veces, identificando que hubo una disminución de la rotación.

B. DÍAS DE INVENTARIO

FORMULA	2019		2020	
360	360	69	360	150
Rotación de Inventario	5.2		2.4	

Fuente: Elaboración propia

- ✓ **DÍAS DE INVENTARIO:** Para el año 2019 la empresa vende cada 69 días y para el año 2020 tarda en vender cada 150 días, que indica la disminución de las ventas debido a la coyuntura de la emergencia sanitaria.

Tabla 12: Análisis de Ratios de Rentabilidad

A. RENTABILIDAD PATRIMONIAL

FORMULA	2019		2020	
Utilidad Neta	39,257.27	48.12%	13,786.72	14.46%
Patrimonio	81581.20		95,367.96	

Fuente: Elaboración propia

- ✓ **RENTABILIDAD PATRIMONIAL:** Estos resultados permiten concluir que la rentabilidad del patrimonio bruto fue en el año 2019 del 48.12% y para el 2020 14.46% indicando una disminución en la rentabilidad, siendo la más ajustada a la realidad, en función al patrimonio obtenido.

B. RENTABILIDAD DE LOS ACTIVOS

FORMULA	2019		2020	
Utilidad Neta	39,257.27	45.18%	13,786.72	14.11%
Activo Total	86,897.60		97,721.12	

Fuente: Elaboración propia

- ✓ **RENTABILIDAD DE LOS ACTIVOS:** El resultado significa que por cada sol vendido la empresa generó una utilidad bruta del 45.18% para el 2019 y 14.11% para el año 2020, lo cual nos lleva a concluir en una caída, debido a la disminución de las ventas a causa de la emergencia sanitaria.

CONCLUSIONES

- Se ha determinado que el análisis a la situación financiera mediante métodos e indicadores financieros, influye en la toma de decisiones en la Empresa de Servicios Lubricentro Sur en los periodos 2019 – 2020, se concluye que un correcto estudio de acuerdo a los resultados obtenidos ayuda a la empresa al momento de tomar decisiones, ya que brinda la oportunidad de detectar cuales son las necesidades de la empresa proponiendo distintos escenarios en su funcionamiento y así lograr los objetivos de la empresa.
- Se analizaron los estados financieros con el propósito de evaluar las decisiones financieras en base a los resultados del análisis horizontal y vertical, con la finalidad de saber a través de la rotación de inventarios cuál es su grado de liquidez, concluyendo que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones con sus propios recursos sin requerir financiamiento.
- Se aplicaron los ratios financieros por ser de gran importancia para poder verificar cuantitativamente los resultados de un periodo a otro, al medir la rentabilidad en base a los ratios financieros siendo un resultado de ganancia o pérdida, la empresa tome decisiones acertadas y oportunas para poder cumplir con sus objetivos proyectados, concluyendo que en los periodos 2019 – 2020 la empresa se encuentra estable a pesar que hubo disminución en sus ventas debido a la emergencia sanitaria.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda efectuar la comparación financiera de preferencia trimestralmente, para poder evaluar mediante los resultados si las decisiones que han ido tomando vayan de acuerdo a la condición de la empresa en términos cuantitativos.
- Realizar un sistema de control de Almacenamiento de la mercadería, para que puedan determinar si las inversiones en activos que ejecutaron sean de beneficio para la empresa y estén acorde a su crecimiento proyectado.
- Se recomienda a la empresa que utilice con más frecuencia los ratios financieros para llevar un buen control oportuno de los costos y gastos incurridos y así poder tomar nuevas decisiones a corto o largo plazo.

BIBLIOGRAFIA

- Aching. (2016). Obtenido de
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4403/Yessenia_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Aching Guzmán, C. (s.f.). Obtenido de Ratios Financieros:
http://perfeccionate.urp.edu.pe/econtinua/FINANZAS/LIBRO_RATIO%20FINANCIERO_S_MAT_DE_LA_MERCADOTECNIA.pdf
- Arias. (2016). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQ UE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bravo, V. y. (2018). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQ UE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bustamante, C. (2019). Estados Financieros. Lima: ecb Ediciones Caballero Bustamante.
- Bustamante, C. (2019). Estados Financieros. ecb Ediciones Caballero Bustamante.
- Bustamante, C. (2019). *Ley General de Sociedades y la Obligatoriedad de la Aplicación de los Principios de Contabilidad*. Lima: ecb Ediciones Caballero Bustamante.
- Calderón. (2014). Obtenido de
https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2325/Edgard%20Barrios_Tesis_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Calderón. (2014). Obtenido de
https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2325/Edgard%20Barrios_Tesis_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carvalho. (2004). Obtenido de
<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>
- Castro. (2017). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/748/IBA%C3%91EZ%20SAMANEZ%20FLOR%20-%20pdf.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- ceballos, D. y. (2015). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQ UE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Córdoba. (2014). Obtenido de
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4403/Yessenia_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y

- Economipedia. (s.f.). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/apalancamiento-financiero.html>
- Effio. (2008). Obtenido de https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2325/Edgard%20Barrios_Tesis_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ernesto Polar Falcón, R. O. (2019). *Estados Financieros*. Lima: ecb Ediciones Caballero Bustamante. Obtenido de www.mef.gob.pe
- Franco Concha, P. (2012). Obtenido de <https://repositorio.up.edu.pe/handle/11354/35/browse?type=author&value=Franco+Concha%2C+Pedro>
- Gitman, J. y. (2015). Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4403/Yessenia_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Juma'h. (2015). Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQ UE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Landazury. (2018). Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQ UE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Luzuriaga, L. y. (2018). Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQ UE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Macías Pineda, R. (2012). Obtenido de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/2190/COpacofd.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Nuñez. (2016). Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQ UE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Olson, C. y. (2016). Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQ UE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ortiz Anaya, H. (2015). *Análisis Financiero Aplicado y sus Principios de Administración Financiera*.
- Pacco. (2014). Obtenido de Según Pacco (2014), realizó la siguiente investigación: “La evaluación de la situación económica – financiera y su influencia en la toma de decisiones en la Empresa de transporte de Pasajeros Interprovincial caso Expreso San Gerónimo S.A.C. año 2012 – 201

- Pacheco. (2014). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/748/IBA%C3%91EZ%20SAMANEZ%20FLOR%20-%20pdf.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pérez. (2011). Obtenido de
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4403/Yessenia_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Pérez. (2011). Obtenido de
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4403/Yessenia_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Ramón Fuentes, J. C. (2019). Obtenido de
https://play.google.com/store/books/details/C_P_Juan_Carlos_R%C3%B3man_Fuentes_ESTADOS_FINANCIEROS?id=a3eUDwAAQBAJ
- Rodríguez, C. y. (2016). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Román Fuentes, J. C. (2019). Estados Financieros Básicos. Ediciones Fiscales ISEF.
- Soria, J. F. (2019). *Análisis e interpretación de los Estados Financieros*. Lima.
- Tanaka. (2015). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Velásquez. (2019). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Velásquez. (2019). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Velásquez. (2019). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1285/ROJAS%20CHOQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vigo. (2016). Obtenido de
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/748/IBA%C3%91EZ%20SAMANEZ%20FLOR%20-%20pdf.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Zans, W. (2018). *Formulación, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros*. Lima.