

UAP

EN LA UAP
TÚ ERES PARTE
DEL CAMBIO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y
EDUCACION**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**“ANALISIS COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN
LA EMPRESA COMERCIAL Y TRANSPORTES CRUCERO DEL
SUR S.C.R.L. EN EL PERIODO 2019 A 2020”**

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

PRESENTADO POR:

BACH. VERONICA BANISSA CHICLLA ARONI

DE HUAMAN

ASESOR

MBA CPC. PABLO AMADO VÁSQUEZ ESPINOZA

ABANCAY, MAYO 2022

DEDICATORIA:

Dedico el presente trabajo a mi familia, por su apoyo.

Verónica Chiclla.

AGRADECIMIENTO:

Agradezco a la universidad Alas Peruanas,
por la oportunidad brindada.

Verónica Chiclla.

INTRODUCCIÓN

Los estados financieros forman parte de la vida de la empresa y son de vital importancia para las entidades de todo tipo, giro o actividad económica, por lo que siendo tan imprescindibles para las empresas son estudiados de diversas maneras, así mismo, son medidos bajo la aplicación de distintos métodos, los cuales permitirán conocer mas a detalle los elementos de cada estado financiero y su comportamiento a través de los años, dichos métodos de medición, comparación y análisis serán abarcados en la presente investigación.

Los métodos más frecuentes del análisis financiero, y que fueron aplicados en la presente investigación fueron el análisis vertical y el análisis horizontal, los mismos que nos permitieron comparar el crecimiento o decrecimiento de cada uno de los elementos del estado financiero y del estado de resultados. Por otro lado, los ratios financieros son instrumentos de análisis financiero que nos permitió, mediante la aplicación de distintas fórmulas, el conocimiento analítico y exacto del crecimiento o decrecimiento de la empresa a través de los dos años en cuestión, mediante porcentajes de las cantidades en comparación año a año, los cuales nos brindaron un significado distinto por ratio financiero.

Así pues, el objetivo del presente trabajo de suficiencia es realizar el análisis comparativo de los estados financieros en la empresa comercial Transportes Crucero del Sur S.C.R.L. en el período 2019 a 2020.

En el Capítulo I, podemos observar el Marco Teórico, el cual abarca las principales definiciones de los instrumentos de análisis financiero empleados en los estados financieros de la empresa Crucero del Sur.

En el Capítulo II, podemos observar la realización del Caso Práctico, en el cual se realiza el análisis financiero en cuestión, aplicando los análisis vertical y horizontal, la ejecución de los ratios financieros y la consideración de las políticas contables de la empresa.

Finalmente encontramos las conclusiones y recomendaciones que nos brindarán un aporte excepcional a la presente investigación.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado “ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA COMERCIAL Y TRANSPORTES CRUCERO DEL SUR S.C.R.L. EN EL PERIODO 2019 A 2020” tiene por objetivo el análisis exhaustivo y comparativo de las cuentas de los estados financieros a través de dos periodos anuales, los cuales se plasman en análisis vertical y horizontal y ratios financieros para una óptima consecución de datos exactos que nos permitan una comparación adecuada que permita una adecuada toma de decisiones a futuro por parte del área de gerencia de la entidad. Entre los principales resultados se concluye que la empresa tuvo un decrecimiento mínimo debido al estado de emergencia por la pandemia COVID-19, la cual afectó las actividades de la empresa Crucero del Sur en el año 2020.

Palabras clave: Análisis financieros, estados financieros, ratios financieros, análisis horizontal, análisis vertical, comparación, políticas contables.

ABSTRACT

The present research work called "COMPARATIVE ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATEMENTS IN THE COMMERCIAL AND TRANSPORT COMPANY CRUCERO DEL SUR S.C.R.L. IN THE PERIOD 2019 TO 2020" has as its objective the exhaustive and comparative analysis of the accounts of the financial statements through two annual periods, which are reflected in vertical and horizontal analysis and financial ratios for an optimal achievement of exact data that we allow an adequate comparison that allows adequate decision-making in the future by the entity's management area. Among the main results, it is concluded that the company had a minimal decrease due to the state of emergency due to the COVID-19 pandemic, which affected the activities of the Crucero del Sur company in 2020.

Keywords: Financial analysis, financial statements, financial ratios, horizontal analysis, vertical analysis, comparison, accounting policies.

ÍNDICE DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	5
RESUMEN	7
CAPITULO I: MARCO TEORICO.....	15
1.1 Estados Financieros	15
1.1.1 Definición	15
1.1.2 Objetivos de los Estados Financieros	16
1.1.3 Estados Financieros.....	16
1.1.3.1 Estado de Situación Financiera.....	16
1.1.3.1.1 Componentes del Estado de Situación Financiera.....	17
1.1.3.1.1.1 Activos.....	17
1.1.3.1.1.1.1 Activo Corriente.....	17
1.1.3.1.1.1.2 Activo No Corriente	18
1.1.3.1.1.2 Pasivos.....	18
1.1.3.1.1.2.1 Pasivos Corrientes	19
1.1.3.1.1.2.2 Pasivos No Corrientes	19
1.1.3.1.1.3 Patrimonio Neto	20
1.1.3.2 Estado de Resultados	20
1.1.3.2.1 Componentes del Estado de Resultados Integrales.....	21
1.1.3.2.1.1 Ingresos	21
1.1.3.2.1.1 Ventas Netas (ingresos Operacionales).....	22

1.1.3.2.1.2 Costo de ventas	22
1.1.3.2.1.3 Utilidad Bruta.....	23
1.1.3.2.1.4 Gastos de Administración y Ventas	23
1.1.3.2.1.5 Utilidad Operativa.....	24
1.1.3.2.1.6 Ingresos y Gastos Financieros.....	24
1.1.3.2.1.7 Otros ingresos y otros gastos.....	25
1.1.3.2.1.8 Utilidad Antes de Impuesto	25
1.1.3.2.1.9 Impuestos a la renta.....	26
1.1.3.2.1.10 Participación de utilidades.....	26
1.1.3.2.1.11 Utilidad Neta.....	26
1.1.4 Ratios Financieros	27
1.1.4.1 Ratios de Liquidez.....	27
1.1.4.1.1 Razón de Liquidez o Razón corriente	27
1.1.4.1.2 Prueba Ácida.....	28
1.1.4.1.3 Razón Defensiva.....	28
1.1.4.1.4 Capital de Trabajo.....	29
1.1.4.2 Ratios de Solvencia	29
1.1.4.2.1 Ratio de Endeudamiento.....	29
1.1.4.2.2 Razón de Deuda	29
1.1.4.3 Ratio de Rentabilidad.....	30
1.1.4.3.1 Rentabilidad de los Activos (ROA)	30
1.1.4.3.2 Rendimiento de Capital (ROE).....	30
1.1.4.3.3 Margen de Utilidad Neta	31

1.2 Análisis Financiero.....	31
1.2.1 Definición	31
1.2.2 Métodos del Análisis Financiero.....	32
1.2.2.1 Método de análisis horizontal:.....	32
1.2.2.2 Método vertical.....	32
1.2.3 Diferencias entre análisis vertical y horizontal.....	32
1.2.3.1 Diferencias de utilidad de ambos métodos	32
CAPÍTULO II: CASO PRÁCTICO.....	33
IMPACTO DEL COVID -19 SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS	34
EMPRESA COMERCIAL Y TRANSPORTES CRUCERO DEL SUR S.C.R.L.....	37
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.....	37
EMPRESA COMERCIAL Y TRANSPORTES CRUCERO DEL SUR S.C.R.L.....	38
ESTADO DE RESULTADOS.....	38
ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	39
ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.....	40
ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS	41
ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS.....	42
RATIOS FINANCIEROS.....	43
Liquidez corriente.....	43

Prueba ácida de inventarios.....	44
Prueba ácida de cuentas por cobrar	45
Endeudamiento del Activo	46
Endeudamiento del Patrimonio	47
Rentabilidad Neta del Activo	48
Rotación del Activo Total	49
Margen Bruto	50
Margen Operacional.....	52
Margen Neto	53
Rentabilidad Financiera	54
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	55
1. Instrumentos Financieros	55
1.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	58
1.2. Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en los Resultados	59
1.3. Préstamos y Cuentas por Cobrar	59
1.4. Pasivos Financieros y Cuentas por Pagar	59
2. Inventarios	60
2.1. Materiales, Equipos y Repuestos Catalogados como Activos Fijos (IAS 16)	60
2.2. Inventarios, Bajo IAS 2.....	60
3. Propiedades y Equipos	61
3.1. Valoración	62
3.2. Vidas Útiles	63

4.	Intangibles.....	63
4.1.	Programas Informáticos	64
4.2.	Deterioro del Valor de los Activos Intangibles	65
5.	Pasivos	66
6.	Pasivos Estimados, Provisiones y Pasivos Contingentes ...	67
6.1.	Obligaciones de Retiro de Abandono (Asset Retirement Obligation – ARO).....	68
7.	Beneficios a Empleados.....	69
8.	Impuestos	69
8.1.	Entrada en Vigencia 01 de enero 2022.....	70
	CONCLUSIONES	71
	RECOMENDACIONES	73
	REFERENCIAS.....	74
	ANEXOS	77
	ANEXO I: RESEÑA HISTORICA.....	77

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019-2020 en soles	37
Tabla 2	Estado de resultados al 31 de diciembre de 2019-2020 en soles....	38
Tabla 3	Análisis vertical del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019-2020.....	39

Tabla 4 Análisis horizontal del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019-2020	40
Tabla 5 Análisis vertical de estado de resultados al 31 de diciembre de 2019-2020.....	41
Tabla 6 Análisis horizontal del estado de resultados al 31 de diciembre de 2019-2020.....	42
Tabla 7 Cálculo de la liquidez corriente.....	43
Tabla 8 Cálculo de la prueba ácida de inventarios	44
Tabla 9 Cálculo de la prueba ácida de cuentas por cobrar.....	45
Tabla 10 Cálculo del endeudamiento del activo	46
Tabla 11 Cálculo del endeudamiento del patrimonio	47
Tabla 12 Cálculo de la rentabilidad neta del activo.....	48
Tabla 13 Cálculo de la rotación del activo total	49
Tabla 14 Cálculo del margen bruto.....	50
Tabla 15 Cálculo del margen operacional	52
Tabla 16 Cálculo del margen neto.....	53
Tabla 17 Cálculo de la rentabilidad financiera	54
Tabla 18 Vidas útiles máximas para activos intangibles.....	66

CAPITULO I: MARCO TEORICO

1.1 Estados Financieros

1.1.1 Definición

Los Estados Financieros son herramientas que nos permiten obtener, en detalle, a través de cifras numéricas, información razonable, objetiva y exacta sobre la situación o estado a nivel financiero de una empresa con respecto de sus actividades durante el último periodo.

Asimismo, podemos señalar que son capaces de detallar, en un alto nivel de rigurosidad la presencia de bienes tangibles e intangibles, saldos por pagar, así como el nivel de ingresos y egresos de flujos de dinero en un periodo prefijado y que son relevantes para la actividad financiera y contable de una empresa.

Por otro lado, Aguilar (2017) los estados financieros revelan las circunstancias financieras y económicas en las que se ubican sus activos, pasivos, por lo tanto, es importante presentarlos y analizarlos de manera precisa y adecuada.

Según Flores (2014), los estados financieros brindan información sobre el desempeño financiero y que los diversos componentes del activo de una entidad se desembolsan de manera sistemática, de acuerdo con principios de contabilidad financiera sólidos.

En resumen, cuando se trata de la interpretación de los estados financieros,

es importante referirse a la NIC 1, porque nos ofrece criterios y lineamientos adecuados para asegurar que la información financiera se presente de manera razonable y confiable en todo su contenido en función de su patrimonio, deudas y cuentas que resultan en consecuencias financieras.

1.1.2 Objetivos de los Estados Financieros

El propósito de los instrumentos de gestión financiera es asegurar la consistencia; es decir, las auditorías anuales actuales y anteriores de una misma empresa se realizan como evaluaciones comparativas con otras empresas, para lograr este objetivo es necesario brindar información sobre su situación financiera, su endeudamiento, sus finanzas, su patrimonio, riqueza, incluyendo la gestión financiera.

Según Apaza (2015) el propósito de la información financiera es proporcionar información útil e informativa a los usuarios en la toma de decisiones sobre el sistema financiero en el que operan, su desempeño financiero, operaciones, activos, gestión financiera, manejo de efectivo y actividades de ventas.

1.1.3 Estados Financieros

1.1.3.1 Estado de Situación Financiera

Definido como un documento confidencial que da a conocer el estado de la empresa, permite un análisis independiente de las cuentas contables, en forma diaria con el fin de reflejar las finanzas, solvencia y utilidades de la empresa.

El Estado de Situación Financiera, según Zeballos (2012), es un informe que

se utiliza para detallar las cuentas y actividades de una empresa en una fecha determinada, ya que los datos proporcionados corresponden a números y cantidades exactas y al desempeño financiero en un determinado periodo.

Por su parte, Cajo & Álvarez (2016), sostiene que el Estado de Situación Financiera representa sistemáticamente la vida de la entidad, reflejando sus operaciones y componentes que están directamente relacionados con la norma.

1.1.3.1.1 Componentes del Estado de Situación Financiera

1.1.3.1.1.1 Activos

Según Calderón (2014), la propiedad es un conjunto de bienes y derechos de una empresa, integrado por dinero, bienes, plantas y equipos, entre otros. Por otro lado, Apaza (2015) considera que “los activos son la fuente conocida de la empresa por la experiencia pasada, en la que la empresa espera obtener beneficios económicos en el corto plazo”.

Estos activos están controlados, cuyos derechos adquiridos y eventos pasados ayudarán a generar beneficios económicos en el futuro, a corto o largo plazo, en este sentido se clasifican como activos modernos: bienes, derechos o dinero que se ha producido en el corto plazo y largo plazo.

1.1.3.1.1.1.1 Activo Corriente

Es un activo puede convertirse en líquido (dinero) en un corto período de tiempo; es decir, dentro de un año, eso es fundamental para el día a día de la empresa, ya que está en constante movimiento, lo más importante en este

grupo de activos son los bienes, porque se pueden vender fácilmente y convertir en efectivo.

Aguilar (2017) son activos que tienen mayor probabilidad de ser líquidos en un plazo menor a 12 meses en el cual obtenemos cuentas de elementos activos disponibles, exigibles y realizables.

1.1.3.1.1.2 Activo No Corriente

De acuerdo con Zeballos (2012), son activos que no están a la venta, es decir, los bienes de la empresa que van a ser fabricados y/o utilizados en las operaciones que opera, entre los cuales obtenemos bienes de la empresa como maquinaria y equipo.

Las partidas están compuestas por la inversión a largo plazo de la empresa, que se espera supere un período económico, por ser más largo y menos acuoso, además de lo que produce, pueden leerse como maquinaria, muebles, equipos de cómputo, entre otros.

1.1.3.1.1.2 Pasivos

Apaza (2015) afirma que “la responsabilidad actual de la Empresa, con base en la experiencia pasada, en el desarrollo de sus operaciones, considera que debe tenerse en cuenta que es necesario dar por terminadas las cuentas de crédito, porque de lo contrario, la empresa tendrá más deuda, lo que puede conducir al fracaso empresarial”.

Calderón (2014), afirma que es “la deuda que tiene la empresa en el tiempo y en el largo plazo que pueden ser financieros, minoristas y cuentas pagadas

(página 25), e Hirache (2015) afirma que es “la responsabilidad de la organización, que es resultado de la experiencia pasada, al crecer y eliminarla, la empresa espera perder activos”.

En vista de los diversos supuestos, se puede argumentar que los préstamos se definen como préstamos existentes o lo que la empresa ya ha hecho, con excepción de sus filiales, los préstamos se dividen en préstamos vigentes de menos de un año y deudas no corrientes con un plazo de más de un año.

1.1.3.1.1.2.1 Pasivos Corrientes

Calderón (2014), expresa que “son préstamos a corto plazo en los que ha incurrido la empresa, que incluyen sobregiros y amortizaciones bancarias, cuentas de ventas vencidas, cuentas de afiliados y otras cuentas por pagar” (p. 30), préstamos existentes que ahora se conoce como los préstamos modernos creados por obligaciones a corto plazo, que deben ser pagadas en menos de un año, son en palabras de las empresas financieras como facturas y efectos pagados por la compra de bienes o servicios, préstamos, que recibió diversos trabajos, con pagos a corto plazo tales como impuestos, salarios, participaciones, beneficios, CTS, anticipo de clientes, pago de intereses y varios otros conceptos.

1.1.3.1.1.2.2 Pasivos No Corrientes

Calderón (2014) afirma que “es un préstamo a largo plazo que incluye deudas contraídas por la agencia por más de un año desde la fecha de vencimiento,

generalmente con la emisión de bonos, hipotecas, créditos hipotecarios, asignaciones de impuestos y otras responsabilidades permanentes.

Los préstamos inexistentes también se conocen como préstamos fijos, integrados por todos los préstamos que deben pagarse en el tiempo, es decir, por más de un año, se reflejan en términos financieros como las hipotecas.

1.1.3.1.1.3 Patrimonio Neto

Apaza (2015) citado por Hirache (2015), define “un contrato como un componente residual de los activos de una empresa, cuando todas las deudas han sido saldadas” (p. 60); de igual manera, Calderón (2014) afirma que “la diferencia entre el activo y el pasivo de la empresa, incluyendo todas las responsabilidades sociales, es decir, la equidad se compone de bienes, derechos, pasivos y obligaciones que asisten a la persona jurídica” (p. 24) , y la participación de socios comerciales, también denominada capital contable o capital social y excedente, donde la equidad es el valor al que una corporación tiene su propia responsabilidad limitada.

1.1.3.2 Estado de Resultados

Según Calderón (2014), es un estado que refleja “los resultados financieros de la empresa y sus gastos en un período determinado, y es inconsistente con el plan financiero, como un aumento o ampliación de capital” (página 59).

En este sentido, Cajo & Álvarez (2016) afirma que todo el sistema financiero "refleja los efectos del tiempo como el dinero, las finanzas, las ganancias y

pérdidas y otras actividades cuyos resultados aún no han tenido lugar" (p. 546); así, la política monetaria se conoce como los márgenes de utilidad y pérdidas, es decir cómo se determinó el flujo de efectivo en este momento, por lo que es necesario deducir todos los gastos incurridos durante el proceso contable.

1.1.3.2.1 Componentes del Estado de Resultados Integrales

Cajo & Álvarez (2016) agrega que "En el Estado de Resultados Integrales se deben incluir los elementos que componen el ingreso corriente" (p. 547), los componentes incluyen la venta de bienes o servicios, ventas o costos de producción, otros costos operativos, ingresos fiscales, cambio de moneda y participación en las utilidades, por eso es tan importante hacer lo correcto para cualquier proyecto, para reflejarlo se pondera confiablemente el Estado de Resultados Integrales.

1.1.3.2.1.1 Ingresos

En un período de crecimiento económico sumado a un aumento del activo y una disminución de la deuda que se traduce en un aumento de los ingresos de la empresa a través de las utilidades, según Apaza (2015), los ingresos "incluyen todas las entradas de las operaciones ordinarias y las utilidades corporativas" y lo que se asocia a las actividades económicas, como el comercio, los recibos de pago, las tasas de interés, las ganancias y los préstamos" (p. 67), de esta manera los fondos se basan en las actividades que se han realizado, de vez en cuando, que se produce como resultado de la venta de bienes o servicios, entre otras cosas, y los intereses ganados en

varios negocios, los ingresos generados por el alquiler o la venta de bienes, propiedades y equipos de la empresa.

1.1.3.2.1.1 Ventas Netas (ingresos Operacionales)

De acuerdo con Calderón (2014) citado por Cajo & Álvarez (2016), todos los ingresos “Incluyen el producto de las ventas de los principales trabajos corporativos, los cuales deben deducirse de los descuentos, bonificaciones, y devoluciones pagadas” (p. 60), por lo tanto, los descuentos y los bonos que la organización ofrece a sus clientes son especialmente positivos en la relación con sus clientes, y esto les permite ser leales a la empresa.

Por otro lado, Calderón (2014) citado por Cajo & Álvarez (2016) afirma que los ingresos de operación “Incluyen otras entradas de dinero significativas y permanentes de fuentes distintas a la entidad, pero solo si están directamente relacionados con la empresa” (p. 60), así, los costos de operación no tradicionales y los ingresos de ciertos activos propiedad de la entidad, es decir, una empresa bajo su propia jurisdicción puede ser capaz de realizar una variedad de funciones, las cuales se especifican cuando la empresa dictamina; se obtiene apoyo para el trabajo principal de la organización.

1.1.3.2.1.2 Costo de ventas

Según Cajo & Álvarez (2016), “se define como el monto gastado en la compra de bienes, el monto gastado en la producción o entrega de servicios tales como trabajo real, producción y generación de ingresos” (p. 463), para su

apartado, Calderón (2014), expresa que “son costos que están directamente relacionados con la adquisición o producción de bienes vendidos en la prestación de servicios, dependiendo de la actividad comercial, que puede ser comercial, laboral y societaria” (p. 60); prestar asistencia, especialmente si se trata de un negocio, representa el precio al que se compraron los bienes que se venden.

1.1.3.2.1.3 Utilidad Bruta

Es el precio final de un bien o descontando el costo de producción directa o indirectamente y todo lo que se necesita para iniciar una empresa, así, la utilidad bruta según Aguilar (2017) "significa el valor final del artículo de descuento que viene con su preparación, es decir, refleja el margen de beneficio de todas las ventas minoristas de bajo costo" (p. 548).

1.1.3.2.1.4 Gastos de Administración y Ventas

Según Calderón (2014) “son salidas de dinero por administración y ventas relacionados con la actividad de ventas, marketing, ventas y distribución” (p. 61). De esta forma Cajo & Álvarez (2016) argumentan que “las salidas por ventas están directamente relacionados con la distribución y venta de servicios” (p. 461), es decir, los ingresos por ventas están directamente relacionados con las actividades diarias que ocurren a diario, ya que estos gastos se utilizan para publicitar y transportar los bienes al punto de venta, por lo que es importante identificar estos gastos, que cruzan la línea para determinar el precio de venta.

1.1.3.2.1.5 Utilidad Operativa

Es el resultado de las utilidades que ha obtenido otra empresa en el ejercicio contable, en el que se tienen en cuenta todos los ingresos y gastos que ha realizado una empresa u organización en el desempeño de sus operaciones, sin incluir impuestos. Al comentar sobre esto, Aguilar (2017) señala que “es consecuencia de reducir el costo de la mano de obra descontando los costos operativos y de venta” (p. 589).

1.1.3.2.1.6 Ingresos y Gastos Financieros

Es el dinero procedente de instrumentos financieros, el mismo que se realiza mediante un acuerdo entre dos partes, en el que una de las partes tiene un activo financiero y la otra un pasivo financiero, entre los instrumentos más representativos se encuentra el dinero entregado a tiempo fijo, en efectivo, dinero, activos financieros, préstamos, entre otros, estos fondos se reconocerán como intereses al momento del cobro de los fondos señalados. Calderón (2014) afirma que “las transacciones en efectivo están compuestas por el efectivo desembolsado del depósito, retenciones en efectivo, cambios de divisas y similares” (p. 61), sin embargo, Cajo & Álvarez (2016) afirma que se trata de “Ingresos recibidos por intereses, utilidades o por instrumentos comerciales o financieros” (p. 461).

Es el trabajo de la gestión de la cuenta corriente, transacciones financieras que se realizan en pagos en efectivo como impuestos, contabilidad, cheques cobrados, donde se inician las transacciones que involucran las operaciones de la empresa. Según Calderón (2014) significa que “los gastos de capital

incluyen los intereses y los ingresos relacionados con las actividades de ingresos y financiación” (p. 61), sin embargo, Cajo & Álvarez (2016), afirma que “los gastos de capital por parte de la empresa da lugar al pago de intereses, los cuales deben ser reconocidos como monto en el Estado de Resultados Integrales” (p.461).

1.1.3.2.1.7 Otros ingresos y otros gastos

Según Calderón (2014) “son ingresos o gastos que no vienen del giro del negocio de la empresa” (p. 61). Por otro lado, Cajo & Álvarez (2016) afirma que “incluyen grandes sumas de dinero que no tienen su origen en el giro de la empresa, sino que están directamente relacionadas con la organización” (p.440). Son los ingresos o gastos de actividades no comunes, ya sea de la venta de activos fijos, u otro instrumento financiero que ayude a incrementar las utilidades de la empresa.

Las deducciones son las que se utilizan actualmente, ya sea, para pagar servicios básicos, para pagar salarios, para pagar servicios prestados por otras personas, ingresos obtenidos, descontados, entre otros.

1.1.3.2.1.8 Utilidad Antes de Impuesto

Según Aguilar (2017) “es la obtención de rentas percibidas por una organización o empresa durante un período de tiempo, en las que se van a utilizar los Impuestos” (p.459). De igual forma, se dice que es un beneficio que se deriva de la diferencia entre los límites de gasto y los gastos e ingresos, antes de pagar impuestos al gobierno.

1.1.3.2.1.9 Impuestos a la renta

Calderón (2014) lo define como “un impuesto calculado sobre las utilidades empresariales que debe pagarse al momento del cierre según lo dispuesto en la ley del impuesto a las ganancias y su concordancia con la NIC 12” (p. 61). Se entiende, entonces, a la remuneración legítima que hacen las empresas a terceros, se dice que los impuestos se calculan después de deducir las utilidades de participar en la operación.

1.1.3.2.1.10 Participación de utilidades

Calderón (2014) afirma que la distribución de beneficios es “una fracción deducida del beneficio del período de acuerdo con la aplicación a los empleados” (p. 61).

Los empleados bajo control privado participan en la distribución de utilidades a una empresa que obtiene ganancias de terceros en función de una variedad de factores, tales como: empresas pesqueras, telefónicas, fábricas, minas, negocios y restaurantes, la cual participa en la formación de las deducciones de la empresa para revelar todas las ganancias y se calcula sobre la base de todas las ganancias.

1.1.3.2.1.11 Utilidad Neta

Según Calderón (2014) “Es el valor residual después de deducir los gastos y costos de las empresas, los resultados seguirán siendo positivos mientras sus ingresos sean mayores a sus gastos, de lo contrario se perderán.” (p. 63) Las utilidades de valor son el resultado final del cálculo del impuesto a la renta,

considerado también como un dividendo que se distribuye como ganancia patrimonial a los afiliados de la empresa.

1.1.4 Ratios Financieros

También llamados indicadores financieros, tienen la forma de mostrar comparaciones de dos o más monedas correspondientes a las cuentas del estado de situación financiera o estado de resultado financiero, cuyos resultados son necesarios para medir las utilidades de la empresa. Según Olivera (2011) "Son las herramientas utilizadas para analizar e interpretar la información financiera de la empresa a lo largo del tiempo" (p. 6)

1.1.4.1 Ratios de Liquidez

Gitman (2013), explica: "Las finanzas corporativas se miden en términos de su capacidad para satisfacer sus necesidades en el corto plazo" (p. 89). Liquidez significa la liquidación de la empresa, es decir, la libertad de poder pagar sus deudas. "Este análisis se hace porque hay mucha influencia en las empresas en problemas, porque si no se usa el símbolo de la moneda, la empresa puede pagar la deuda debido a una disminución o recesión, la señal de la moneda proporciona información valiosa sobre el flujo de caja" (Pablo Durand, 2017).

1.1.4.1.1 Razón de Liquidez o Razón corriente

Muestra cómo una empresa puede cumplir con sus responsabilidades en un corto período de tiempo; es decir, la capacidad de la empresa para hacer frente a su deuda a corto o largo plazo y sus activos líquidos. Se dice que la

distribución de bienes modernos por pequeños préstamos, la cantidad de dinero que se ha recibido, permite a la empresa obtener préstamos más pequeños.

Fórmula: Activo corriente/Pasivo corriente

1.1.4.1.2 Prueba Ácida.

Es una herramienta que marca el fin de la empresa en un corto espacio de tiempo. Se basa en la distribución de activos de alta liquidez entre préstamos existentes. Asimismo, cuanto más alto sea el precio de este índice, más podrá la empresa cubrir sus necesidades actuales. Es una medida muy difícil, ya que no se consideran acciones ni bonos, porque cuestan menos que otros segmentos de activos modernos.

Fórmula: (Activo corriente – existencias) /Pasivo corriente

1.1.4.1.3 Razón Defensiva.

Permite medir el poder de la empresa en un corto período de tiempo; considerando únicamente el contenido fluido, sin recurrir a métodos de negociación, restringiendo el paso del tiempo y la incertidumbre de los precios de algunas cuentas modernas. Esta cifra refleja la capacidad de la empresa para operar con la mayor parte de sus activos líquidos, sin su uso comercial. Esta cifra se calcula dividiendo la cantidad total de dinero con todos los bancos y préstamos disponibles actualmente.

Fórmula: (Efectivo + valores) /Pasivo corriente

1.1.4.1.4 Capital de Trabajo.

“Se define como la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente. Muestra la cantidad de dinero que dispone una empresa para cubrir sus gastos operacionales, una vez deducidas todas sus obligaciones corrientes.”.

Fórmula: Activo corriente- Pasivo corriente

1.1.4.2 Ratios de Solvencia

Para Zans (2009), el ratio de solvencia muestra la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo. “Esta capacidad dependerá de la correspondencia que exista entre el plazo para recuperar las inversiones y los plazos de vencimiento de las obligaciones contraídas con terceros. Indican la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones de deuda a corto y largo plazo” (p. 97).

1.1.4.2.1 Ratio de Endeudamiento

El ratio de endeudamiento pone de manifiesto la proporción que existe entre la financiación ajena con la que cuenta la empresa y sus recursos propios, de forma que podremos saber si las deudas de la entidad es el adecuado para la cuantía de los fondos propios que posee.

Fórmula: (Estructura de capital = Pasivo Total) /Patrimonio

1.1.4.2.2 Razón de Deuda

La razón de deuda compara el pasivo total (deuda total) con el activo total. Esto indica el porcentaje de fondos totales que se obtuvieron de los

acreedores. Los acreedores prefieren ver una razón de deuda baja, debido a que existe una mayor protección para los acreedores si la empresa se declara en quiebra.

Apalancamiento = Pasivos totales/Activos totales

1.1.4.3 Ratio de Rentabilidad

Este ratio mide la capacidad que tiene la empresa u organización para generar o producir ganancias. Es por ello, que es necesario conocer su valor y realizar una adecuada interpretación en la información que presenta los Estados Financieros, ya que este análisis tiene como único propósito presentar a la alta gerencia reportes y porcentajes estadísticos de la rentabilidad que tiene en un periodo determinado, para tomar las mejores decisiones basadas en información razonable. Finalmente se concluye que son los ratios que determinan el éxito o fracaso de la gerencia (Zans, 2009).”

1.1.4.3.1 Rentabilidad de los Activos (ROA)

La rentabilidad de los activos o ROA es un ratio financiero que mide la capacidad de la empresa para generar ganancias. Esto, tomando en cuenta dos factores: Los recursos propios de la empresa y el beneficio neto obtenido en el último ejercicio. Muestra la rentabilidad producida por las inversiones totales (activos totales).”

Fórmula: Utilidad neta/Activo total

1.1.4.3.2 Rendimiento de Capital (ROE)

También se le llama Rentabilidad del Patrimonio Neto o Rentabilidad

Patrimonial. Es una de las razones de rentabilidad más importantes. Mide la rentabilidad en función del patrimonio neto.

Fórmula: Utilidad neta/Patrimonio

1.1.4.3.3 Margen de Utilidad Neta

Indica la rentabilidad de un producto, servicio o negocio y es expresado como un porcentaje significativo para la empresa, mientras exista un mayor margen de utilidad, mayor será la rentabilidad de la empresa. Asimismo, mientras más alto sea este valor, mejor se encuentra económicamente la empresa.

Fórmula: Utilidad neta/Ventas totales

1.2 Análisis Financiero

1.2.1 Definición

El análisis financiero es una herramienta esencial para el análisis de la empresa. Es importante entender cómo se forman los activos, pasivos y/o acciones de la empresa.

Todo análisis financiero significa un enfoque independiente que determina si la cantidad de ingresos que obtiene una empresa representa el valor de las ventas, los dividendos o las ganancias; es una parte horizontal, que compara las diferencias entre los períodos de correspondencia financiera. Estos métodos se conocen como análisis vertical y horizontal.

Al compilarlos y compararlos, se pueden reconocer cambios significativos en los estados financieros y tomar decisiones en las políticas económicas o

financieras.

1.2.2 Métodos del Análisis Financiero

1.2.2.1 Método de análisis horizontal:

Es un proceso que consiste en comparar un plan financiero en dos o más períodos consecutivos, con el fin de determinar la magnitud y disminución de la cuenta, de un período al siguiente (Gómez, 2001). El autor lo considera muy importante porque permite describir el cambio de los hechos y las consecuencias que se han producido, buenas o malas, explicando así lo que debe tomarse en serio por su radical cambio. Se considera como un método de ajuste, en relación al aumento o disminución entre cuentas en diferentes momentos, también refleja la variabilidad en los cálculos. Apoyo a la producción de teatro.

1.2.2.2 Método vertical

Consiste en tomar un estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base (Estupiñan & Estupiñan, 2006), este método nos sirve para darnos una idea de que la empresa está realizando una distribución equitativa de acuerdo a sus necesidades financieras y operativas

1.2.3 Diferencias entre análisis vertical y horizontal

1.2.3.1 Diferencias de utilidad de ambos métodos

El análisis vertical es aquel que se utiliza para determinar cómo se ha

presentado un documento financiero, para resaltar la importancia de las cuentas dentro del concepto, para monitorear los cambios estructurales y para tomar decisiones en el nivel adecuado. Permite a los gerentes pensar en estrategias que planean gastar dinero, finanzas y administrar activos y deudas de manera efectiva. En términos de desempeño financiero, la empresa obtendrá una ganancia significativa y mejorará su eficiencia.

Por su parte, el análisis horizontal se utilizará para analizar el desempeño de la empresa en diferentes momentos, para determinar cómo está creciendo, y para monitorear cambios en varias cuentas a mediano o largo plazo.

De esta forma, se tendrán avisos inmediatos sobre posibles problemas financieros y se podrán tomar decisiones informadas rápidamente.

CAPÍTULO II: CASO PRÁCTICO

Empresa Comercial y Transportes Crucero del Sur S.C.R.L. (en adelante “la Empresa”), fue constituida como sociedad comercial de acuerdo con las leyes en Abancay por medio de documento privado de Accionista único del 03 de abril de 2013, inscrita el 20 de abril de 2012; con domicilio principal en la Pro.Huancavelica Nro. 1011 (Esquina con Prado Alto/costado de San Lorenzo), departamento de Apurímac, provincia de Abancay y distrito de Abancay, y con una vigencia de tiempo indefinido. La sociedad tiene como objeto principal el transporte de carga por carretera.

IMPACTO DEL COVID -19 SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El surgimiento del virus denominado como Coronavirus y el COVID-19 en la ciudad china de Wuhan a fines del año 2019 y su rápida extensión a lo largo de la mayoría de países a nivel global, motivó a que sea declarado como pandemia mundial por la OMS el 11 de marzo del 2020, y exhortó a los Estados a tomar las acciones urgentes para la identificación, confirmación, aislamiento y monitoreo de posibles casos, así como en el tratamiento de los casos confirmados y la divulgación de las medidas preventivas con el fin de poder mitigar la velocidad del contagio.

Por tal motivo, el presidente de la República del Perú, en ese entonces el Ing. Martín Vizcarra Cornejo, acompañado de la ministra de Salud declaró el Estado de Emergencia y posteriormente, entre otras medidas, se ordenó el aislamiento preventivo obligatorio, lo cual impactó directamente sobre las expectativas y la continuidad del negocio para muchas empresas. Como consecuencia de las medidas de confinamiento de la población y paralización de la actividad productiva que la mayoría de los gobiernos han tomado para limitar la expansión del COVID-19, se ha presentado baja demanda de petróleo y exceso de producción, lo que ha conllevado a que los precios internacionales caigan.

De acuerdo con los análisis efectuados por la Sociedad Peruana de Hidrocarburos (SPH) en abril de 2020, los efectos negativos de esta crisis, la incertidumbre respecto a su duración y a qué nivel llegarán los precios por los desacuerdos entre los productores, también se están sintiendo en Perú. Como

consecuencia, las empresas con presencia en el país iniciaron acciones de reducción de operaciones, así como de los presupuestos de inversión en exploración y producción (E&P) y costos de operación previstos para el año 2020. Dentro de los costos de operación, se encuentra el costo de transporte (tarifas reguladas por el Ministerio de Energía y Minas) que representa en promedio el 45% del costo total de operación, cálculo efectuado por la SPH. El transporte de hidrocarburos se ha visto afectado por la pandemia en términos de menor nominación de transporte por bajos niveles de producción en el país.

La Empresa revisó y ajustó sus proyecciones para el año 2020 tomando las siguientes acciones:

- 1) Reducir el volumen evacuado proyectado de transporte, pasando de 916 KBPD a 782 KBPD.
- 2) Disminuir el plan de inversiones en 2020, pasando de USD \$ 309 millones a USD \$ 188 millones (con una expectativa de precios del petróleo entre 30 y 40 USD por barril).
- 3) Mermar el presupuesto de costos y gastos en aproximadamente 103 mil millones de soles, en la cual incluían actividades priorizadas para la continuidad operativa, planes de austeridad en consultorías, viajes y eventos.

Al 31 de diciembre de 2020, el volumen real evacuado fue de 798 KBPD, lo cual presenta un cumplimiento de 102% comparado contra el plan aprobado a la fecha.

Al 31 de diciembre de 2020, los resultados del ejercicio reflejan un gasto por 5,911 soles asignados como ayuda humanitaria y equipos médicos para atención en las áreas de influencia de la Empresa.

Adicionalmente a ello, la Empresa incurrió en costos y gastos asociados a la implementación de protocolos de bioseguridad por 10,598 soles.

Producto de las medidas tomadas, del control y del monitoreo constante a la situación de pandemia, de los programas de vacunación que se vienen dando y de la recuperación de la Empresa en cuanto a sus resultados obtenidos, se proyecta que el Covid-19 tendrá un impacto casi nulo en la entidad para los próximos años.

Asimismo, la empresa, continuará monitoreando la evolución de la pandemia y del mercado para determinar la necesidad de poner en marcha etapas subsecuentes del plan de intervención. De igual forma, estará revisando indicadores de deterioro sobre los activos de larga duración y sobre las inversiones en Empresas.

EMPRESA COMERCIAL Y TRANSPORTES CRUCERO DEL SUR S.C.R.L.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019-2020 (En soles)

Tabla 1

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019-2020 en soles

Activos	2019	2020
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,373,618.00	911,496.00
Inversiones	1,186,032.00	1,951,396.00
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	953,244.00	1,086,667.00
Activos por impuestos corrientes	14,525.00	36,862.00
Inventarios	387,920.00	493,420.00
Otros activos	9,761.00	12,097.00
Total activos corrientes	3,925,100.00	4,491,938.00
Activos no corrientes		
Inversiones en subsidiarias	4,785,756.00	4,263,460.00
Propiedades y equipos, neto	8,708,122.00	9,176,282.00
Activos por derecho de uso	110,429.00	174,379.00
Intangibles, neto	29,180.00	21,822.00
Activos restringidos	156,976.00	175,504.00
Activo por impuesto diferido	57,034.00	-
Otros activos	96.00	105.00
Total activos no corrientes	13,847,593.00	13,811,552.00
Total activos	17,772,693.00	18,303,490.00
Pasivos y patrimonio	2019	2020
Pasivos corrientes:		
Pasivos financieros	1,342.00	1,556.00
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	887,450.00	594,590.00
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	15,134.00	22,732.00
Financiaciones	62,639.00	69,041.00
Pasivos por impuestos corrientes	327,475.00	340,643.00
Provisiones	10,009.00	2,385.00
Total pasivos corrientes	1,304,049.00	1,030,947.00
Pasivos no corrientes		
Pasivos financieros	10,205.00	8,649.00
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,904.00	1,071.00
Financiaciones	105,201.00	112,019.00
Pasivos por impuestos no corriente	36,296.00	39,379.00
Provisiones	556,155.00	564,710.00
Pasivo por impuesto diferido	-	87,972.00
Otros pasivos	163,779.00	148,025.00
Total pasivos no corrientes	876,540.00	961,825.00
Total pasivos	2,180,589.00	1,992,772.00
Patrimonio Neto		
Capital	250,000.00	250,000.00
Reservas legales	5,258,808.00	5,258,808.00
Resultados acumulados	3,022,579.00	3,022,579.00
Resultados de ejercicios anteriores	1,295,390.00	2,750,308.00
Resultados del ejercicio	5,765,327.00	5,029,023.00
Total Patrimonio Neto	15,592,104.00	16,310,718.00
Total, pasivos y patrimonio	17,772,693.00	18,303,490.00

EMPRESA COMERCIAL Y TRANSPORTES CRUCERO DEL SUR S.C.R.L.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2019-2020 (En soles)

Tabla 2

Estado de resultados al 31 de diciembre de 2019-2020 en soles

RUBROS	2019	2020
Ingreso por Servicios	4,802,352.00	4,919,938.00
(Costo de Ventas)	1,743,260.00	1,856,000.00
Utilidad Bruta	3059092	3,063,938.00
(Gastos de Ventas)	171,234.00	364,209.00
(Gastos Administrativos)	318,180.00	383,074.00
Utilidad Operativa	2,569,678.00	2,316,655.00
(Gastos Financieros)	-	-
Ingreso (pérdida) por diferencia en cambio, neta	422,984.00	- 23,729.00
Ingresos financieros, neto	27,069.00	47,857.00
Otros ingresos	2,745,596.00	2,688,240.00
Resultados antes de IR y Participaciones	5,765,327.00	5,029,023.00
(Impuesto a la Renta)	1,068,622.00	735,256.00
Resultado del Ejercicio	4,696,705.00	4,293,767.00

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019-2020

Tabla 3

Análisis vertical del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019-2020

Activos	2019		2020	
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,373,618.00	7.73%	911,496.00	4.98%
Inversiones	1,186,032.00	6.67%	1,951,396.00	10.66%
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	953,244.00	5.36%	1,086,667.00	5.94%
Activos por impuestos corrientes	14,525.00	0.08%	36,862.00	0.20%
Inventarios	387,920.00	2.18%	493,420.00	2.70%
Otros activos	9,761.00	0.05%	12,097.00	0.07%
Total activos corrientes	3,925,100.00	22.09%	4,491,938.00	24.54%
Activos no corrientes				
Inversiones en subsidiarias	4,785,756.00	26.93%	4,263,460.00	23.29%
Propiedades y equipos, neto	8,708,122.00	49.00%	9,176,282.00	50.13%
Activos por derecho de uso	110,429.00	0.62%	174,379.00	0.95%
Intangibles, neto	29,180.00	0.16%	21,822.00	0.12%
Activos restringidos	156,976.00	0.88%	175,504.00	0.96%
Activo por impuesto diferido	57,034.00	0.32%	–	0.00%
Otros activos	96.00	0.00%	105.00	0.00%
Total activos no corrientes	13,847,593.00	77.91%	13,811,552.00	75.46%
Total activos	17,772,693.00	100.00%	18,303,490.00	100.00%
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Pasivos financieros	1,342.00	0.01%	1,556.00	0.01%
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	887,450.00	4.99%	594,590.00	3.25%
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	15,134.00	0.09%	22,732.00	0.12%
Financiaciones	62,639.00	0.35%	69,041.00	0.38%
Pasivos por impuestos corrientes	327,475.00	1.84%	340,643.00	1.86%
Provisiones	10,009.00	0.06%	2,385.00	0.01%
Total pasivos corrientes	1,304,049.00	7.34%	1,030,947.00	5.63%
Pasivos no corrientes				
Pasivos financieros	10,205.00	0.06%	8,649.00	0.05%
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,904.00	0.03%	1,071.00	0.01%
Financiaciones	105,201.00	0.59%	112,019.00	0.61%
Pasivos por impuestos no corriente	36,296.00	0.20%	39,379.00	0.22%
Provisiones	556,155.00	3.13%	564,710.00	3.09%
Pasivo por impuesto diferido	–	0.00%	87,972.00	0.48%
Otros pasivos	163,779.00	0.92%	148,025.00	0.81%
Total pasivos no corrientes	876,540.00	4.93%	961,825.00	5.25%
Total pasivos	2,180,589.00	12.27%	1,992,772.00	10.89%
Patrimonio Neto				
Capital	250,000.00	1.41%	250,000.00	1.37%
Reservas legales	5,258,808.00	29.59%	5,258,808.00	28.73%
Resultados acumulados	3,022,579.00	17.01%	3,022,579.00	16.51%
Resultados de ejercicios anteriores	1,295,390.00	7.29%	2,750,308.00	15.03%
Resultados del ejercicio	5,765,327.00	32.44%	5,029,023.00	27.48%
Total Patrimonio Neto	15,592,104.00	87.73%	16,310,718.00	89.11%
Total, pasivos y patrimonio	17,772,693.00	100.00%	18,303,490.00	100.00%

ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019-2020

Tabla 4

Análisis horizontal del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019-2020

RUBROS	2019	%	2020	%
Ingreso por Servicios	4,802,352.00	100%	4,919,938.00	100%
(Costo de Ventas)	1,743,260.00	36%	1,856,000.00	38%
<u>Utilidad Bruta</u>	3059092	64%	3,063,938.00	62%
(Gastos de Ventas)	171,234.00	4%	364,209.00	7%
(Gastos Administrativos)	318,180.00	7%	383,074.00	8%
<u>Utilidad Operativa</u>	2,569,678.00	54%	2,316,655.00	47%
(Gastos Financieros)	-	0%	-	0%
Ingreso (pérdida) por diferencia en cambio, neta	422,984.00	- 9%	23,729.00	0%
Ingresos financieros, neto	27,069.00	1%	47,857.00	1%
Otros ingresos	2,745,596.00	57%	2,688,240.00	55%
<u>Resultados antes de IR y Participaciones</u>	5,765,327.00	120%	5,029,023.00	102%
(Impuesto a la Renta)	1,068,622.00	22%	735,256.00	15%
<u>Resultado del Ejercicio</u>	4,696,705.00	98%	4,293,767.00	87%

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2019-2020

Tabla 5

Análisis vertical de estado de resultados al 31 de diciembre de 2019-2020

Activos	2019	2020	Variación 2019-2020
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,373,618.00	911,496.00	-34%
Inversiones	1,186,032.00	1,951,396.00	65%
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	953,244.00	1,086,667.00	14%
Activos por impuestos corrientes	14,525.00	36,862.00	154%
Inventarios	387,920.00	493,420.00	27%
Otros activos	9,761.00	12,097.00	24%
Total activos corrientes	<u>3,925,100.00</u>	<u>4,491,938.00</u>	14%
Activos no corrientes			
Inversiones en subsidiarias	4,785,756.00	4,263,460.00	-11%
Propiedades y equipos, neto	8,708,122.00	9,176,282.00	5%
Activos por derecho de uso	110,429.00	174,379.00	58%
Intangibles, neto	29,180.00	21,822.00	-25%
Activos restringidos	156,976.00	175,504.00	12%
Activo por impuesto diferido	57,034.00	-	-100%
Otros activos	96.00	105.00	9%
Total activos no corrientes	<u>13,847,593.00</u>	<u>13,811,552.00</u>	0%
Total activos	<u>17,772,693.00</u>	<u>18,303,490.00</u>	3%
Pasivos y patrimonio	2019	2020	
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros	1,342.00	1,556.00	16%
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	887,450.00	594,590.00	-33%
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	15,134.00	22,732.00	50%
Financiaciones	62,639.00	69,041.00	10%
Pasivos por impuestos corrientes	327,475.00	340,643.00	4%
Provisiones	10,009.00	2,385.00	-76%
Total pasivos corrientes	<u>1,304,049.00</u>	<u>1,030,947.00</u>	-21%
Pasivos no corrientes			
Pasivos financieros	10,205.00	8,649.00	-15%
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,904.00	1,071.00	-78%
Financiaciones	105,201.00	112,019.00	6%
Pasivos por impuestos no corriente	36,296.00	39,379.00	8%
Provisiones	556,155.00	564,710.00	2%
Pasivo por impuesto diferido	-	87,972.00	100%
Otros pasivos	163,779.00	148,025.00	-10%
Total pasivos no corrientes	876,540.00	961,825.00	10%
Total pasivos	<u>2,180,589.00</u>	<u>1,992,772.00</u>	-9%
Patrimonio Neto			
Capital	250,000.00	250,000.00	0%
Reservas legales	5,258,808.00	5,258,808.00	0%
Resultados acumulados	3,022,579.00	3,022,579.00	0%
Resultados de ejercicios anteriores	1,295,390.00	2,750,308.00	112%
Resultados del ejercicio	5,765,327.00	5,029,023.00	-13%
Total Patrimonio Neto	<u>15,592,104.00</u>	<u>16,310,718.00</u>	5%
Total, pasivos y patrimonio	<u>17,772,693.00</u>	<u>18,303,490.00</u>	3%

ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2019-2020

Tabla 6

Análisis horizontal del estado de resultados al 31 de diciembre de 2019-2020

RUBROS	2019	2020	Variación 2019-2020
Ingreso por Servicios	4,802,352.00	4,919,938.00	2%
(Costo de Ventas)	1,743,260.00	1,856,000.00	6%
<u>Utilidad Bruta</u>	3059092	3,063,938.00	0%
(Gastos de Ventas)	171,234.00	364,209.00	113%
(Gastos Administrativos)	318,180.00	383,074.00	20%
<u>Utilidad Operativa</u>	2,569,678.00	2,316,655.00	-10%
(Gastos Financieros)	-	-	0%
Ingreso (pérdida) por diferencia en cambio, neta	422,984.00 -	23,729.00	-106%
Ingresos financieros, neto	27,069.00	47,857.00	77%
Otros ingresos	2,745,596.00	2,688,240.00	-2%
<u>Resultados antes de IR y Participaciones</u>	5,765,327.00	5,029,023.00	-13%
(Impuesto a la Renta)	1,068,622.00	735,256.00	-31%
<u>Resultado del Ejercicio</u>	4,696,705.00	4,293,767.00	-9%

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez corriente

Tabla 7

Cálculo de la liquidez corriente

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
$\frac{\text{Total Activos Circulantes}}{\text{Total de Pasivos Circulante}}$	2019	$\frac{3,925,100.00}{1,304,049.00}$	3.01
	2020	$\frac{4,491,938.00}{1,030,947.00}$	4.36

Interpretación

La empresa, tal como se aprecia en la tabla mostrada, ha presentado una tendencia creciente en cuanto a su liquidez corriente desde el año 2019, lo cual da a entender que cada vez cuenta con más recursos disponibles para hacer frente a sus obligaciones corrientes (a corto plazo), lo que genera un marco de confianza en sus proveedores manteniendo la certeza de que la empresa cancelará sus compromisos de manera oportuna. La empresa cerró el 2021 con una liquidez corriente de 4.36 mostrando un mayor valor al del

año 2019 en el que presentaba un índice de 3.01 demostrando una adecuada liquidez corriente.

Prueba ácida de inventarios

Tabla 8

Cálculo de la prueba ácida de inventarios

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$	2019	$\frac{3925100-387920}{1,304,049.00}$	2.71
	2020	$\frac{4491938-493420}{1,030,947.00}$	3.88

Interpretación

En la tabla mostrada se observa claramente la fortaleza de este indicador mostrando un buen posicionamiento pues en 2019 se contaba con un índice de 2.71 soles para cancelar cada sol de deuda a corto plazo, cuestión que, en 2020, se cuenta con 3.88 soles para hacer frente a cada sol de deuda contraída al corto plazo, un valor significativamente superior al del año 2019 (2.71) determinándose que la liquidez sin considerar los inventarios es

adecuada para la empresa.

Prueba ácida de cuentas por cobrar

Tabla 9

Cálculo de la prueba ácida de cuentas por cobrar

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
<u>Ventas</u>	2019	<u>4,802,352.00</u> 953,244.00	5.04
Cuentas por cobrar	2020	<u>4,919,938.00</u> 1,086,667.00	4.53

Interpretación

En referencia a la empresa, sus valores van de 5.04 al 2019 hasta 4.53 al 2020 mostrándose cómo la empresa sin esas cuentas pierde liquidez, sin embargo, sus cuentas por cobrar de acuerdo a sus políticas establecidas tienen un período de recuperación de 30 días y en ciertos casos para

empresas privadas hasta 60 días.

Así, el saldo promedio de cuentas por cobrar, ha sido liquidado 5.04 veces durante el 2019, por lo que en promedio cada 71 días se logra su recuperación, mientras que para el año 2020 el saldo promedio de cuentas por cobrar, ha sido liquidado 4.53 veces durante el 2020, por lo que en promedio cada 79 días se logra su recuperación, lo cual es negativo para la entidad, ya que cobra sus deudas en un periodo mayor al 2019.

Endeudamiento del Activo

Tabla 10

Cálculo del endeudamiento del activo

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
<u>Pasivo Total</u>	2019	<u>2,180,589.00</u>	0.12
		17,772,693.00	
Activo Total	2020	<u>1,992,772.00</u>	0.11
		18,303,490.00	

Interpretación

Este indicador muestra la solidez financiera de la empresa al financiar sus

activos cada vez más con recursos propios, en vez de hacerlo mediante financiamiento externo, ya que desde 2019 se ha observado una tendencia favorable en la disminución de este índice, el cual reflejaba para 2019 un valor de 0.12 y en 2020 de 0.11. Esta tendencia se ha visto reflejada permanentemente durante el periodo de estudio.

Endeudamiento del Patrimonio

Tabla 11

Cálculo del endeudamiento del patrimonio

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
<u>Pasivo Total</u>	2019	<u>2,180,589.00</u>	0.14
		15,592,104.00	
Patrimonio	2020	<u>1,992,772.00</u>	0.12
		16,310,718.00	

Interpretación

Para el 2019 esta relación indicaba un valor de 0.14 y al 2020 reflejaba 0.12.

Comparativamente con el año 2019 que tiene un endeudamiento patrimonial de 0.14 se muestra, un endeudamiento menor para el año 2020, siendo aceptable, ofreciendo la posibilidad de aún aumentarlo para incrementar activos operativos.

Rentabilidad Neta del Activo

Tabla 12

Cálculo de la rentabilidad neta del activo

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
<u>Utilidad Neta</u> Activo Total	2019	<u>5,765,327.00</u> 17,772,693.00	0.32
	2020	<u>5,029,023.00</u> 18,303,490.00	0.27

Interpretación

En el periodo 2019-2020, este ratio evidencia una deficiente gestión en el uso de activos de la empresa para generar utilidades netas; en otras palabras, tanto la capacidad de sus instalaciones, como la gestión asertiva de la cartera de clientes, los inventarios y del efectivo, los costos y los gastos, han permitido que la cifra de dicho ratio en el 2019 (0.32) se hayan reducido en comparación al 2020 (0.27) indicando que no hay un nivel permanente de generación de utilidades en la empresa.

Rotación del Activo Total

Tabla 13

Cálculo de la rotación del activo total

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
<u>Ingresos</u> Activo Total	2019	<u>4,802,352.00</u> 17,772,693.00	0.27
	2020	<u>4,919,938.00</u> 18,303,490.00	0.27

Interpretación

En la tabla mostrada, se observa que el comportamiento de la rotación del activo total de la empresa ha sido sostenible pues en 2019 y 2020 se observó el mismo valor (0.27); en otras palabras, se observa una igual participación de los activos para generar ingresos totales en el periodo, pero al analizarlo, la empresa rota sus activos mediante ventas en un nivel igual a la media de la empresa.

Margen Bruto

Tabla 14

Cálculo del margen bruto

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
<u>Utilidad Bruto</u>	2019	<u>5,765,327.00</u>	1.20
		4,802,352.00	
Ingresos	2020	<u>5,029,023.00</u>	1.02

		4,919,938.00	
--	--	--------------	--

Interpretación

En la tabla mostrada anteriormente, se aprecia un aumento de los costos en que incurre la empresa durante el periodo, lo cual se refleja en este indicador, pues los valores de la serie van desde valores de 120% en 2019 hasta 102% en 2020, disminuyendo significativamente en 2020 pero a su vez mostrando la relación Ingresos-Costos que ha permitido obtener utilidades brutas durante todo el periodo, lo cual les ha permitido cubrir sus gastos generales presentándose un cambio en la estructura de costos, lo cual le ha ayudado a obtener un incremento razonable en sus resultados netos.

Margen Operacional

Tabla 15

Cálculo del margen operacional

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
<u>Utilidad Operacional</u>	2019	<u>2,569,678.00</u>	0.54
		4,802,352.00	
Ingresos	2020	<u>2,316,655.00</u>	0.47
		4,919,938.00	

Interpretación

En la tabla anteriormente mostrada, se aprecia que por cada sol de ingresos la empresa generó 54% de utilidad operativa para el 2019, esta relación ha sido variable durante el periodo de estudio, alcanzando un margen operativo al finalizar el 2020 de 47% partiendo de un sol de ingresos obtenidos.

Esta relación se considera como debido a que factores de la relación utilidad

operativa-ingresos al serle imputados los costos y gastos del periodo han permitido la generación de utilidades operacionales en todo el periodo de estudio.

Margen Neto

Tabla 16

Cálculo del margen neto

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
<u>Utilidad Neta</u>	2019	<u>5,765,327.00</u> 4,802,352.00	1.20
	2020	<u>5,029,023.00</u> 4,919,938.00	1.02
Ingresos			

Interpretación

La relación entre utilidades netas e ingresos totales se optimizó durante el periodo analizado (2019 a 2020), pues aun cuando en el 2020 los gastos

fueron muy elevados (747,283.00) duplicando casi los valores del 2019 (489,414.00), a partir de ese momento comenzó un periodo de ajuste y control hasta disminuir su valor absoluto por debajo de las cifras del 2019, al cierre del 2020 con un margen de 102%.

Rentabilidad Financiera

Tabla 17

Cálculo de la rentabilidad financiera

Formula	Año	Desarrollo	Resultado
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	2019	<u>5,765,327.00</u> 15,592,104.00	0.37
	2020	<u>5,029,023.00</u> 16,310,718.00	0.31

Interpretación

Este índice refleja la seguridad para los propietarios del retorno de su

inversión, puesto que, durante el periodo analizado, se generó el suficiente flujo de beneficios netos que favoreció con un margen razonable y sin riesgos e incertidumbres del reintegro económico del aporte participativo al patrimonio de la organización con un valor al 2020 de 31% algo menor al del 2019 que se encontraba en 37%, mostrando como resultado un comportamiento menos favorable al del año 2019.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros consistentemente para todos los períodos presentados:

1. Instrumentos Financieros

La clasificación de un instrumento financiero depende del tipo y propósito del instrumento financiero y se determina en el momento en que se identificó por primera vez.

Todas las compras o ventas regulares de artículos en efectivo se reconocen y deducen en la fecha en que las realiza. La compra o venta frecuente es toda compra o venta de bienes financieros que requiere que los bienes sean embarcados dentro del plazo fijado por ley o contrato en el mercado.

El efectivo y los pasivos se fijan a su valor razonable. Los costos de compra

que están directamente relacionados con la adquisición o disposición de activos y pasivos (excluyendo los bienes de capital a valor razonable con cambios en resultados) se suman o restan del valor razonable de los bienes y pasivos, si corresponde. El costo de adquisición resultante de la adquisición de activos y pasivos a su valor razonable con cambios en resultados se reconoce inmediatamente en resultados.

Los activos en efectivo al costo amortizado a través de ganancias o pérdidas y los cambios en todos los demás montos se contabilizarán al costo.

Los instrumentos de amortización, préstamos y cuentas a cobrar comerciales, otras cuentas a cobrar y generadoras de efectivo mantenidas a su vencimiento se calcularán sobre su valor de acuerdo con el sistema de gestión de tipos de interés.

Los controles de valoración dependen de la cantidad de información disponible en el mercado, que incluye seguridad financiera, disponibilidad de precios de cambio o señales de mercado (precios, curvas, cambios y otros cálculos).

- Etapa 1: Precios cotizados (sin cambios) en mercados activos para materias primas y préstamos similares. Para la Compañía, el nivel 1 incluye títulos de venta.
- Nivel 2: Instalaciones distintas al nivel 1 que son vistas, directa o indirectamente. Para la Compañía, los insumos para el Nivel 2 incluyen los precios de los mismos bienes, los precios obtenidos a través de puntos de

venta y los precios que pueden estar más relacionados con otros datos visibles y de la misma duración del contrato.

- Paso 3: Entrada invisible. La empresa no utiliza el Nivel 3 para estimar sus costos repetitivos. El nivel 3 puede ser necesario para determinar el valor razonable asociado con ciertas mediciones no recurrentes de activos y pasivos no monetarios. La Compañía usa el Nivel 3 para determinar el valor razonable de ciertas partidas que no son en efectivo que se repiten.

a. Método de la Tasa de Interés Efectiva

Una tasa de interés efectiva es un método para calcular el valor de un instrumento financiero y dividir sus ganancias de manera oportuna. La tasa de interés operativa es una tasa de interés que corresponde exactamente a la cantidad de dinero que se puede devolver o pagar (más todas las comisiones, tarifas y otras deducciones o deducciones que se incluyen en el cálculo del interés operativo). herramienta (o, en su caso, a corto plazo) para los gastos de envío en el reconocimiento inicial.

b. Deterioro

Los flujos de efectivo a precio fijo se valoran con cargo al cierre de cada período sobre el que se informa. Se considera que los activos financieros están deteriorados cuando existe evidencia concluyente de que, como resultado de uno o más eventos posteriores al descubrimiento inicial, los flujos de efectivo futuros estimados se ven afectados. En el caso de gastos de capital, el monto de la pérdida por deterioro es la diferencia entre el valor en

libros y el valor presente de los activos futuros esperados del activo, menos la tasa de interés inicial.

c. Bajas de Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros se vuelven obsoletos a menos que expiren los derechos contractuales a la gestión financiera del activo y los riesgos y beneficios que son propiedad de los activos se transfieran a otra entidad.

Si no se han transferido o retenido todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y se sigue manteniendo el control del envío de mercancías, lo que debe pagarse es el interés sobre el artículo.

Si se mantienen todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los activos convertidos, se seguirán reconociendo los activos financieros, así como la deuda hipotecaria recibida.

Dejando de lado todo el reconocimiento de un activo financiero, la diferencia entre el valor del activo y el monto de las cuentas por cobrar y embargos, así como los resultados reconocidos en todas las demás adquisiciones y cobranzas por igual, se reconocen en la política monetaria.

1.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden inversiones financieras y depósitos especiales con vencimiento dentro de los noventa (90) días desde

la fecha de su adquisición y con bajo nivel de riesgo en cambios de su valor y que no se encuentra restringida su realización.

1.2. Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en los Resultados

Son activos financieros al valor razonable con cambios a resultados los activos financieros adquiridos principalmente con un vencimiento en el corto plazo. Los activos financieros al valor razonable con cambios a resultados se reconocen a su valor razonable, las ganancias o pérdidas que surgen en la remediación son reconocidas en el resultado del período.

1.3. Préstamos y Cuentas por Cobrar

Son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes, excepto para los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar que son medidas inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

1.4. Pasivos Financieros y Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar a proveedores y acreedores son pasivos financieros a corto plazo registrados por su valor nominal, toda vez que no difieren significativamente de su valor razonable.

2. Inventarios

Los inventarios de la empresa están clasificados bajo los siguientes parámetros:

2.1. Materiales, Equipos y Repuestos Catalogados como Activos Fijos (IAS 16)

El manejo correspondiente a este tipo de inventarios de materiales, elementos y repuestos de operación y mantenimiento se detallan en el numeral correspondiente a Propiedades y equipos.

2.2. Inventarios, Bajo IAS 2

Los inventarios son un tipo de mercancía, que se utiliza para uso general, en la fabricación de dichos productos y en la fabricación de bienes para la venta o en la prestación de servicios. Los elementos en efectivo se registran al costo histórico, que incluye el precio de compra, las compras y otros costos incurridos para que se utilicen los elementos, incluidos los costos de compra, operación y operación.

Los gastos de operación y otros costos relacionados con la venta, almacenamiento o almacenamiento de bienes por una sola vez no se incluirán en el costo de los bienes. El inventario se mide al costo más bajo, así como al costo disponible.

La empresa utiliza un método ponderado para determinar el costo de los bienes.

El precio asequible de un artículo es su precio esperado en un mercado justo menos el valor requerido para la venta.

El costo de la donación debe disminuir el costo del libro de partidas, llevándolo a su posible costo.

Los artículos que necesitan ser usados y reparados que se usan comúnmente, como piezas de repuesto y artículos que no están listados como bienes y equipos, se incluyen en esta categoría. Casi todos los años, la empresa realiza un inventario para determinar su estado y valor, por lo que, al cierre anual, los artículos serán reconocidos al costo correspondiente, dándose cuenta de la pérdida potencial del mismo daño ("damage" en inglés) una vez al año.

3. Propiedades y Equipos

Son propiedades que:

- Usados directa o indirectamente en la producción y suministro de bienes o servicios.
- Obtenido o encuadrado con el propósito de uso continuo.
- Su vida útil es superior a un (1) año.
- No quería ser vendido en un negocio privado. El costo de los materiales y equipos incluye:

(a) Su precio de compra, incluidos los aranceles y descuentos de importación, al deducir cualquier deducción o deducción.

(b) Costo directamente relacionado con la ubicación de la propiedad y cómo se requiere que opere en la forma requerida por la empresa.

(c) Una estimación inicial del costo de depreciar o retirar el activo (en un momento en que pueda evaluarse de manera confiable) si está realizando lo que hizo la empresa como resultado del uso de la propiedad en un momento determinado.

3.1. Valoración

De la prueba inicial se confirma que la empresa solicitará un inventario y reconocimiento de bienes y equipos, el método más económico por el cual los bienes inmuebles deben tomarse a un precio, más un precio rebajado o menor, una ligera disminución. daño a daño.

El valor residual o valor residual no se calculará calculando el cargo por depreciación.

En términos de costo/beneficio, los activos que se consideran insignificantes no pueden ser considerados para ajuste, cobro y cálculo. Lo anterior no se aplica a ningún equipo, herramienta o modificador que se use para construir o reparar operaciones existentes.

De acuerdo con la política de la Compañía, cada tres (3) años realizará el embargo de bienes y equipos como forma de gestionar el registro de

excedentes y déficit. Los supervisores deben revisar la expectativa de vida cada año para ver si es necesario hacer ajustes. Asimismo, cada tres (3) años se realizará una inspección patrimonial para aumentar el valor de reposición de los bienes, principalmente para efectos de seguros.

3.2. Vidas Útiles

En cuanto a la vida útil de los bienes, se establece lo siguiente:

La vida útil de los bienes y equipos debe revisarse anualmente y, si las expectativas difieren significativamente de las estimaciones iniciales, se puede garantizar una nueva vida útil en función de factores como el aumento o cambio que aumenta el rendimiento del producto, la mejora de los procesos técnicos, las reparaciones y el mantenimiento, las operaciones de terminación. , diseño y mantenimiento de planes y programas para evitar la congestión del tráfico. En vista de lo anterior y con el propósito de un apoyo psicológico periódico, se debe obtener la opinión de un experto profesional para determinar la vida útil del producto por lo menos cada tres (3) años.

Para determinar la vida útil de los bienes en la industria del Transporte, se deben considerar adicionalmente las siguientes políticas, las cuales establecen no solo las características físicas de los bienes, sino también la política económica asociada al uso de los bienes para su adquisición. los beneficios económicos de la Compañía.

4. Intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya porque sean separables o bien porque provengan de un derecho legal. Tan sólo se registran en el balance aquellos activos cuyo costo puede medirse de forma fiable y de los que la Empresa espera obtener beneficios económicos futuros.

La Empresa valora inicialmente los activos intangibles de vida útil finita por su costo de adquisición o producción. El citado costo se amortiza de forma sistemática a lo largo de su vida útil en función del patrón de consumo de los beneficios esperados, como se detalla en los párrafos siguientes. La Empresa reconoce cualquier pérdida de valor que se haya producido en el valor registrado de los activos intangibles en el estado de resultados. A la fecha de cierre, estos activos se registran por su costo menos la amortización acumulada correspondiente y las pérdidas por deterioro de valor que hayan experimentado.

4.1. Programas Informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos

únicos e identificables controlados por la Empresa, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

4.2. Deterioro del Valor de los Activos Intangibles

Para revisar si sus activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Empresa compara el valor en libros de los mismos con su valor recuperable en la fecha de cierre del balance, o más frecuentemente, si existieran indicios de que algún activo pudiera haberla sufrido. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Empresa calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del mismo (o de la unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro de valor como gasto en las cuentas de resultados.

Los activos no financieros, distintos del menor valor, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

Las máximas vidas útiles que se utilizarán para los activos intangibles son las siguientes:

Tabla 18

Vidas útiles máximas para activos intangibles

Clase de Intangibles	Años de Vida Útil Máxima
Licencias y software	3 años
Derecho de utilización de capacidad	Asociada a la vida útil del sistema

La amortización es reconocida sobre una base de línea recta de acuerdo con sus vidas útiles estimadas. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada período de reporte, con el efecto de cualquier cambio en la estimación siendo registrada sobre una base prospectiva.

5. Pasivos

Las cuentas emitidas a corredores y prestamistas con préstamos a corto plazo se registran sobre su valor, siempre que no difiera significativamente de su valor.

Los bienes o servicios recibidos deben reconocerse como pasivo real, independientemente de que los documentos (facturas o documento similar) aún no hayan sido recibidos, qué asientos deben realizarse y sumarse las

tasas, retenciones o equivalentes. trabaja.

Cuentas comerciales por pagar por la obligación de pagar por bienes o servicios obtenidos en el negocio ordinario de los comerciantes. Las cuentas por pagar se clasifican como préstamos existentes si los pagos se realizan dentro de un año o menos (o durante el horario comercial si es más largo). De lo contrario, se proporcionan como préstamos que no están aquí.

Los préstamos atrasados deben reducirse en el momento en que se espera que ocurra la contraprestación de bienes y servicios, así como la variación periódica que condujo al ajuste.

Los pagos atrasados se reconocen cuando el pago se cumple por leyes o acuerdos que impiden reconocerlo como un pasivo.

6. Pasivos Estimados, Provisiones y Pasivos Contingentes

Para poder agilizar y agilizar el tiempo contable, es necesario que registren los eventos y precios que afectan los resultados financieros y cuyo monto real no se conoce antes de la fecha contable. cerrar. Las contribuciones se reconocen si la empresa es responsable aquí (legal o anónimamente) de su desempeño pasado y es posible que la empresa pierda sus activos para cumplir con sus requisitos y su valor se puede medir de manera confiable.

El monto reconocido como pago es solo una estimación del reembolso requerido para liquidar el incidente al final del período sobre el que se informa,

teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres similares.

Los préstamos a corto plazo no se conocen, pero deben revelarse en las notas de divulgación en cuanto a la posibilidad de una posible salida de activos, incluidos aquellos que no se pueden estimar.

6.1. Obligaciones de Retiro de Abandono (Asset Retirement Obligation – ARO)

Los pasivos asociados con la ejecución hipotecaria se reconocen si existen méritos, ya sean legales o razonables, en relación con la disposición y demolición de tuberías, edificios y equipos.

La responsabilidad se suele dar cuando se coloca el artículo o cuando se ha cambiado la superficie o el entorno en el área en la que se utiliza. Estos pasivos se identifican mediante el uso de un método de deducción antes de impuestos que refleja las tendencias del mercado del mismo riesgo y teniendo en cuenta el potencial económico o de servicio del elemento. Si no se pueden identificar comparaciones confiables en el momento en que comenzó la posición, las contribuciones deben reconocerse cuando se disponga de suficiente información para hacer estimaciones precisas.

El costo del libro de aportes se revisa y ajusta en cualquier cierre de los estados financieros tomando en cuenta las variables utilizadas en sus estimaciones, utilizando la opción libre de riesgo ajustada por el precio del riesgo que refleja el riesgo e interés actual de la Compañía. condiciones de mercado. Cualquier cambio en el valor razonable del costo estimado se

presenta como un cambio en el suministro de bienes, maquinaria y equipo.

Cuando hay una disminución en las responsabilidades de jubilación relacionadas con activos lucrativos que superan el valor del libro, se reconoce más en el estado de rendimiento financiero. Las reparaciones de reembolso en efectivo se reconocen en los resultados del período, como flujos de efectivo.

7. Beneficios a Empleados

La empresa enumera los beneficios a corto plazo, como salarios, vacaciones, bonos y más, en los gastos adicionales.

Se requiere el pago de intereses, a favor de los empleados de la Compañía, de conformidad con las leyes aplicables, si ha sido despedido sin causa.

La tarifa depende de la cantidad de tarifas pagadas.

8. Impuestos

El cálculo de la provisión por impuesto de renta requiere la interpretación de la normativa fiscal en las jurisdicciones donde opera La empresa.

Los cambios en las normas fiscales podrían limitar la capacidad de la Empresa para obtener deducciones fiscales en ejercicios futuros, las posiciones fiscales que se adopten suponen la evaluación cuidadosa por parte de la Gerencia, y el grupo empresarial; se revisan y ajustan en respuesta a circunstancias como caducidad en la aplicación de la legislación y demás circunstancias que estén

sujetas a análisis.

8.1. Entrada en Vigencia 01 de enero 2022:

- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: en la cual actualizan una referencia de la norma al Marco Conceptual.
- NIC 37 – Provisiones, pasivos y activos contingentes: en la cual detalla qué costos deberá incluir una entidad al determinar si un contrato es oneroso.
- Ciclo de mejoras anuales 2018 – 2020 que involucran ajustes a la NIIF 1, NIIF 9, NIC 41 y NIIF 16.

La Empresa monitorea constantemente las nuevas normas contables, actualizaciones o enmiendas que el IASB emite, para validar su aplicación e impactos en los Estados Financieros.

CONCLUSIONES

Se concluye que la empresa tuvo una variación inesperada en cuanto a su actividad económica debido al estado de emergencia por la pandemia COVID-19, la misma que generó variaciones en casi toda la actividad económica del país y del mundo.

En cuanto al análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera, la empresa Crucero del Sur, se observó una tendencia negativa al año 2020 respecto al año anterior, debido a los cambios inesperados por la COVID-19 y que repercutió en sus estados financieros ya que se observa una notable suma en las cuentas por cobrar en el año 2020, lo que indica que en dicho periodo no se pudieron realizar el cobro de todas las deudas de los clientes u otras entidades para con la empresa Crucero del Sur.

En cuanto al análisis horizontal y vertical del estado de resultados, se observa una tendencia negativa en el año 2020 respecto al año 2019, debido a que es en el año 2020 que sus ingresos por servicios aumentan, sin embargo, sus gastos y costos son mayores, por lo que al terminar el año 2020 hay una utilidad mucho menor respecto al año 2019.

En cuanto a los ratios financieros, pese a una tendencia negativa del 2020 respecto al 2019, la empresa, en cuanto a su estado de situación financiera,

ha presentado un comportamiento favorable desde el año 2019, cada vez cuenta con más recursos disponibles para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, situación que genera un marco de confianza en los proveedores manteniendo la certeza de que la empresa cancelará oportunamente sus compromisos. Evidenciado por el lado del estado de resultados una gestión desfavorable en el uso de sus activos para generar utilidades netas; en otras palabras, tanto la capacidad instalada de sus instalaciones, como la gestión asertiva de la cartera de clientes, los inventarios y del efectivo, los costos y los gastos, han permitido que los valores de 2019 casi hayan disminuido al 2020 indicando que no hay una sostenida generación de las utilidades del negocio.

Por lo que finalmente podemos concluir que la empresa tiene mayores ingresos por ventas en el año 2020 respecto al 2019, lo cual le ha permitido cumplir con sus compromisos y cancelar sus deudas oportunamente, sin embargo, no sucede lo mismo con las deudas que se tiene hacia ella, ya que no ha realizado una adecuada gestión de cobro, por lo que los gastos realizados no siendo cubiertos adecuadamente generan una utilidad al final del ejercicio 2020 inferior a la del año 2019.

RECOMENDACIONES

Se recomienda a la empresa realizar planes de contingencia respecto a una futura pandemia o situación de emergencia que pueda afectar el curso normal de la actividad económica de la empresa Crucero del Sur.

Se recomienda realizar un plan de gestión del cobro de deudas hacia la empresa Crucero del Sur, ya que dicha tendencia negativa en el cobro de sus deudas, imposibilita la realización de compra de activos, pago de obligaciones, etc.

Se recomienda realizar una proyección de ingresos y gastos sean administrativos, financieros o de ventas para no terminar el año en pérdida contable o tributaria.

Se recomienda utilizar adecuadamente sus recursos disponibles para continuar haciendo frente a las obligaciones con terceros y pagos a proveedores, los mismos que al ser aplicados correctamente influirán en la generación óptima de utilidad anual de la empresa.

Finalmente, se recomienda realizar el cobro de las deudas de forma óptima para poder hacer uso de estos equivalentes de efectivo a la hora de realizar gastos, con la finalidad de lograr una toma de decisiones positivas año tras año.

REFERENCIAS

- Arevalo Altamirano, J. G., & Carranza García, J. L. (2022). Metodología para mejorar la rentabilidad basada en el punto de equilibrio: propuesta para una empresa en el sector construcción de Perú. *Revista de análisis económico y financiero*, 5(1), 9-20. <https://doi.org/10.24265/raef.2022.v5n1.47>
- Balcázar Paiva, E. S., Palomino Paucar, L. E., Sullón García, M., & Ríos Cubas, M. A. (2022). Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. *UCV Hacer*, 11(1), 43–49. <https://doi.org/10.18050/revucvhacer.v11i1.2083>
- Belloso-Araujo, L., Fernández-Fernández, N., & Álvarez-Machado, D. (2021). Rentabilidad en las empresas de construcción y montaje . IPSA Scientia, *Revista científica Multidisciplinaria*, 6(1), 81–99. <https://doi.org/10.25214/27114406.1055>
- Cancino, S., Cancino Escalante, G. O., & Cancino Ricketts, D. F. (2021). Análisis de regresión de los factores que afectan la rentabilidad económica de la producción de curuba. *Dictamen Libre*, (29). <https://doi.org/10.18041/2619-4244/dl.29.7861>
- Casamayou Calderón, E. T. (2019). Efecto de la rentabilidad financiera y operativa en el precio de las acciones de las empresas industriales. *Quipukamayoc*, 27(54), 65–72. <https://doi.org/10.15381/quipu.v27i54.16484>
- Centurión Medina, R. (2015). Gestión de calidad, formalización, competitividad, financiamiento, capacitación y rentabilidad en micro y pequeñas empresas de la provincia del Santa (2013). *In Crescendo*, 6(1), 146-165. <https://doi.org/10.21895/increc.2015.v6n1.13>

- Centurion Medina, R. (2016). La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chimbote, 2010-2013. In *Crescendo*, 7(1), 50-63. <https://doi.org/10.21895/increc.2016.v7n1.06>
- Chaihuaque, B. (2021). Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Sostenibilidad Empresarial en Empresas Peruanas. *Compendium: Cuadernos De Economía Y Administración*, 8(2), 227-237. <https://doi.org/10.46677/compendium.v8i2.950>
- Espinal-Rojas, L. (2013). Cómo elevar la rentabilidad de una empresa. *Interfases*, (006), 31-58. <https://doi.org/10.26439/interfases2013.n006.27>
- Langgeng Wijaya, A. (2020). Rentabilidad, calidad de la auditoría y valor de la empresa: caso de empresas manufactureras de Indonesia. *Contabilidad Y Negocios*, 15(30), 43-61. <https://doi.org/10.18800/contabilidad.202002.003>
- Ortíz Rojas, W., & Pérez Uribe, R. I. (2010). Efectos de la gestión organizacional en la rentabilidad en PYMES: evidencias empíricas y algunas consideraciones teóricas. *Revista Escuela De Administración De Negocios*, (69), 88–109. <https://doi.org/10.21158/01208160.n69.2010.518>
- Terreno, D. D., Pérez, J. O., & Sattler, S. A. (2020). La relación entre liquidez, rentabilidad y solvencia: Una investigación empírica por el modelo de ecuaciones estructurales. *Contaduría Universidad De Antioquia*, (77), 13–35. <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n77a01>

- Valencia Nuñez, E. R., Caiza Pastuña, E. C., & Bedoya Jara, M. P. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad Y Empresa*, 22(39). <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>
- Vasquez Artunduaga, S., Correa Ruiz, J., & Hincapié Palmezano, L. (2015). Medición del impacto en la rentabilidad dada la implementación de un sistema de gestión en seguridad y salud en el trabajo en la empresa americana de curtidos LTDA. & CIA. S.C.A. *Scientia Et Technica*, 20(1), 42-49. <https://doi.org/10.22517/23447214.9163>
- Vásquez Villanueva, C. A. ., Huaman Fernandez, R., & Ríos Ríos , Y. R. (2021). Análisis Comparativo de la Rentabilidad y la Liquidez, en las AFP. *Diagnóstico fácil empresarial*, (15), 33–39. <https://doi.org/10.32870/dfe.vi15.24>
- Vazquez Carrazana, X. E., Rech, I. J., Miranda, G. J., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Cuadernos De Contabilidad*, 18(45). <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls>
- Zurita Farceque, T., Pucutay Perez , J. A., Córdova Jaime , I., & León Sánchez, L. Y. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *INNOVA Research Journal*, 4(3.1), 30-41. <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175>

ANEXOS

ANEXO I: RESEÑA HISTORICA

A. RESEÑA HISTORICA DE LA EMPRESA COMERCIAL Y TRANSPORTES

CRUCEROS DEL SUR SCRL.

La empresa denominada Comercial y transportes Crucero del Sur SCRL, fue creada el 20 de agosto del año 2013, por la familia Valverde Soria, con la finalidad de realizar la actividad comercial de servicio de transporte de carga pesada vía terrestre, de la ciudad de Lima hacia la ciudad de Cusco, y viceversa.

Por lo que, la empresa en la actualidad cuenta con más de diez años de experiencia en el mercado, ofreciendo siempre un servicio con garantía y calidad en favor de los usuarios, identificándose con el logo institucional y uniforme característico.

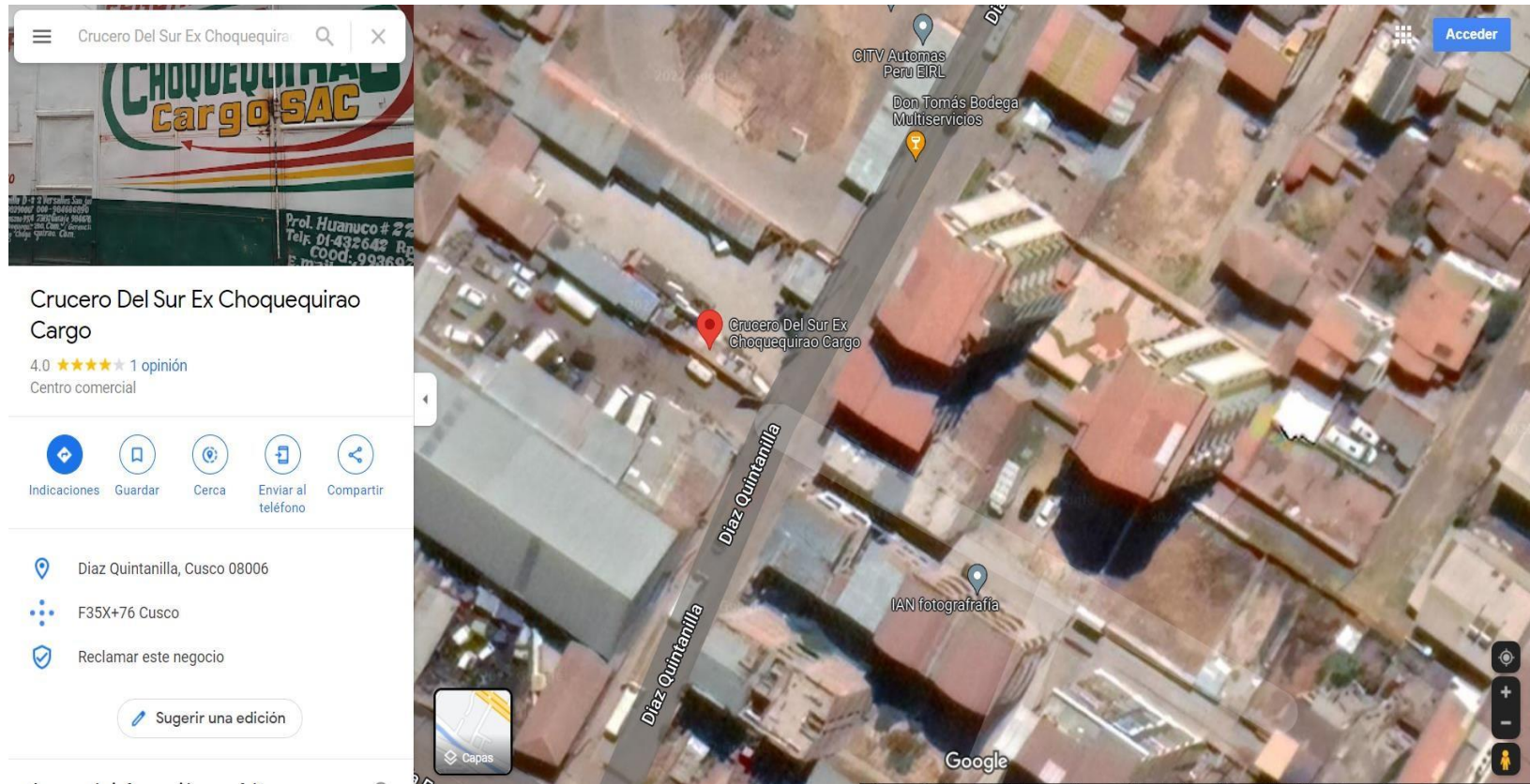
Asimismo, se cuenta con una flota de vehículos, marca MACK, en cantidad de diez unidades. Asimismo, para la atención y almacenamiento de las mercancías se tiene una oficina en la ciudad de Lima, ubicado en la Calle Santa Sofía N°. 372 Urb. Los Sauces (Ref. espalda de la Av. Las Torres, esquina con Av. Mariscal Nieto) y en la ciudad del Cusco, de igual forma cuenta con una oficina ubicado en la Calle Díaz Quintanilla, Mza. D, Lte. 22, Urb. Los Versalles (Ref. altura del paradero Tingo), Distrito de San Jerónimo, Provincia y Departamento de Cusco.

Cabe resaltar que, raíz de la pandemia del COVID-19, la sociedad tuvo que adaptarse a las nuevas normas de convivencia social, cumpliendo con los

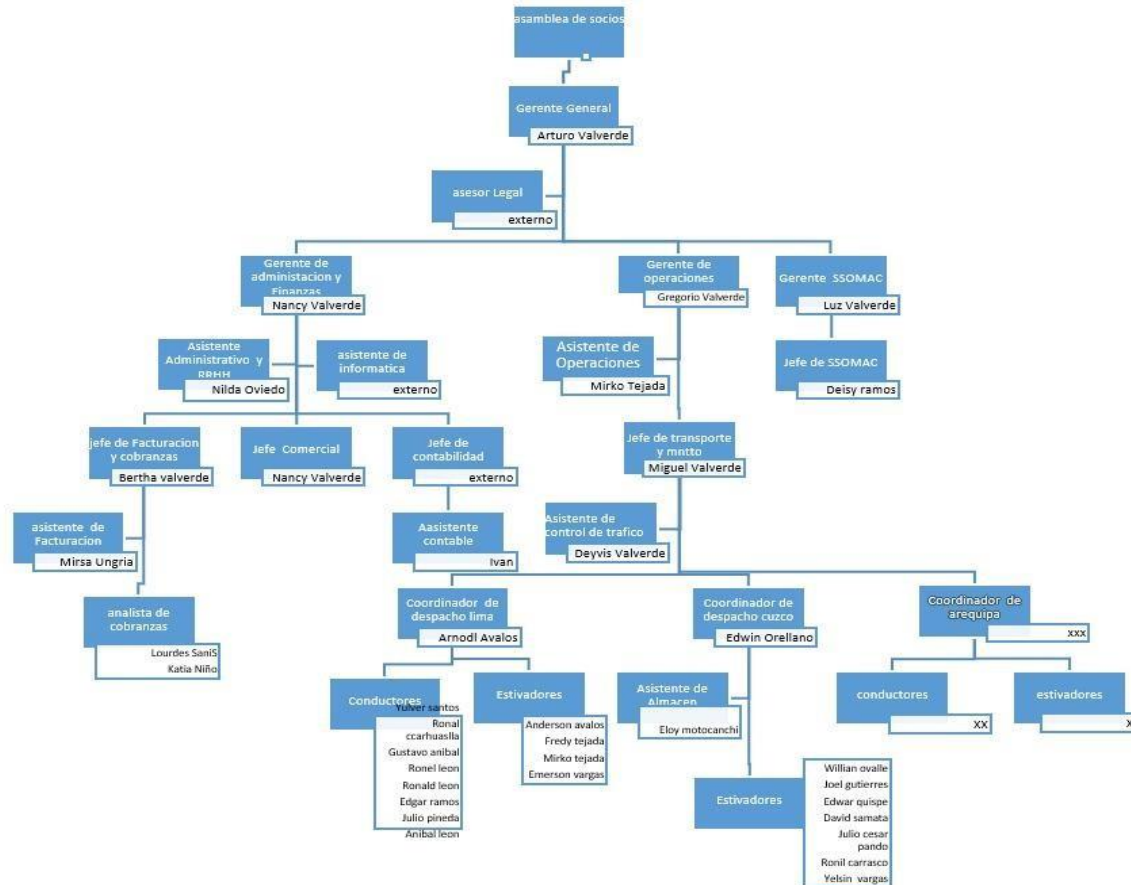
protocolos de bioseguridad, usando mascarillas, midiendo la temperatura y el uso de desinfectante, para ofrecer un excelente servicio.

Por último, la compañía entro en servicio a la ciudadanía en fecha 03 de abril del año 2013, conforme a los registros en la SUNAT, con RUC N° 20491074397, siendo su Gerente General la persona de Arturo Valverde Soria; asimismo, a fin de brindar un servicio óptimo a la ciudadanía se cuenta con un sitio web: cruceodelsur.com., y teléfono N° 993697272-953464755 en la ciudad de Lima y N° 989805200-983686845 en la ciudad de Cusco.

B. UBICACIÓN GEOGRAFICA



C. ORGANIGRAMA



D. FUNCIONES DE LOS INTEGRANTES

1. Gerente General

Es el órgano responsable de la gestión técnico administrativa de la empresa.

1.1 Funciones

- Ejercer la representación legal de la empresa.
- Planea, organiza, dirige el control de las actividades de la empresa.
- Define y establece los contratos con los clientes.
- Velar por un buen manejo de la empresa.
- Lleva a cabo las relaciones públicas de la empresa.
- Planear y desarrollar programas de capacitación de mercados y ver estrategias.
- Administrar los ingresos y egresos de la empresa.

2. Gerencia de Administración y Finanzas

Es el órgano encargado de coordinar las operaciones financieras de la empresa u organización; asimismo, evaluar la situación financiera,

en lo que respecta a la preparación de los presupuestos y estados financieros.

2.1 Funciones

- Apoyar y asesorar a solicitud de la gerencia general.
- Realizar compras menores y asignación de materiales a las áreas de la empresa.
- Recibir y clasificar los documentos contables.
- Preparar las liquidaciones mensuales de los clientes.
- Controlar la asistencia y pago de remuneraciones del personal.

3. Gerencia de Operaciones

Es el órgano de implementar los procesos y practicas correctas de la organización, implementando estrategias con la finalidad de mejorar el rendimiento productivo y asegurando el cumplimiento de las normas.

3.1 Funciones

- Participa en las operaciones de carga y descarga.
- Planifica el mantenimiento de las unidades.

- Verificar el estado de los conductores, antes de los viajes.

4. CONDUCTORES

Son personas sobre las que recae una de las primordiales labores de la actividad comercial, autorizados conducir las unidades vehiculares en el cual se transporta la mercancía de los usuarios.

4.1 Funciones

- Responsable de la carga y conducción de la unidad asignada.
- Cumplir las disposiciones que rigen a la empresa.
- Dar información sobre el estado de las unidades.
- Verificar las unidades antes de viajar.

E. MISIÓN

Brindar un servicio de transporte de carga con responsabilidad, puntualidad y seguridad, cumpliendo con los estándares de calidad y brindar solución.

F. VISIÓN

Ser una empresa líder en el transporte de carga, consolidándose en el mercado peruano con fines de expansión a nivel nacional.

G. VALORES

- Puntualidad.
- Responsabilidad.
- Honestidad.
- Honradez.
- Colaboración.
- Optimismo.
- Paciencia.
- Tolerancia