



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

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
“ANÁLISIS COMPARATIVO FINANCIERO DE LA EMPRESA RENTAS &
SERVICIOS S.A.C Y SU IMPLICANCIA EN LA TOMA DE DECISIONES
AREQUIPA, PERIODO 2019 - 2020”**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

PRESENTADO POR:

Bach. GERALDINE IVONNE CURI MESTAS

ASESOR:

Dra. MARÍA MICAELA CASTILLO DE LIMA

AREQUIPA, ENERO 2022

DEDICATORIA

A Dios, a mi madre Soledad y a mi padre Fernando que a lo largo de mi carrera me brindaron su apoyo incondicional para cumplir mis metas.

AGRADECIMIENTO

A mis padres y a los catedráticos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras de mi Universidad por su apoyo. Asimismo, expresar mi gratitud a todos mis compañeros que aportaron de una u otra manera a afianzar mis estudios de investigación.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado: “ANÁLISIS COMPARATIVO FINANCIERO DE LA EMPRESA RENTAS & SERVICIOS S.A.C Y SU IMPLICANCIA EN LA TOMA DE DECISIONES AREQUIPA, PERÍODO 2019 - 2020” tiene por finalidad analizar los Estados Financieros de la Empresa Rentas & Servicios S.A.C. de la ciudad de Arequipa entre los períodos 2019 y 2020. De este modo, se demostrará cómo se está encaminando la empresa para proporcionar soluciones a corto y mediano plazo formulando metas y objetivos idóneos, esclarecedores y concretos para la mejoría.

El análisis financiero de una entidad u empresa es el pilar para la praxis de cualquier gestión financiera, por tanto, la adecuada revisión de los estados financieros permite un eficiente control de las entidades o empresas a través del análisis y los datos recopilados. Siendo así, se examinará a la empresa escogida entre un rango específico de períodos facilitando alternativas de solución a corto y mediano plazo, en tanto se formula metas y objetivos para la optimización de la misma.

La contabilidad va más allá de ofrecer contenidos teóricos, sino a su vez el profesional debe estar en la capacidad de analizar e interpretar la información financiera, convirtiéndose en el soporte del sistema de información gerencial y así poder emplear estas variables como una herramienta para el éxito de su gestión. En este sentido, la investigación se presenta de la siguiente manera:

En el primer capítulo, se detalla la localización del proyecto, y a su vez se describe a profundidad el objeto de estudio, a saber, la empresa en mención.

El segundo capítulo, como marco teórico se basa en analizar la situación de la empresa, mediante la aplicación de métodos de análisis e interpretación de los estados financieros, para la toma de decisiones y así demostrar la situación en que se encuentra la empresa con el propósito de brindar apoyo a los directivos.

En el capítulo tres, muestra el análisis horizontal, vertical y ratios aplicados a los estados financieros de la empresa.

Finalmente, la existencia de una herramienta de análisis financiero incide en la correcta toma de decisiones; esta deberá actuar en seguida para subsanar las observaciones y deficiencias, ya sea en las cuentas de pago o cobro, la rotación de inventarios, entre otros, dirigiendo de este modo a la estabilidad, viabilidad, crecimiento y rentabilidad de la empresa.

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación se evidenciará un análisis de los estados financieros de la Empresa Rentas & Servicios S.A.C. de la ciudad de Arequipa entre los periodos 2019-2020 mediante la ejecución de diversos métodos que tienen por finalidad la toma de decisiones.

Se estableció como objetivo general definir la situación financiera en la que se encuentra la empresa RENTAS & SERVICIOS S.A.C. en el período 2019-2020 mediante el análisis comparativo y la implicancia en la toma de decisiones. Metodológicamente, el diseño de la investigación es no experimental, y el método de la investigación es descriptiva.

Por último, como resultado de la investigación al ejecutar el análisis vertical y horizontal, así como la aplicación de los ratios financieros se evidenció que la empresa obtuvo un incremento en el año 2020 en comparación al año precedente, en cuanto a los inmuebles maquinarias y equipo, representa un porcentaje del 107.27% del total de activos, este plasma su eficiencia favorable para la empresa ya que está se dedica al alquiler y arrendamiento de vehículos en general, asimismo se pudo observar que en las cuentas por pagar hubo una disminución en cuanto al año 2019, representado por el 71.17%, es decir, que dichas deudas fueron cubiertas con más rapidez.

ÍNDICE

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
INTRODUCCIÓN	iv
ÍNDICE DE GRÁFICOS	x
ÍNDICE DE TABLAS	xi
CAPÍTULO I GENERALIDADES DEL PROYECTO.....	12
1.1. UBICACIÓN DEL PROYECTO.....	12
a). Generalidades del Proyecto	12
b) Especificaciones del Proyecto.....	13
1.2. ASPECTO SOCIO ECONÓMICO.....	13
1.2.1. CREACIÓN	13
1.2.2. MISIÓN	14
1.2.3. VISIÓN	14
1.2.4. ORGANIGRAMA	14
1.2.5. ACTIVIDAD ECONÓMICA	15
1.2.6. CARTERA DE CLIENTES:.....	19
1.3. TIPO DE PROYECTO	21
1.4. OBJETIVOS.....	21
1.4.1. Objetivo General	21

1.4.2. Objetivos Específicos	22
1.5. JUSTIFICACIÓN.....	22
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO	24
2.1. ANTECEDENTES.....	24
2.1.1. NACIONALES	24
2.1.2. REGIONALES.....	25
2.2. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS	26
2.2.1. DEFINICIONES DE ESTADOS FINANCIEROS	26
2.2.2. OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	28
2.2.3. CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	29
2.2.4. IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	30
2.2.5. NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	31
2.2.6. CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	31
2.2.7. LIMITACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	32
2.2.8. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	33
2.2.9. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.....	39
2.2.10. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	40
2.2.11. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	41
2.2.12. RATIOS FINANCIEROS	41
2.2.13. TOMA DE DECISIONES	49

CAPÍTULO III DESARROLLO DEL PROYECTO.....	58
3.3. METODOLOGÍA	58
3.3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN	58
3.3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.....	58
3.4. INGENIERÍA DEL PROYECTO	59
3.4.1. ESTADOS FINANCIEROS 2019 – 2020.....	59
3.4.2. ANÁLISIS DE RATIOS.....	72
CONCLUSIONES	79
RECOMENDACIONES.....	82
REFERENCIAS	83
ANEXOS.....	89

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Localización Geográfica	12
Gráfico 2. Organigrama de la Empresa	15
Gráfico 3. Flotas de Vehículos	16
Gráfico 4. Servicios de Conductores.....	17
Gráfico 5. Manejo Defensivo.....	18
Gráfico 6. Capacitación de Personal.....	18
Gráfico 7. Manejo en Situaciones y Climas Adversos.....	19
Gráfico 8. Ejemplo de activos empresariales	36
Gráfico 9. Ejemplo de pasivos empresariales	37
Gráfico 10. Objetivos del Estado de Resultados Integral	40
Gráfico 11. Etapas del Proceso de Toma de Decisiones	52

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Localización.....	12
Tabla 2. Cartera de Principales Clientes	19
Tabla 3. Estado de Situación Financiera 2019	59
Tabla 4. Estado de Resultados 2019.....	60
Tabla 5. Estado de Situación Financiera 2020	61
Tabla 6. Estado de Resultados 2020.....	62
Tabla 7. Análisis vertical porcentual 2019 – 2020	63
Tabla 8. Análisis vertical porcentual del estado de resultados 2019	65
Tabla 9. Análisis vertical porcentual del estado resultados 2020	66
Tabla 10. Análisis horizontal 2019 - 2020.....	68
Tabla 11. Análisis horizontal del estado de resultados 2019 - 2020.....	71
Tabla 12. Análisis de ratios de liquidez	72
Tabla 13. Análisis de ratios de solvencia.....	74
Tabla 14. Análisis de ratios de rentabilidad	75
Tabla 15. Análisis de ratios de gestión	76

CAPÍTULO I

GENERALIDADES DEL PROYECTO

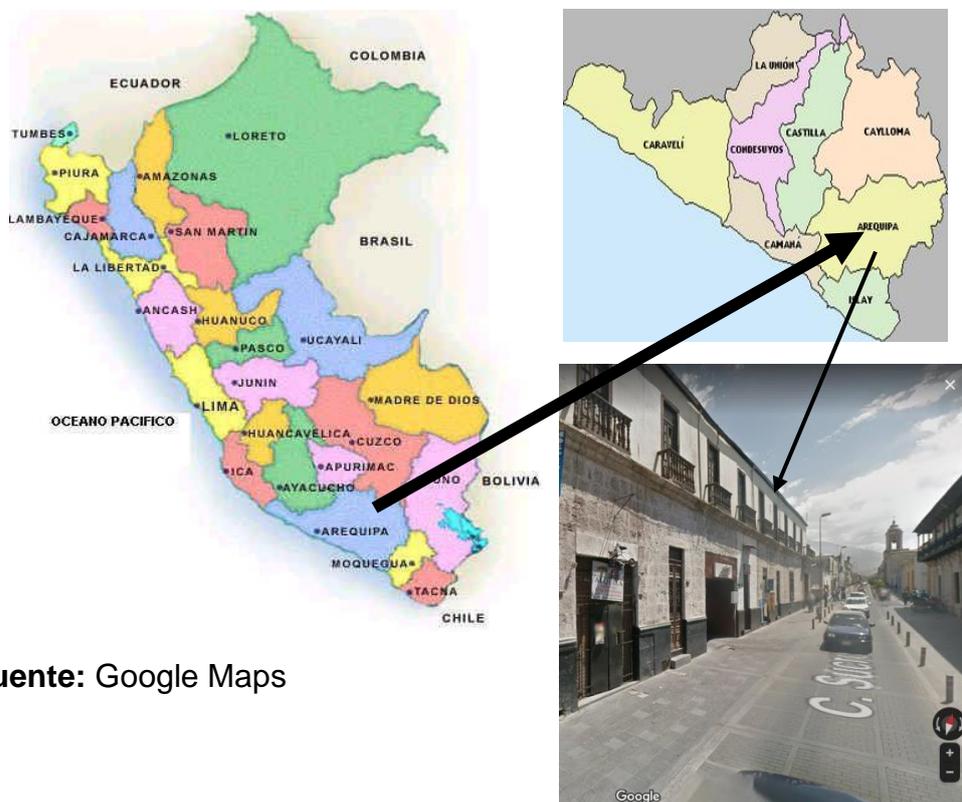
1.1. UBICACIÓN DEL PROYECTO

a). Generalidades del Proyecto

Tabla 1. Localización

Departamento/Región	Arequipa
Provincia	Arequipa
Distrito	Cercado
Zona	Calle Sucre 205 A
Sector	Cercado
Ubicación	Cercado
Código de ubigeo	040101

Gráfico 1. Localización Geográfica



Fuente: Google Maps

b) Especificaciones del Proyecto

Las empresas de arrendamiento y alquiler de vehículos cada día son más cotizadas, puesto que sus servicios personalizados ofrecen a los clientes mayores oportunidades de selección. De este modo, el proyecto se desarrolla en base a la Empresa Rentas & Servicios S.A.C. El ámbito geográfico de la localización de la empresa se encuentra ubicada en la Ciudad Blanca, Arequipa, en la Sierra a una altitud de 2 338 msnm. Refiere el INEI, que la ciudad de Arequipa es la segunda con mayor población de 1 121 500 habitantes (2017).

En efecto, la empresa como objeto de estudio a lo largo del trabajo de investigación se encuentra situada específicamente en el Distrito del Cercado, en la Calle Sucre 205A en la ya mencionada Ciudad de Arequipa.

1.2.ASPECTO SOCIO ECONÓMICO

1.2.1. CREACIÓN

La Empresa Rentas & Servicios S.A.C. fue creada y fundada el 14 de agosto del 2002 dando inicio a sus actividades comerciales, dicha empresa tiene como Gerente General al Señor Sebastián Cavallero Belón, con número de RUC 20498307699, ubicado en la Calle Sucre 205 A (Altos) en el distrito del Cercado en la ciudad de Arequipa.

1.2.2. MISIÓN

Rentas & Servicios S.A.C. empresa dedicada al alquiler de vehículos en general, estamos comprometidos en brindar el mejor servicio del mercado, proporcionando a nuestros clientes valores agregados que satisfagan plenamente las expectativas de nuestros clientes, procurando siempre estar a la vanguardia en innovaciones de las modalidades y facilidades de este tipo de servicio.

1.2.3. VISIÓN

Rentas & Servicios S.A.C. tiene como visión convertirse en una empresa líder, de prestigio y consolidada en el rubro de alquiler de vehículos y maquinaria pesada, de tal modo que nos convirtamos en postores obligatorios en todos los requerimientos de las empresas cuyas expectativas de calidad de servicio sea muy elevada y represente un reto para nosotros, que nos permita esforzarnos y mejorar en el día a día.

1.2.4. ORGANIGRAMA

La empresa Rentas & Servicios S.A.C. presenta la siguiente estructura orgánica:

Gráfico 2. Organigrama de la Empresa



Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

1.2.5. ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Empresa Rentas & Servicios S.A.C. como principal actividad económica se encarga del Alquiler y Arrendamiento de Vehículos Automotores.

Alquiler de Flotas de Vehículos menores como:

- ✓ Camionetas
- ✓ Camiones
- ✓ Buses

- ✓ Ambulancias
- ✓ Vanes
- ✓ Tractores
- ✓ Automóviles
- ✓ Vehículos equipados especialmente como ambulancias 4X4.

Gráfico 3. Flotas de Vehículos



Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

Adicionalmente, se ofrece servicios de conductores, los cuales son evaluados en aspectos psicológicos, físicos, técnicos y posteriormente capacitados en materias como:

- ✓ Prevención de riesgo.
- ✓ Manejo Defensivo.

- ✓ Manejo en situaciones y climas adversos.
- ✓ Brindando seguridad, eficiencia y efectividad con conductores capacitados.

Gráfico 4. Servicios de Conductores



Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

Asimismo, se ofrece servicio de evaluación y capacitación al personal encargado de operar las unidades:

- ✓ Prevención de riesgo.
- ✓ Manejo Defensivo.

Gráfico 5. Manejo Defensivo



Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

Gráfico 6. Capacitación de Personal



Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

Adicionalmente la empresa ofrece:

- ✓ Manejo en situaciones y climas adversos.
- ✓ Capacitación Off Road.

Brindando seguridad, eficiencia y efectividad con conductores capacitados.

Gráfico 7. Manejo en Situaciones y Climas Adversos



Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

1.2.6. CARTERA DE CLIENTES:

La Empresa Rentas & Servicios S.A.C. cuenta con una amplia cartera de clientes como se puede apreciar en la siguiente tabla:

Tabla 2. Cartera de Principales Clientes

CLIENTE	SERVICIO
GLORIA	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
DEPRODECA	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
AGROINDUSTRIAL DEL PERÚ	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
AGROLMOS	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
AGROAURORA	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana y tractores
AGROSANJACINTO	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
CARTAVIO	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
AGRÍCOLA CHIQUITOY	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana

CASA GRANDE	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
YURA	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
SUPERMIX	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
RACIEMSA	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
BEAR CREEK MINING COMPANY	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana Servicio de conductores
CESEM (CÁMARA DE COMERCIO)	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
CONCAR (CONSORCIO VIAL SIERRA)	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana Transporte de personal
TRUPAL	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
BIDDLE INC (Corporación Petrolera)	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
AGROAURORA	Transporte de caña
DANPER TRUJILLO - AREQUIPA	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
FERREYROS	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
FULLTEC PERÚ	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
GyM (CONSORCIO GRUPO 12)	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
GRUPO ROCIO (TAL, HORTIFRUT-TAL)	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
HUBBAY PERÚ	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
IMECOL	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
INTEROIL PERÚ	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
LA JOYA MINING	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
CIA MINERA SAN SIMON	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
SOUTHERN PERU	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
SPECIAL NEW FRUIT LICENSING PERU (SNFLP)	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana

ALS LS PERÚ	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
GRUPO RAPEL - VERFRUT	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana
DOMINUS	Alquiler y mantenimiento de Flota liviana

Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

1.3. TIPO DE PROYECTO

El Proyecto es de Suficiencia Profesional:

Este proyecto está dirigido a todos los estudiantes universitarios y a los investigadores que deseen obtener el título profesional les servirá como una referencia para el desarrollo de sus investigaciones, a través de él se analizará los estados financieros de la empresa Rentas & Servicios S.A.C. entre los periodos 2019 y 2020 para así conocer la situación en la que se encuentra la empresa, y a través de los ratios financieros se podrán tomar decisiones idóneas para el logro de los objetivos de la empresa.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo General

Definir la situación financiera en la que se encuentra la empresa RENTAS & SERVICIOS S.A.C. en el período 2019-2020 mediante el análisis comparativo y la implicancia en la toma de decisiones.

1.4.2. Objetivos Específicos

Analizar los estados financieros de la empresa RENTAS & SERVICIOS S.A.C. mediante el análisis horizontal y vertical tomando como referencia los años 2019 y 2020.

Aplicar los ratios financieros en la empresa RENTAS & SERVICIOS S.A.C teniendo como base los estados financieros de los años 2019 y 2020, identificando posibles problemas para una adecuada toma de decisiones.

1.5. JUSTIFICACIÓN

De acuerdo con la fundamentación teórica, el análisis e interpretación aplicado a los estados financieros, se considera una herramienta trascendente en el ámbito de las gestiones comerciales realizadas por las entidades o empresas, y adicionalmente un punto fundamental en la toma de decisiones de la gestión. En los estados financieros recae una gran importancia debido a la ayuda que proporcionan fortaleciendo la capacidad de tomar decisiones estratificadas en planificar, controlar, dirigir y direccionar futuras inversiones.

Por tanto, por medio del presente trabajo de investigación se realiza el análisis financiero de la entidad empresarial Rentas & Servicios S.A.C. mediante la comparación de sus estados financieros en los años 2019-

2020, recogidos como muestra para interpretar valores como la pérdida y proyectar decisiones eficientes para la empresa. Teniendo en cuenta, el responsable y personal de la empresa debe conocer acerca de la aplicación de herramientas financieras.

Con este estudio se realizará un profundo análisis de las cuentas en los estados financieros, debido que ante la ola del COVID 19 la empresa evidenció una disminución de ingresos en contraste con años anteriores, hecho que permite la planificación facilitando las acciones correctivas que lleven a la organización hacia los objetivos establecidos.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES

2.1.1. NACIONALES

Rimarachin & Quispe (2019), Tarapoto en “Análisis e Interpretación de los Estados Financieros para la toma de decisiones en la empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, periodo, 2016-2017”, refiere como objetivo analizar e interpretar los estados financieros para tomar decisiones en la empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC”, este estudio se ejecutó con el propósito de identificar la situación actual y ofrecer lineamientos que permita tomar decisiones al gerente.

Así se refleja en los resultados de los diferentes métodos de análisis utilizados en los estados financieros; sin embargo, dichos resultados no significa que el personal encargado para dirigir el destino de la empresa van a permanecer de brazos cruzados, por el contrario, dicha investigación va a colaborar a tomar decisiones acertadas para la empresa, y así estar un paso más delante de la competencia y de acuerdo con los altos estándares de exigencia del mercado actual, con el fin de persistir en el mercado por un lapso de tiempo ilimitado.

Asimismo, Carhuajulca (2018), Pimentel en su trabajo de investigación denominado “Análisis de los Estados Financieros y su

Influencia en la Toma de decisiones en Boticas y Salud S.A.C. Chiclayo 2016 – 2017” menciona que su objetivo era determinar el grado de influencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones en Boticas y Salud S.A.C. Chiclayo 2016 – 2017. Para lo cual se efectuó una entrevista, que fue elaborada con preguntas vinculadas a los indicadores de las dos variables y siendo aplicada la entrevista al gerente general de la empresa.

En conclusión, la empresa no estaba tomando sus decisiones correctamente ya que estas no están basadas en el análisis de los estados financieros y lo que es más grave aún, no tienen conocimiento de cómo estas decisiones repercuten en la empresa.

Como resultado de dicho trabajo de investigación se encontró deficiencias en la toma de decisiones, por lo que se recomendó a la empresa evaluar las decisiones en base a un análisis directo a sus estados financieros mediante la aplicación de los ratios y también requerir un asesoramiento adecuado de los profesionales expertos y personal capacitado para que por medio de una evaluación de los pros y contras las decisiones tomadas, a corto y largo plazo alcancen un rendimiento eficiente.

2.1.2. REGIONALES

De acuerdo con Cueva (2018) en su trabajo de investigación denominado “Análisis de los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la Empresa MOTORAQP S.A.C. –

2017 expone que tiene por objetivo general ejecutar el análisis de los estados financieros para determinar la influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la empresa Motoraqp S.A.C. – 2017.

Para el desarrollo de dicho trabajo de investigación se utilizó el diseño de investigación descriptivo, y explicativo, para la recolección de los datos, también se aplicaron las técnicas de observación y el análisis documental. La muestra utilizada estuvo compuesta por los estados financieros del ejercicio 2016 y 2017.

Como resultado se determinó que, por cada unidad de negocios de la empresa estudiada, en función al análisis de los estados financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) aplicados, una serie de decisiones, ya sean estas estratégicas, funcionales, económicas o financieras que involucren de una forma u otra a todas las áreas de la entidad, las cuales son de gran contribución para el crecimiento de la misma.

2.2. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS

2.2.1. DEFINICIONES DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros o estados contables pueden definirse como registros oficiales de las actividades financieras de empresas, personas o entidades. En lo que respecta a la empresa, los estados financieros básicos son toda la información financiera importante presentada de manera estructurada y fácil de entender. Los estados financieros son informes financieros utilizados por una organización para informar sobre su estado

económico, financiero y los cambios experimentados durante un período de tiempo específico. Son de utilidad para dueños de empresas, gerentes, accionistas, acreedores, etc. (Asturias Corporación Universitaria, 2018, p.3).

Los estados financieros es el documento que prepara la empresa al concluir un período contable el cual puede ser un periodo de 3, 6 meses o un año, con el objetivo de comprender las consecuencias económicas y la situación financiera alcanzada durante las actividades realizadas por la entidad desarrollado en un ciclo contable. Componen una representación de trabajo ejecutado por los directivos con el capital que se les ha encomendado (Moreno, 2006, p. 10).

Los estados financieros generalmente se preparan bajo el supuesto de que una empresa está en marcha y continuará sus actividades en el futuro presumible. Por lo tanto, se supone que el ente no tiene el propósito ni la necesidad de llevar a cabo la liquidación o reducir significativamente la detención de sus operaciones; si se encuentra tal deseo o necesidad, los estados financieros deben de prepararse sobre una base diferente, en cuyo caso se debe divulgar la base (Asturias Corporación Universitaria, 2018, p.4).

En conclusión, podemos decir que los estados financieros son documentos o papeles mediante los cuales podemos saber y definir la posición económica y financiera en la que se encuentra la entidad; estas se

muestran en un tiempo determinado mayormente dichos informes son anuales.

2.2.2. OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros deben permitir a los usuarios generales evaluar:

- a) El comportamiento económico y financiero de la entidad, la estabilidad y vulnerabilidad; también su efectividad y eficiencia en el cumplimiento de los objetivos.
- b) La capacidad de la entidad para persistir y optimizar sus recursos, obtener el financiamiento suficiente y recompensar sus fuentes de financiamiento para determinar la viabilidad de la entidad como empresa en marcha. (Mendoza, 2019, p. 90)

El objetivo de los estados financieros es brindar información general y la situación financiera en la que se encuentra la empresa, así como el desempeño financiero y el flujo de caja de la empresa, lo cual es de suma utilidad para varios usuarios, socios o propietarios de las empresas ya que son necesarios a la hora de tomar decisiones económicas. (Gitman, 2012, p. 19)

2.2.3. CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las características cualitativas que deben tener los estados financieros son los siguientes: (Características de los estados financieros, 2020)

Comprensibilidad:

La información presentada en el estado financiero debe ser de fácil entendimiento, claro, comprensible y razonable en cuanto a los movimientos económicos. Dicha información debe ser comprendida por todos los accionistas, empleados, inversionistas entre otros.

Comparabilidad:

Toda información de una empresa es comparable a lo largo del tiempo, para poder obtener conclusiones de periodos anteriores para así evaluar las condiciones financieras, los resultados y los cambios en la que se encuentra la entidad. La información comparada debe ser uniforme en los datos y en su forma de presentación.

Relevancia:

La información financiera debe poseer cierta importancia ya que influye a la toma de acciones financieras de quienes hacen uso. Si se omite puede afectar a los resultados que se quieren obtener, por lo tanto, se debe recopilar la información relevante y prescindir de la que no pertenece.

Fiabilidad:

La información es fiable cuando no posee errores así los usuarios pueden confiar en dicha información ya que es verdadera y representa de forma razonable los resultados, la situación financiera en la que se encuentra la empresa.

Pertenencia: Los estados financieros deben cumplir con las características anteriores y con las perspectivas de los interesados o usuarios que puedan solicitar dicha información.

2.2.4. IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La elaboración de los estados financieros es un trabajo muy importante, de este modo todos los resultados tienen que comprobarse más de una vez para poder corroborar su exactitud, los montos que figuran en el estado de situación financiera y de igual modo en el estado de resultados. De esta manera los beneficiarios de la entidad están muy interesados tanto en la estructura del activo y la distribución de la propiedad de los acreedores, las inversiones futuras, por lo cual se toman diferentes decisiones empresariales teniendo como base los informes financieros. (Horace, 1987, p. 14)

2.2.5. NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Son explicaciones de situaciones que se logran expresar en números o letras, que son parte integral de todos los estados financieros; pueden ser representaciones, narraciones o un análisis detallado de importes, siendo su finalidad lograr una presentación razonable para su interpretación. (Calderón, 2013, p. 74)

2.2.6. CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.2.6.1. Estados Financieros de Propósito General

Se preparan al final del tiempo para ser conocidos por los grupos de interés, su principal objetivo es brindar al público la información necesaria para calcular el contenido de las entidades económicas de esta manera se produce un mejor manejo de las entradas y salidas con sencillez, claridad, neutralidad y facilidad. (García, 2013, p. 256)

2.2.6.2. Estados Financieros de Propósito Especial.

Son aquellos informes elaborados para cumplir con requisitos específicos es decir con los objetivos, y de esta manera satisfacer las necesidades determinadas de algunos usuarios que necesitan la información contable. (Barajas, 2008, p. 26)

2.2.7. LIMITACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aun cuando los Estados Financieros muestran la apariencia de la exactitud numérica, adolecen de las siguientes limitaciones: (Limitaciones de los estados financieros de las empresas, 2018)

- a) Su validez es transitoria y relativa, debido al hecho ya indicado de que los resultados que se muestran no son definitivamente exactos; puesto que tal exactitud sólo se conoce al momento de fundarse, o liquidarse la empresa, en determinadas condiciones. Además, ya mencionamos el hecho de que incluyen apreciaciones personales.

Esto hace indispensable que los juicios y opiniones personales se aplique con rectitud y absoluta probidad; las cuales hay que admitirlo, vendrán en proporción al grado de integridad y competencia profesional de quien elabore los Estados Financieros y a la medida en que ellos acaten los “Principios de Contabilidad generalmente aceptados”

- b) No se ajustan al valor real monetario, por no contemplar el poder adquisitivo de la moneda, ni los costos de reposición de los Activos. De allí que, por ejemplo, un aumento notable en las “Ventas”, puede deberse a un alza de los precios de venta; lo cual pudo haber sido inclusive causa de una disminución del número

de unidades vendidas. En tales casos, las comparaciones darán resultados distorsionados.

- c) No pueden reflejar aquellos aspectos financieros de los negocios, que no sean factibles de ponderarse con la vara de medir del dinero; tales como: la reputación, prestigio y aceptación pública de la empresa; la eficiencia, idoneidad y lealtad de su personal; riesgos, contingencias, situaciones de ventajas, problemas tecnológicos, contratos pendientes, tendencias del mercado, garantías, experiencia en el ramo, etc.

Estas limitaciones pueden ser subsanadas, en parte, mediante las “notas al pie de los Estados Financieros”; las cuales serán reveladoras de todos aquellos factores y circunstancias, que el Contador crea necesarias para una mejor apreciación del contenido de dichos estados, de acuerdo a los principios contables aceptados.

2.2.8. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

“Una recopilación de la situación contable de un ente, presenta las fuentes de las cuales se ha obtenido los fondos en las operaciones de una empresa, así como los bienes y derechos en que están invertidos dichos fondos o capital” (Lara, 2013, p. 31)

2.2.8.1. PARTES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El estado de situación financiera está conformado por tres partes las cuales son: (Unidad 2 Los estados financieros, 2021, p. 17)

El encabezamiento:

Es el espacio reservado para la razón social de la empresa, denominación del estado financiero y fecha o periodo, dependiendo si se trata de un estado financiero dinámico o estático.

Cuerpo

Hace referencia al espacio consignado para la información de cada estado financiero en específico, y se compone por cuentas, rubros y cantidades como el activo, pasivo y patrimonio

Pie o calce:

Es el espacio destinado a las notas de los estados financieros y firmas.

2.2.8.2. ELEMENTOS PRINCIPALES DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros comprenden una serie de elementos que permiten identificar el estado en el que se encuentra la empresa, estos elementos corresponden a datos propios y estandarizados internacionalmente que permiten disponer la información de manera organizada y son los siguientes según: (Caro, 2017)

Activo

“Son el conjunto de bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa con los que desarrolla su actividad económica. Los activos provienen de transacciones o sucesos pasados y son propiedad de la empresa o simplemente controlados por la misma” (Alcarria, 2008, p. 23)

Gráfico 8. Ejemplo de activos empresariales



Fuente: Contabilidad financiera I

Pasivo

“Son obligaciones actuales, deudas, que la empresa incurre en el ejercicio de su actividad. Estas derivan de cualquier transacción o hecho pasado que genere una posible deuda que en un futuro puedan originar la entrega de activos para su cancelación” (Alcarria, 2008, p. 26)

Gráfico 9. Ejemplo de pasivos empresariales

Pasivos son, entre otros:

- Préstamos bancarios
- Deudas con proveedores de mercancías
- Deudas por suministros (agua, electricidad, etc.)
- Deudas con Hacienda por impuestos
- Deudas con la Seguridad Social
- Deudas con los trabajadores



Fuente: Contabilidad financiera I

Patrimonio

“El patrimonio es la diferencia entre el valor de sus activos y sus pasivos. Incluye las aportaciones realizadas por los propietarios en el momento de creación de la empresa o momentos posteriores, así como los resultados acumulados y otras variaciones que le afecten”. (Alcarria, 2008, p. 27)

2.2.8.3. FORMAS DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Las formas de presentación del estado de situación financiera son:

Presentación en forma de cuenta

“Este tipo de presentación pertenece a la ecuación contable $A=P+C$; a través de esta presentación se consigue visualizar con mayor facilidad la dualidad económica de las entidades”. (Roman, 2006, p. 54)

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, 2006, p. 54)

2.2.8.4. MÉTODOS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Análisis Vertical:

“Esta técnica permite analizar de forma vertical las cifras contables de los estados financieros, como lo son, el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados” (Fajardo & Soto, 2018, p. 104)

Se toma como base el total de activos, equivalente al total del pasivo + capital. De la misma manera pueden enlazar cada subcuenta con el total, propio a su grupo en el estado

de pérdidas y ganancias por lo frecuente se utiliza como monto base las ventas. (Barajas, 2008, p. 77)

Análisis Horizontal:

Este tipo de análisis tiene un proceso que permite comparar estados financieros similares en dos o más períodos consecutivos, con el fin de observar la variación absoluta y porcentual, de las cuentas contables de un período a otro, y verificar si es favorable o no para la empresa. (Fajardo & Soto, 2018, p. 104)

2.2.9. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

“El estado de resultados es un estado financiero que muestra los ingresos, identificados con sus costos y gastos correspondientes y como resultado de tal enfrentamiento, la utilidad o pérdida neta del periodo contable” (Roman, 2006, pág. 91)

“El estado de resultados nos muestra los ingresos, costos, gastos y la utilidad o la pérdida resultante en el periodo” (Roman, 2006, p. 92)

2.2.9.1. OBJETIVOS QUE PERSIGUE

De acuerdo con la NIF A-3, retomada por la NIF B-3, la información presentada en el estado de resultado integral, conjuntamente con los demás estados financieros, siendo de utilidad para los usuarios en cuanto al nivel de eficiencia operativa,

rentabilidad, riesgo financiero, estabilidad financiera y liquidez de la empresa. (Roman, 2006, p. 92).

Como se puede apreciar en el siguiente gráfico:

Gráfico 10. Objetivos del Estado de Resultados Integral



Fuente: Estados Financieros Básicos

2.2.10. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

“El estado de cambios en el patrimonio neto es el estado financiero que muestra los movimientos de las cuentas patrimoniales durante un período determinado.” (Concha, 1998, p. 67)

“Es un estado financiero que informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la compañía entre el principio y el final de un período contable”. (Ricra, 2018, p. 15)

2.2.10.1. OBJETIVOS

El objetivo es brindar información sobre los ingresos de la entidad, comunicar los cambios en el tiempo y como afecta en los resultados de la empresa como resultado general. Por lo tanto, ya no es solo el saldo de la cuenta de resultados, sino también el total de ingresos y gastos que aparecen en el estado de ingresos y gastos reconocidos. (Carme, 2010, p. 16)

2.2.11. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Es uno de los estados financieros básicos, es de gran utilidad para los gerentes ya que pueden evaluar las operaciones pasadas, así como poder planear las inversiones u actividades de financiamiento. Es de gran utilidad para los inversionistas, acreedores, entre otros evaluando el potencial de la entidad para generar utilidades. Además, es una base para poder evaluar la capacidad con la que cuenta la empresa para poder cubrir sus deudas a su vencimiento. (Roman, 2006, p. 125)

“Estado financiero que reporta la información referente a las entradas y salidas de efectivo o equivalente de efectivo de unas empresas ocurridas en un período determinado”. (Calderón, 2013, p. 26)

2.2.12. RATIOS FINANCIEROS

Un ratio financiero no es más que el resultado de una comparación entre dos cuentas de los Estados Financieros, proporcionando la información precisa sobre una cuenta en relación con otra, dependiendo de

lo que se desee medir el ratio se puede interpretar en unidades monetarias o en terminos de porcentaje. (Andrade, 2017, p. 53)

2.2.12.1. RATIOS DE LIQUIDEZ

Miden la capacidad de pago que posee la empresa para poder hacer frente a sus deudas en el corto plazo. Se entiende que es el dinero en efectivo con el que se dispone para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la destreza gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. (Aching, 2005, p. 15)

a) Ratio de Liquidez Corriente

“Este ratio muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas”. (Ricra, 2018, p. 30)

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

b) Prueba Ácida

“Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una

medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo”. Este ratio se obtiene de la diferencia entre el activo corriente y las existencias dividido esta entre el pasivo corriente. (Aching, 2005, p. 16)

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

c) Ratio Capital de Trabajo

“Este indicador muestra la capacidad de respuesta que tiene la empresa para operar con sus activos de corto plazo tales como el efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y sus pasivos de corto plazo”. (Fajardo & Soto, 2018, p. 106)

$$\mathbf{Capital\ de\ Trabajo} = \mathbf{Act.\ Corriente} - \mathbf{Pas.\ Corriente}$$

2.2.12.2. RATIOS DE SOLVENCIA

También conocidos como ratios de endeudamiento.

“Son aquellos que miden la capacidad de la empresa para generar fondos y cubrir sus deudas de mediano o largo plazo. De esta forma, estas razones muestran la participación de los

acreedores y los socios respecto de los recursos de la empresa”.
(Ricra, 2018, p. 33)

a) Endeudamiento Patrimonial

“Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio”. (Aching, 2005, p. 25)

$$\textit{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\textit{Total Pasivo}}{\textit{Total Patrimonio}}$$

b) Endeudamiento Patrimonial a Largo Plazo

“Esta medida nos indica la importancia relativa de la deuda de largo plazo en la estructura de capital”. (Jiménez, 2019, p. 8)

$$\textit{Endeudamiento Patrimonial a LP} = \frac{\textit{Deuda a Largo Plazo}}{\textit{Total Patrimonio}}$$

c) Endeudamiento Total

“Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos. En este caso, el objetivo es medir el nivel global de

endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores”. (Aching, 2005, p. 25)

$$\mathbf{Endeudamiento\ Total = \frac{Total\ Pasivo}{Total\ Activo}}$$

d) Apalancamiento

“El ratio de apalancamiento es un ratio de situación financiera que se utiliza para medir la capacidad de la empresa para financiar su inversión con el dinero de los propietarios, es decir, su capital social”. (Iberinform, 2021)

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

e) Endeudamiento del Activo Fijo

“Esta razón evalúa la relación del pasivo no corriente o a largo plazo y el activo fijo, permitiendo establecer el empleo de los recursos financieros de largo plazo en la adquisición de activos fijos”. (Hernández, 2011)

$$\mathbf{Endeudamiento\ de\ Activo\ Fijo = \frac{Deuda\ a\ Largo\ Plazo}{Inmueble,\ Maquinaria\ y\ Equipo}}$$

f) Cobertura de Gastos Financieros

$$\text{Cobertura de Gastos Financieros} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Gastos Financieros}}$$

2.2.12.3. RATIOS DE GESTIÓN

Permite evaluar el nivel de actividad de la empresa y la eficacia con la cual se utiliza sus recursos disponibles, esta se obtiene a partir del cálculo del número de rotaciones de determinadas partidas del estado de situación financiera durante el año, de la estructura de inversiones, y del peso relativo de los diversos componentes del gasto, sobre los ingresos que genera la empresa a través de las ventas. (Ricra, 2018, p. 38)

a) Rotación del Activo Total

“Ratio que tiene por objeto medir la actividad en ventas de la firma, es decir, cuántas veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada”. (Aching, 2005, p. 23)

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

b) Rotación de Cuentas por Cobrar

“Este ratio muestra información respecto a las condiciones de las cuentas por cobrar de la empresa, indicando qué tan rápidamente se logran convertir en efectivo”. (Corporación Peru Contable Empresa, 2020)

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

$$\text{Periodo Prom. de Cobranza} = \frac{360}{\text{N}^\circ \text{ de veces de Rotación}}$$

c) Rotación de Cuentas por Pagar

“Al igual que en las cuentas por cobrar, la empresa necesita saber cómo determinar la puntualidad con la que cumple con sus obligaciones; es decir, cómo se está manejando el crédito con los proveedores”. (Corporación Peru Contable Empresa, 2020)

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

$$\text{Periodo Prom. de Pago} = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$$

2.2.12.4. RATIOS DE RENTABILIDAD

Se enfocan en mostrar el nivel de eficiencia alcanzado en la operación y gestión de recursos con los que cuenta la empresa, esto a distintos niveles, como por ejemplo la rentabilidad operativa que se genera en cada periodo o la rentabilidad sobre los activos con que cuenta la empresa. (Andrade, 2017, p. 55)

a) Rentabilidad Neta del Patrimonio

“Esta razón lo obtenemos dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto de la empresa. Mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista”. (Aching, 2005, p. 28)

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

b) Rentabilidad Neta del Activo

“Llamado también rendimiento sobre la inversión. Este índice mide la capacidad de la empresa para generar utilidades con los recursos que dispone”. (Ricra, 2018, p. 35)

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

2.2.13. TOMA DE DECISIONES

2.2.13.1. Concepto

La toma de decisiones se define como la técnica por la cual se elige entre diferentes opciones o posibles métodos para solucionar diversas circunstancias de la vida en otros ámbitos como son: el empresarial, laboral, económico, familiar, personal, social, entre otros. La toma de decisiones consiste fundamentalmente en elegir una alternativa disponible para solucionar los problemas actuales o potenciales. (Toma De Decisiones, 2006)

2.2.13.2. Características

La toma de decisiones posee las siguientes características más importantes y son: (Características de la Toma de Decisiones, 2011)

Efectos futuros:

Hace referencia a la medida en que las responsabilidades relacionadas con la decisión influirán en el futuro, es decir que las decisiones tomadas a largo plazo se consideran de alto nivel, en cambio las decisiones tomadas a corto plazo se consideran de nivel mucho más bajo.

Reversibilidad:

La reversibilidad depende de la rapidez a la que se puede revertirse una decisión y el impedimento que conlleva realizar dicho cambio, por lo tanto, si la reversión es difícil, es recomendable una decisión de alto nivel; sin embargo, si la reversión es fácil, se debe tomar una decisión a un nivel bajo.

Impacto:

Se refiere al grado en que afecte la decisión en otras áreas o actividades, si la decisión tomada es de un nivel alto esta causará un impacto mucho más trascendental mientras que una decisión en un nivel afecta en pocas áreas.

Calidad:

Se toma las decisiones de acuerdo a los siguientes elementos: las relaciones laborales, los valores éticos, asuntos legales, la imagen de la compañía, entre otros. Dependiendo de la cantidad de factores involucrados, se tomará la decisión a un nivel alto o una a nivel bajo.

Periodicidad:

Esta característica nos indica con qué frecuencia se toma la decisión, es decir si la decisión es de un alto nivel hace referencia a decisiones excepcionales mientras que una decisión de nivel bajo son las que se toman usualmente o con regularidad.

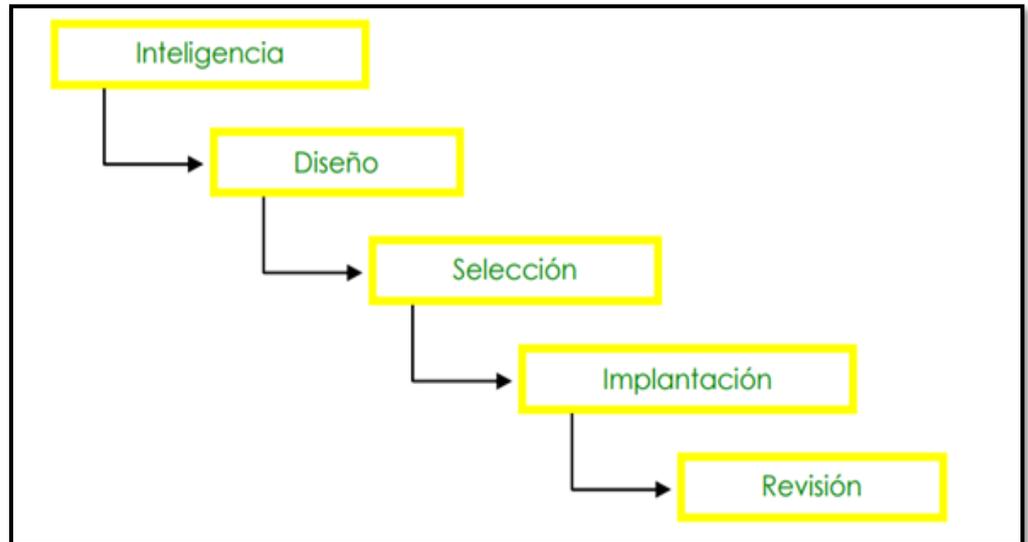
2.2.13.3. Importancia de las decisiones

Quien toma decisiones no sólo debe tomar decisiones correctas, sino que también debe hacerlo de manera oportuna y con un costo mínimo. Es posible que las decisiones de menor importancia, no justifiquen un análisis e investigación completos, y que puedan ser delegadas en otros sin asumir mayores riesgos. La importancia de una decisión está íntimamente relacionada con la posición que ocupa en la organización quien toma la decisión. (Moody, 1991, p. 2-3)

2.2.13.4. Etapas en el proceso de toma de decisiones

Hay que considerar que la toma de decisiones es una serie de procedimientos ya que durante un periodo de tiempo surgen de manera secuencial como se puede apreciar en el siguiente gráfico: (Canós et al., n.d.)

Gráfico 11. Etapas del Proceso de Toma de Decisiones



Fuente: Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación

2.2.13.5. Clasificación de las decisiones

Se clasifican en cuanto a las circunstancias que afrontan estas decisiones sea cual sea la situación para decidir y cómo decidir:

Decisión no programada: “Una decisión no se programa cuando se pretende finalizar una división que no es rentable. Por lo que no existe un plan de acción que se haya configurado previamente”. (Redactores Profesionales, 2021)

Decisión programada: “Estas decisiones son repetitivas y rutinarias, ya han sido condensadas por un método. El problema se encuentra enfocado, por lo que no requiere el procedimiento

completo de decisión debido a que existen pasos secuenciados para su solución”. (Redactores Profesionales, 2021)

2.2.13.6. Proceso de toma de decisiones

Cuando se enfrentan a una situación que debe resolverse, es importante que las personas sigan ciertos pasos: (Toma de Decisiones, 2021)

- ✓ **Definir el problema:** Analiza la situación a la que te enfrentas.
- ✓ **Detectar las alternativas posibles:** Definir e identificar combinaciones de acciones que se pueden realizar.
- ✓ **Prever los resultados:** Asociar y detectar las posibles consecuencias de cada alternativa, y estudiar los antecedentes de la decisión.
- ✓ **Optar una alternativa:** Elige alguna opción.
- ✓ **Control:** Para monitorear los resultados de las opciones seleccionadas, debe ser responsable y participativo en el proceso.
- ✓ **Evaluación:** Analizar las ventajas y desventajas de la decisión tomada, este paso es fundamental para el aprendizaje y las decisiones futuras.

2.2.13.7. Tipos de toma de decisiones

Una empresa posee diferentes tipos de toma de decisiones, que generalmente depende de acuerdo a su tamaño, porque las grandes empresas tienen diferentes procesos y autorizaciones en comparación con las empresas familiares y otro tipo de pequeñas y medianas empresas, donde los tomadores de decisiones suelen ser un pequeño grupo de personas. Según las diferentes características, el proceso de toma de decisiones puede ser: (Ramírez, 2020)

Decisiones de dirección

Se refieren a las decisiones tomadas por los directores o gerentes de la empresa. Este suele ser el caso de las pequeñas y medianas empresas, mientras que en las grandes empresas la toma de decisiones suele ser descentralizada y la dirección es responsable de estudiar los resultados y de la planificación de las medidas a mediano y largo plazo.

Decisiones estratégicas

Las decisiones estratégicas son las encargadas de preparar a la empresa para el futuro, es decir, decisiones que se toman para lograr resultados a mediano y largo plazo. Estas decisiones son tomadas por la gerencia de la empresa dentro de diversos escenarios que pueden contener diversos niveles de riesgo.

Decisiones individuales

Es una decisión que toma cualquier empleado de la empresa en su trabajo diario. Controlar estas decisiones es importante, porque los errores repetidos a lo largo del tiempo pueden tener consecuencias económicas tanto para la empresa como la pérdida de clientes.

Decisiones operativas

Son decisiones que se toman para la gestión diaria de la empresa, es decir, para alcanzar los objetivos o metas planteados a corto plazo o inmediatas. Estas decisiones pueden ser tomadas por los trabajadores individualmente o por las dependencias correspondientes.

Decisiones rutinarias o programadas

Son aquellas que se toman de manera regular y también están guiadas por procedimientos establecidos. Están dentro del alcance de las decisiones operativas.

Decisiones de riesgo

Son decisiones especiales porque solo se toman en situaciones críticas o de crisis en la empresa. Una mala decisión en este tipo de escenario puede representar resultados graves para la empresa.

2.3. NORMATIVIDAD

- ✓ Ley N° 26887 Ley general de sociedades
 - **Artículo 175:** Información fidedigna
 - **Artículo 190:** Responsabilidad
 - **Artículo 221:** Memoria e información financiera
 - **Artículo 223:** Preparación y presentación de estados financieros
- ✓ 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.
- ✓ Reglamento de Información Financiera y Manual Para la Preparación de Información Financiera
 - **CAPITULO I:** Marco Conceptual para la Preparación de Estados Financieros
 - **Artículo 2°:** Principios De Contabilidad Generalmente Aceptados
 - **Artículo 3°:** Objetivos de los Estados Financieros
 - **Artículo 4°:** Cualidades de los Estados Financieros
 - **Artículo 8 °:** Estados Financieros Comparativos
 - **CAPITULO VIII: Informe de Gerencia**
 - **Artículo 35°:** Preparación

- ✓ Norma Internacional de Contabilidad 1: Presentación de Estados Financieros.
- ✓ Norma Internacional de Información Financiera 10: Estados Financieros Consolidados.

CAPÍTULO III

DESARROLLO DEL PROYECTO

3.3. METODOLOGÍA

3.3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

“La investigación descriptiva comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o procesos de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre cómo una persona, grupo o cosa se conduce o funciona en el presente” (Tamayo, 2003, p. 46)

3.3.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

El diseño de la investigación es no experimental. “Que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables.” (Hernández et al., 2014, p. 152)

3.4. INGENIERÍA DEL PROYECTO

3.4.1. ESTADOS FINANCIEROS 2019 – 2020

Tabla 3. Estado de Situación Financiera 2019

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2019			
Al 31 de Diciembre de 2019			
Expresado en Soles			
ACTIVO		PASIVO	
Activo Coriente		PASIVO CORIENTE	
Activo Disponible y exigible		tributos por pagar	132,773.00
Caja Bancos	1,343,607.00	Remuneraciones Y participaciones por p	365,620.00
Cuentas por cobrar a terceros	2,228,492.00	cuentas por Pagar comerciales-terceros	452,374.00
Cuentas por cobrar cc. Soc. personal	1,000.00	Obligaciones Financieras	1,840,540.00
Cuentas por cobrar Diversas	228,571.00	cuentas por Pagar	649,119.00
Serv.contratados por terceros	27,287.00	TOTAL PASIVO CORIENTE	3,440,426.00
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE	3,828,957.00	PASIVO NO CORIENTE	
Activo realizable		Obligaciones Financieras	6,427,652.00
Productos terminados	48,007.00	Otras cuentas por pagar	2,535,143.00
Total activo Realizable	48,007.00	Letras por pagar	2,074,142.00
TOTAL ACTIVO CORIENTE	3,876,964.00	Pasivo diferido	81,142.00
		TOTAL PASIVO NO CORIENTE	11,118,079.00
ACTIVO NO CORIENTE		TOTAL PASIVO	14,558,505.00
inmuebles Maquinaria y equipo	12,111,462.00		
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	14,039,767.00	PATRIMONIO	
depreciacion acumulada	-11,232,835.00	Capital social	2,010,000.00
activos biologicos	77,422.00	Exedente De revaluacion	3,121,249.00
Activos diferidos	1,042,939.00	resultados acumulados	262,113.00
Tributos por pagar	782,696.00	Reserva Legal	161,759.00
TOTAL ACTIVO NO CORIENTE	16,821,451.00	Resultado Del Ejercicio	584,789.00
		TOTAL PATRIMONIO	6,139,910.00
TOTAL ACTIVO	20,698,415.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	20,698,415.00

Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

Tabla 4. Estado de Resultados 2019

ESTADO DE RESULTADOS A DICIEMBRE 2019	
Al 31 de Diciembre de 2019	
Expresado en Soles	
VENTAS	8,815,290.00
(-) COSTO DE VENTAS	-7,296,443.00
RESULTADO BRUTO	1,518,847.00
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	-741,997.00
RESULTADOS DE OPERACIÓN	776,850.00
(-) GASTOS FINANCIEROS	-1,376,566.00
(-) diferencia de cambio	-559,010.00
INGRESOS FINANCIEROS POR D.CAMBIO	834,129.00
OTROS INGRESOS	336,311.00
ENAGENACION DE ACTIVOS	743,136.00
(-) GASTOS DE ENAJENACION DE ACTIVOS	-170,061.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	584,789.00
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-190,757.00
UTILIDAD NETA	394,032.00

Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

Tabla 5. Estado de Situación Financiera 2020

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2020			
Al 31 de Diciembre de 2020			
Expresado en Soles			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Activo Disponible y exigible		tributos por pagar	136,665.00
Caja Bancos	742,341.00	Remuneraciones Y participaciones por pagar	318,845.00
Cuentas por cobrar a terceros	2,666,822.00	cuentas por Pagar comerciales-terceros	130,409.00
Cuentas por cobrar Diversas	286,255.00	Obligaciones Financieras	1,382,982.00
Serv.contratados por terceros	33,054.00	Cuentas por pagar diversas	211,475.00
CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	-118,003.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,180,376.00
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE	3,610,469.00	PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,610,469.00	Obligaciones Financieras	6,475,740.00
		Otras cuentas por pagar	683,505.00
ACTIVO NO CORRIENTE		Letras por pagar	1,151,549.00
inmuebles Maquinaria y equipo	19,454,160.00	Pasivo diferido	421,268.00
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	5,134,306.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	8,732,062.00
depreciacion acumulada	-11,472,803.00	TOTAL PASIVO	10,912,438.00
activos biologicos	77,422.00		
Activos diferidos	757,333.00	PATRIMONIO	
Tributos por pagar	575,136.00	Capital social	2,010,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	14,525,554.00	Exedente De revaluacion	3,121,249.00
		resultados acumulados	1,123,310.00
		Reserva Legal	161,759.00
		Resultado Del Ejercicio	807,267.00
		TOTAL PATRIMONIO	7,223,585.00
TOTAL ACTIVO	18,136,023.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	18,136,023.00

Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

Tabla 6. Estado de Resultados 2020

ESTADO DE RESULTADOS A DICIEMBRE 2020	
Al 31 de Diciembre de 2020	
Expresado en Soles	
VENTAS	7,883,577.00
(-) COSTO DE VENTAS	-7,457,382.00
RESULTADO BRUTO	426,195.00
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	-974,104.00
RESULTADOS DE OPERACIÓN	-547,909.00
(-) GASTOS FINANCIEROS	-876,865.00
(-) DIFERENCIA DE CAMBIO	-1,085,327.00
INGRESOS FINANCIEROS POR D.CAMBIO	329,743.00
OTROS INGRESOS	806,051.00
ENAJENACION DE ACTIVOS	2,260,880.00
(-) GASTOS DE ENAJENACION DE ACTIVOS	-79,306.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	807,267.00
(-)IMPUESTO A LA RENTA	-258,521.00
UTILIDAD NETA	548,746.00

Fuente: Empresa Rentas & Servicios S.A.C.

Tabla 7. Análisis vertical porcentual 2019 – 2020

	2019		2020	
	S/	%	S/	%
ACTIVO				
Activo Coriente				
Activo Disponible y exigible				
Caja Bancos	1,343,607.00	6.49%	742,341.00	4.09%
Cuentas por cobrar a terceros	2,228,492.00	10.77%	2,666,822.00	14.70%
Cuentas por cobrar cc. Soc. personal	1,000.00	0.00%		0.00%
Cuentas por cobrar Diversas	228,571.00	1.10%	286,255.00	1.58%
Serv.contratados por terceros	27,287.00	0.13%	33,054.00	0.18%
Cuentas de cobranza dudosa		0.00%	-118,003.00	-0.65%
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE	3,828,957.00	18.50%	3,610,469.00	19.91%
Activo realizable		0.00%		0.00%
Productos terminados	48,007.00	0.23%	0.00	0.00%
Total activo Realizable	48,007.00	0.23%	0.00	0.00%
TOTAL ACTIVO CORIENTE	3,876,964.00	18.73%	3,610,469.00	19.91%
		0.00%		0.00%
ACTIVO NO CORIENTE		0.00%		0.00%
inmuebles Maquinaria y equipo	12,111,462.00	58.51%	19,454,160.00	107.27%
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	14,039,767.00	67.83%	5,134,306.00	28.31%
depreciacion acumulada	-11,232,835.00	-54.27%	-11,472,803.00	-63.26%
activos biologicos	77,422.00	0.37%	77,422.00	0.43%
Activos diferidos	1,042,939.00	5.04%	757,333.00	4.18%
Tributos por pagar	782,696.00	3.78%	575,136.00	3.17%
TOTAL ACTIVO NO CORIENTE	16,821,451.00	81.27%	14,525,554.00	80.09%
		0.00%		0.00%
TOTAL ACTIVO	20,698,415.00	100.00%	18,136,023.00	100.00%
PASIVO		0.00%		0.00%
PASIVO CORIENTE		0.00%		0.00%
tributos por pagar	132,773.00	0.64%	136,665.00	0.75%
Remuneraciones Y participaciones por pagar	365,620.00	1.77%	318,845.00	1.76%
cuentas por Pagar comerciales-terceros	452,374.00	2.19%	130,409.00	0.72%
Obligaciones Financieras	1,840,540.00	8.89%	1,382,982.00	7.63%
cuentas por Pagar	649,119.00	3.14%	211,475.00	1.17%
TOTAL PASIVO CORIENTE	3,440,426.00	16.62%	2,180,376.00	12.02%
PASIVO NO CORIENTE		0.00%		0.00%
Obligaciones Financieras	6,427,652.00	31.05%	6,475,740.00	35.71%
Otras cuentas por pagar	2,535,143.00	12.25%	683,505.00	3.77%
Letras por pagar	2,074,142.00	10.02%	1,151,549.00	6.35%
Pasivo diferido	81,142.00	0.39%	421,268.00	2.32%
TOTAL PASIVO NO CORIENTE	11,118,079.00	53.71%	8,732,062.00	48.15%
TOTAL PASIVO	14,558,505.00	70.34%	10,912,438.00	60.17%
PATRIMONIO		0.00%		0.00%
Capital social	2,010,000.00	9.71%	2,010,000.00	11.08%
Exedente De revaluacion	3,121,249.00	15.08%	3,121,249.00	17.21%
resultados acumulados	262,113.00	1.27%	1,123,310.00	6.19%
Reserva Legal	161,759.00	0.78%	161,759.00	0.89%
Resultado Del Ejercicio	584,789.00	2.83%	807,267.00	4.45%
TOTAL PATRIMONIO	6,139,910.00	29.66%	7,223,585.00	39.83%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	20,698,415.00	100.00%	18,136,023.00	100.00%

Fuente: Elaboración Propia

ANÁLISIS VERTICAL

- ✓ Caja y Bancos para el año 2020 está representado por el 4.09% del total de activos.
- ✓ Las cuentas por cobrar a terceros para el año 2020 está representado por el 14.70 % del total de activos, hay que tener en cuenta que tendríamos que cobrar un poco más rápido para obtener liquidez.
- ✓ Las cuentas por cobrar diversos para el año 2020 está representado por el 1.58 % del total de activos.
- ✓ Las cuentas de cobranza dudosa para el año 2020 representan un 0.65%, hay que poner énfasis en cobrarlas.
- ✓ El inmueble maquinaria y equipo para el año 2020 está representado por el 107.27 % del total de activos.
- ✓ Las cuentas por pagar comerciales para el año 2020 representan el 0.72% del total pasivo. Ello es favorable para la empresa ya que en comparación del año anterior 2019 se tenía un 2.19% observando que las cuentas han sido canceladas en su gran mayoría.
- ✓ Las obligaciones financieras para el año 2020 representan el 35.71% del total del pasivo y patrimonio.
- ✓ El patrimonio neto de la empresa para el año 2020 está representado por el 39.83% del total del pasivo y patrimonio.

Tabla 8. Análisis vertical porcentual del estado de resultados 2019

ESTADO DE RESULTADOS A DICIEMBRE 2019		VERTICAL
Al 31 de Diciembre de 2019		%
Expresado en Soles		
VENTAS	8,815,290.00	100.00
(-) COSTO DE VENTAS	-7,296,443.00	-82.77
RESULTADO BRUTO	1,518,847.00	17.23
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	-741,997.00	-8.42
RESULTADOS DE OPERACIÓN	776,850.00	8.81
(-) GASTOS FINANCIEROS	-1,376,566.00	-15.62
(-) diferencia de cambio	-559,010.00	-6.34
INGRESOS FINANCIEROS POR D.CAMBIO	834,129.00	9.46
OTROS INGRESOS	336,311.00	3.82
ENAGENACION DE ACTIVOS	743,136.00	8.43
(-) GASTOS DE ENAJENACION DE ACTIVOS	-170,061.00	-1.93
RESULTADO DEL EJERCICIO	584,789.00	6.63
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-190,757.00	-2.16
UTILIDAD NETA	394,032.00	4.47

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 9. Análisis vertical porcentual del estado resultados 2020

ESTADO DE RESULTADOS A DICIEMBRE 2020		VERTICAL
Al 31 de Diciembre de 2020		%
Expresado en Soles		
VENTAS	7,883,577.00	100.00
(-) COSTO DE VENTAS	-7,457,382.00	-94.59
RESULTADO BRUTO	426,195.00	5.41
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	-974,104.00	-12.36
RESULTADOS DE OPERACIÓN	-547,909.00	-6.95
(-) GASTOS FINANCIEROS	-876,865.00	-11.12
(-) DIFERENCIA DE CAMBIO	-1,085,327.00	-13.77
INGRESOS FINANCIEROS POR D.CAMBIO	329,743.00	4.18
OTROS INGRESOS	806,051.00	10.22
ENAGENACION DE ACTIVOS	2,260,880.00	28.68
(-) GASTOS DE ENAJENACION DE ACTIVOS	-79,306.00	-1.01
RESULTADO DEL EJERCICIO	807,267.00	10.24
(-)IMPUESTO A LA RENTA	-258,521.00	-3.28
UTILIDAD NETA	548,746.00	6.96

Fuente: Elaboración Propia

ANÁLISIS VERTICAL

- El costo de ventas para el año 2019 estaba representado por 82.77%, y para el 2020 está representado por 94.59%, podemos observar que se ha incrementado, pero en el año 2019 fueron menores al año 2020.
- La utilidad bruta para el año 2019 están representados por el 17.23% del total de ventas.
- La utilidad bruta para el año 2020 están representados por el 5.41% del total de ventas.
- Los gastos de administración para el año 2020 están representados por el 12.36% del total de ventas. Por lo que no es tan favorable, dado

que los gastos en comparación al año 2019 estaba representado por el 8.42% pudiendo observarse un incremento.

- La utilidad operativa para el año 2019 está representado por un 8.81% del total de ventas.
- La utilidad operativa para el año 2020 está representado por un 6.95% del total de ventas.
- Los gastos financieros para el año 2020 están representados por el 11.12% del total de ventas. Como se puede observar se encuentra en un nivel bajo, dado que el nivel del préstamo financiero es mínimo, ya que a comparación del año 2019 el porcentaje fue del 15.62%.
- La utilidad neta del ejercicio para el año 2019 está representado por el 4.47% del total de ventas.
- La utilidad neta del ejercicio para el año 2020 está representado por el 6.96% del total de ventas.

Tabla 10. Análisis horizontal 2019 - 2020

ACTIVO	2020	VARIACIÓN	PORCENTAJE %	AÑO BASE 2019
Activo Coriente				
Activo Disponible y exigible				
Caja Bancos	742,341.00	- 601,266.00	-44.75%	1,343,607.00
Cuentas por cobrar a terceros	2,666,822.00	438,330.00	19.67%	2,228,492.00
Cuentas por cobrar cc. Soc. personal		- 1,000.00	-100.00%	1,000.00
Cuentas por cobrar Diversas	286,255.00	57,684.00	25.24%	228,571.00
Serv.contratados por terceros	33,054.00	5,767.00	21.13%	27,287.00
Cuentas de cobranza dudosa	-118,003.00	- 118,003.00		
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE	3,610,469.00	- 218,488.00	-5.71%	3,828,957.00
Activo realizable				
Productos terminados	0.00	- 48,007.00	-100.00%	48,007.00
Total activo Realizable	0.00	- 48,007.00	-100.00%	48,007.00
TOTAL ACTIVO CORIENTE	3,610,469.00	- 266,495.00	-6.87%	3,876,964.00
ACTIVO NO CORIENTE				
inmuebles Maquinaria y equipo	19,454,160.00	7,342,698.00	60.63%	12,111,462.00
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	5,134,306.00	-8,905,461.00	-63.43%	14,039,767.00
depreciacion acumulada	-11,472,803.00	- 239,968.00	2.14%	-11,232,835.00
activos biologicos	77,422.00	-	0.00%	77,422.00
Activos diferidos	757,333.00	- 285,606.00	-27.38%	1,042,939.00
Tributos por pagar	575,136.00	- 207,560.00	-26.52%	782,696.00
TOTAL ACTIVO NO CORIENTE	14,525,554.00	-2,295,897.00	-13.65%	16,821,451.00
TOTAL ACTIVO	18,136,023.00	-2,562,392.00	-12.38%	20,698,415.00
PASIVO				
PASIVO CORIENTE				
tributos por pagar	136,665.00	3,892.00	2.93%	132,773.00
Remuneraciones Y participaciones por pagar	318,845.00	- 46,775.00	-12.79%	365,620.00
cuentas por Pagar comerciales-terceros	130,409.00	- 321,965.00	-71.17%	452,374.00
Obligaciones Financieras	1,382,982.00	- 457,558.00	-24.86%	1,840,540.00
cuentas por Pagar	211,475.00	- 437,644.00	-67.42%	649,119.00
TOTAL PASIVO CORIENTE	2,180,376.00	-1,260,050.00	-36.62%	3,440,426.00
PASIVO NO CORIENTE				
Obligaciones Financieras	6,475,740.00	48,088.00	0.75%	6,427,652.00
Otras cuentas por pagar	683,505.00	-1,851,638.00	-73.04%	2,535,143.00
Letras por pagar	1,151,549.00	- 922,593.00	-44.48%	2,074,142.00
Pasivo diferido	421,268.00	340,126.00	419.17%	81,142.00
TOTAL PASIVO NO CORIENTE	8,732,062.00	-2,386,017.00	-21.46%	11,118,079.00
TOTAL PASIVO	10,912,438.00	-3,646,067.00	-25.04%	14,558,505.00
PATRIMONIO				
Capital social	2,010,000.00	-	0.00%	2,010,000.00
Exedente De revaluacion	3,121,249.00	-	0.00%	3,121,249.00
resultados acumulados	1,123,310.00	861,197.00	328.56%	262,113.00
Reserva Legal	161,759.00	-	0.00%	161,759.00
Resultado Del Ejercicio	807,267.00	222,478.00	38.04%	584,789.00
TOTAL PATRIMONIO	7,223,585.00	1,083,675.00	17.65%	6,139,910.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	18,136,023.00	-2,562,392.00	-12.38%	20,698,415.00

Fuente: Elaboración Propia

ANÁLISIS HORIZONTAL

- Caja y Bancos disminuyo en S/ 601,266.00 soles representado por el 44.75%. Esta variación se debe a la disminución en las ventas realizadas en el año 2020.
- Las cuentas por cobrar comerciales terceros en el año 2019 fueron de S/ 2,228,492.00 mientras que en el año 2020 fue de un monto de S/ 2,666,822.00 pudiendo observar un aumento de S/ 438,330.00 soles representado por el 19.67% de incremento, ya que hay clientes que tienen créditos con la empresa.
- Las cuentas por cobrar diversos aumentaron para el 2020 en S/ 57,684.00 soles representado por el 25.24%.
- Los productos terminados de la empresa disminuyeron en su totalidad en el 2019 y 2020 esto quiere decir que la empresa lo vendió en su totalidad.
- La cuenta de los inmuebles maquinarias y equipo en el año 2019 fue de S/12,111,462.00 mientras que para el año 2020 se obtuvo un monto de S/19,454,160.00 observándose un incremento de S/ 7,342,698.00 soles, representado por el 60.63%, lo cual es favorable para la empresa.

- En cuanto a los activos adquiridos en arrendamiento financiero para el año 2019 se obtuvo S/14,039,767.00 y en el año 2020 se obtuvo un monto de S/5,134,306.00 observándose que hubo una disminución de S/8,905,461.00 soles el cual está representado por el 63.43%, lo cual es favorable para la empresa.
- Las cuentas por pagar comerciales terceros disminuyeron en S/ 321,965.00 soles, representado por el 71.17%, ello es favorable para la empresa visto que la empresa para el ejercicio contable del 2020 realizó las compras en su mayoría al contado.
- Las obligaciones financieras a largo plazo aumentaron en S/ 48,088.00 soles, con una variación del 0.75% debido a que en el año 2020 se obtuvo un incremento de préstamo financiero.
- El capital social de la empresa se mantuvo en relación de los años 2019 y 2020.
- Los resultados del ejercicio para el año 2019 fue de S/584,789.00 y para el año 2020 fue de S/807,267.00 observándose que hubo un incremento en S/ 222,478.00 soles, representado por el 38.04%.

Tabla 11. Análisis horizontal del estado de resultados 2019 - 2020

ESTADO DE RESULTADOS	2020	VARIACIÓN	PORCENTAJE %	AÑO BASE 2019
VENTAS	7,883,577.00	- 931,713.00	-10.57%	8,815,290.00
(-) COSTO DE VENTAS	-7,457,382.00	- 160,939.00	2.21%	-7,296,443.00
RESULTADO BRUTO	426,195.00	-1,092,652.00	-71.94%	1,518,847.00
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	-974,104.00	- 232,107.00	31.28%	-741,997.00
RESULTADOS DE OPERACIÓN	-547,909.00	-1,324,759.00	-170.53%	776,850.00
(-) GASTOS FINANCIEROS	-876,865.00	499,701.00	-36.30%	-1,376,566.00
(-) diferencia de cambio	-1,085,327.00	- 526,317.00	94.15%	-559,010.00
INGRESOS FINANCIEROS POR D.CAMBIO	329,743.00	- 504,386.00	-60.47%	834,129.00
OTROS INGRESOS	806,051.00	469,740.00	139.67%	336,311.00
ENAJENACION DE ACTIVOS	2,260,880.00	1,517,744.00	204.24%	743,136.00
(-) GASTOS DE ENAJENACION DE ACTIVOS	-79,306.00	90,755.00	-53.37%	-170,061.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	807,267.00	222,478.00	38.04%	584,789.00
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-258,521.00	- 67,764.00	35.52%	-190,757.00
UTILIDAD NETA	548,746.00	154,714.00	39.26%	394,032.00

Fuente: Elaboración Propia

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2020 la empresa tuvo una disminución en el nivel de ventas, el total ventas de la empresa disminuyó en S/ 931,713.00 soles, representado con un 10.57%, lo cual no es tan favorable para la empresa.

- El costo de ventas aumentó en S/ 160,939.00 soles, representado por el 2.21%.
- Los gastos administrativos aumentaron en S/ 232,107.00 soles, representado por el 31.28% de variación, dicha variación se debe a que se incurrieron en mayores gastos administrativos.

- Los gastos financieros disminuyeron en S/ 499,701.00 soles, representado por el 36.30% de variación.
- El impuesto a la renta por pagar aumento en S/ 67,764.00 soles, representado por el 35.52% de variación, ello debido a que en el año 2020 se realizaron menores ventas, pero aumentaron gastos administrativos por ende ello influye en el pago de tributos.
- La utilidad neta del ejercicio aumento en S/ 154,714.00 soles, representado por el 39.26% de variación.

3.4.2. ANÁLISIS DE RATIOS

Tabla 12. Análisis de ratios de liquidez

Ratios de Liquidez	Fórmula	2019		2020	
Liquidez Corriente	Activo Corriente	S/ 3,876,964.00	1.13	S/ 3,610,469.00	1.66
	Pasivo Corriente	S/ 3,440,426.00		S/ 2,180,376.00	
Prueba Ácida	Activo Corriente - Existencias	3,876,964 - 48,007	1.11	3,610,469-0	1.66
	Pasivo Corriente	3,440,426		2,180,376	
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	3,876,964-3,440,426	S/ 436,538.00	3,610,469 - 2,180,376	S/ 1,430,093.00

Fuente: Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN:

Liquidez: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. para el año 2019 contaba con S/1.13 y para el año 2020 podemos observar que aumento a S/1.66 lo cual es bueno ya que la empresa cuenta con la liquidez para

poder afrontar sus deudas a corto plazo es decir por cada s/1.00 sol de deuda la empresa cuenta con S/1.66 soles para poder afrontar sus deudas a corto plazo.

Prueba ácida: Por cada s/1.00 sol de obligaciones a corto plazo la empresa Rentas & Servicios S.A.C. para el 2019 contaba con S/1.11 soles y para el 2020 este se incrementó a S/ 1.66 soles de activo disponible para poder hacer frente a las deudas de manera inmediata, esto garantiza que la empresa puede pagar la totalidad de sus pasivos sin vender sus existencias.

Capital de trabajo: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. para el 2019 contaba con S/ 436,538.00 soles y para el 2020 tiene una diferencia positiva de S/ 1,430,093.00 soles ya que los activos con los que cuenta la empresa son mayores a su deuda.

Tabla 13. Análisis de ratios de solvencia

Ratios de Solvencia	Fórmula	2019		2020	
Endeudamiento Patrimonial	Total Pasivo	S/ 14,558,505.00	237.11%	S/ 10,912,438.00	151.07%
	Total Patrimonio	S/ 6,139,910.00		S/ 7,223,585.00	
Endeudamiento Patrimonial a LP	Deuda a Largo Plazo	S/ 6,427,652.00	104.69%	S/ 3,121,249.00	43.21%
	Total Patrimonio	S/ 6,139,910.00		S/ 7,223,585.00	
Endeudamiento Total	Total Pasivo	S/ 14,558,505.00	70.34%	S/ 10,912,438.00	60.17%
	Total Activo	S/ 20,698,415.00		S/ 18,136,023.00	
Apalancamiento	Total Activo	S/ 20,698,415.00	337.11%	S/ 18,136,023.00	251.07%
	Total Patrimonio	S/ 6,139,910.00		S/ 7,223,585.00	
Endeudamiento de Activo Fijo	Deuda a Largo Plazo	S/ 6,427,652.00	53.07%	S/ 6,475,740.00	33.29%
	Inmueble, Maquinaria y Equipo	S/ 12,111,462.00		S/ 19,454,160.00	
Cobertura de Gastos Financieros	Utilidad Operativa	S/ 776,850.00	56.43%	-S/ 547,909.00	62.48%
	Gastos Financieros	S/ 1,376,566.00		-S/ 876,865.00	

Fuente: Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN:

Endeudamiento patrimonial: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. tenía una razón de endeudamiento patrimonial para el año 2019 de 237.11%, pero para el año 2020 hubo una disminución a un 151.07% de la deuda total en comparación al patrimonio.

Endeudamiento a largo plazo: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. para el año 2019 tenía un 104.69% y para el 2020 hubo una disminución notable al 43.21% de deuda por cancelar en el largo plazo en comparación al patrimonio esto nos podría indicar un margen bueno.

Endeudamiento total: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. para el año 2019 contaba con un 70.34% y para el año 2020 cuenta con un

endeudamiento total del 60.17% sobre el total de sus activos, esta diferencia, de esta manera se está aproximando a las razones más óptimas.

Apalancamiento: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. en comparación al año 2019 contaba con 337.11% y para el año 2020 con 251.07%, esto nos demuestra que el activo se incrementó en comparación al año anterior esto es buena señal para la empresa.

Endeudamiento de activo fijo: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. cuenta para el año 2019 con un 53.07% y para el año 2020 hubo una disminución y tiene un 33.29% de deuda esto se debe a que se incrementó sus inmuebles, maquinarias y equipos es la razón de su incremento.

Cobertura Gastos financieros: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. tiene una utilidad operativa para el año 2019 de 56.43%, esta razón se incrementó en comparación al del año 2020, que se obtuvo un 62.48%, dicho resultado nos indica que la empresa puede cubrir sus gastos financieros, es decir puede cubrir un préstamo.

Tabla 14. Análisis de ratios de rentabilidad

Ratios de Rentabilidad	Fórmula	2019		2020	
Rentabilidad Patrimonial	Utilidad Neta	S/.394,032.00	6.42%	S/.548,746.00	7.60%
	Patrimonio	S/.6,139,910.00		S/.7,223,585.00	
Rentabilidad de los Activos	Utilidad Neta	S/.394,032.00	1.90%	S/.548,746.00	3.03%
	Activo Total	S/.20,698,415.00		S/.18,136,023.00	

Fuente: Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN:

Rentabilidad patrimonial: La utilidad neta que la empresa Rentas & Servicios S.A.C. generó para el 2020 es del 7.60% sobre el patrimonio de la empresa, es así que podemos observar que la efectividad de la empresa se ha incrementado a comparación del año 2019 que se tenía un 6.42%, este indicador es positivo para la empresa y se da gracias a los ingresos de la misma que logra que incrementen los resultados acumulados, midiéndose la productividad de los capitales propios de la empresa.

Rentabilidad de activos: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. muestra que tan positivo anda la utilidad neta frente al activo total, para lo cual en el año 2019 teníamos un 1.90% y para el año 2020 tenemos un 3.03% observándose un incremento.

Tabla 15. Análisis de ratios de gestión

Ratios de Gestión	Fórmula	2019		2020	
Rotación del Activo Total	Ventas Netas	S/.8,815,290.00	0.43	S/.7,883,577.00	0.43
	Total Activo	S/.20,698,415.00		S/.18,136,023.00	
Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales	Ventas Netas	S/.8,815,290.00	3.96	S/.7,883,577.00	2.96
	Cuentas por Cobrar Comerciales	S/.2,228,492.00		S/.2,666,822.00	
Días de Cuentas por Cobrar	360	360	91	360	122
	N° de veces de rotación	3.96		2.96	
Rotación de Cuentas por Pagar	Compras	-S/ 8,038,440.00	17.77	-S/ 8,431,486.00	64.65
	Cuentas por Pagar Comerciales	S/ 452,374.00		S/ 130,409.00	
Días de Cuentas por Pagar	360	360	20	360	6
	Rotacion de Cuentas por pagar	17.77		64.65	

Fuente: Elaboración Propia

INTERPRETACIÓN:

Rotación del Activo Total: La rotación del activo total para el año 2019 obtuvo un 0.43 veces mientras que para el 2020 se obtuvo un 0.43 veces se puede observar que no hubo una variación notable.

Rotación de cuentas por cobrar comerciales: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. para el año 2019 tenía una rotación de 3.96 es decir de 4 veces al año y para el año 2020 se obtuvo una rotación de 2.96 es decir de 3 veces al año lo que quiere dar a conocer que sus cuentas por cobrar no fueron mucho más rápidas, es decir la rotación de las cuentas por cobrar han sufrido una caída.

Días de cuentas por cobrar: la empresa Rentas & Servicios S.A.C. para el año 2019 demoraba 91 días para realizar sus cobranzas, lo cual para el año 2020 demoro 122 días para llevar a cabo sus cobranzas por lo que hay que poner énfasis en este punto.

Rotación de cuentas por pagar: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. durante el periodo del año 2019 ha rotado 17.77 es decir 18 veces al año sus cuentas por pagar y para el año 2020 ha rotado en un 64.65 es decir 65 veces sus cuentas por pagar lo cual esto nos indicaría que sus cuentas por pagar serían más rápidas.

Días de cuentas por pagar: La empresa Rentas & Servicios S.A.C. para el año 2019 en cuanto a la rotación de sus cuentas por pagar se demoraba 20 días y en cuanto al año 2020 la rotación de sus cuentas por pagar es de 6 días observando una notable mejoría lo que significa que se fueron cubriendo mucho más rápido las deudas.

CONCLUSIONES

1. De acuerdo al objetivo general se concluye que al analizar los estados financieros de la empresa Rentas & Servicios S.A.C. mediante el análisis comparativo de los períodos 2019 y 2020, si influye en la toma de decisiones ya que mediante los análisis realizados y los resultados obtenidos se ayuda a la empresa al momento de tomar la mejor decisión detectando cuáles son sus necesidades y así lograr los objetivos propuestos por la empresa.

2. De acuerdo al objetivo específico N° 1 se analizaron los estados financieros de la empresa Rentas & Servicios S.A.C. mediante el análisis vertical y horizontal de los años 2019 y 2020 verificándose lo siguientes resultados más significativos:
 - a. Mediante el análisis vertical realizado al Estado de Situación Financiera las cuentas por cobrar a terceros para el año 2019 tuvo un 10.77% y para el año 2020 está representado por el 14.70 % del total de activos, otra cuenta con una importante participación es el inmueble, maquinaria y equipo siendo para el año 2019 un 58.51% y para el año 2020 está representado por el 107.27% del total de activos.

En cuanto al pasivo más el patrimonio la participación más importante son las cuentas por pagar comerciales para el año 2019 se tenía un

2.19% y para el año 2020 representan el 0.72% del total pasivo, siendo favorable para la empresa.

b. Según el análisis vertical realizado al Estado de Resultados se pudo observar que la utilidad neta tiene una participación para el año 2019 del 4.47% mientras que para el año 2020 está representado por el 6.96% del total de ventas.

c. En cuanto al análisis horizontal realizado al Estado de Situación Financiera La cuenta de los inmuebles maquinarias y equipo obtuvo un incremento de S/ 7,342,698.00 soles, representado por el 60.63%, lo cual es favorable para la empresa.

Según el pasivo más el patrimonio las cuentas por pagar comerciales terceros disminuyeron en S/ 321,965.00 soles, representado por el 71.17%.

d. En cuanto al análisis horizontal al Estado de Resultados se puede observar que la utilidad neta del ejercicio aumentó en S/ 154,714.00 soles, representado por el 39.26% de variación.

3. De acuerdo con el objetivo específico N° 2 se aplicaron los ratios financieros realizados a la empresa Rentas & Servicios S.A.C. observándose lo siguiente:

a. En cuanto a los ratios de liquidez aplicados a los años 2019 y 2020 ha mostrado un incremento en la prueba ácida ya que para el año

2019 contaba con S/1.11 soles y para el 2020 este se incrementó a S/ 1.66 soles pudiendo la empresa afrontar sus deudas a corto plazo.

- b. En cuanto a los ratios de solvencia aplicados a los años 2019 y 2020 se puede observar que hubo una disminución, demostrando que la empresa es solvente ya que los resultados nos indica que la empresa puede cubrir sus gastos financieros, es decir puede cubrir prestamos tanto en el corto como en el largo plazo.
- c. En cuanto a los ratios de rentabilidad aplicados a los años 2019 y 2020 se puede observar que hubo un aumento demostrando que la empresa es rentable, ya que logra que incrementen los resultados acumulados.
- d. En cuanto a los ratios de gestión aplicados a los años 2019 y 2020 se puede observar que la rotación de las cuentas por cobrar han sufrido una pequeña disminución y en cuanto a los días de cuentas por cobrar para el año 2019 demoraba 91 días para realizar sus cobranzas y para año 2020 demoró 122 días por lo que hay que poner énfasis en este punto.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda realizar las comparaciones financieras si es posible cada semestre para ver en qué situación se encuentra la empresa y así evaluar si los resultados obtenidos y las decisiones tomadas son las más adecuadas para cumplir con los objetivos propuestos para dicho año.
2. Se recomienda realizar análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros cada vez que estos se elaboren para observar cómo van las variaciones de las cuentas y tomar las mejores decisiones para que la empresa siga marchando adecuadamente.
3. Se recomienda que la empresa aplique con más frecuencia los ratios financieros y así analizar cómo se encuentra la empresa y poder tomar la mejor decisión tanto a corto como a largo plazo.

REFERENCIAS

- Aching Guzmán, C. (2005). *Guía Rápida Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia*. DIGITAL ACROBAT PDF WRITER.
- Alcarria Jaime, J. (2008). *Contabilidad Financiera I*. Universitat Jaume I.
- Andrade Pinelo, A. (Julio de 2017). *Ratios o razones financieras*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2021, de Repositorio Académico UPC:
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/622323>
- Asturias Corporación Universitaria. (2018). *Los Estados Financieros*. Obtenido de https://www.centro-virtual.com/recursos/biblioteca/pdf/contabilidad_financiera/unidad3_pdf4.pdf
- Barajas Novoa, A. (2008). *Finanzas para no Financistas*. Colombia: Pontificia Universidad Javiera.
- Calderón. (2013). *Estados Financieros*. Lima: Laymar.
- Canós Darós, L., Pons Morera, C., Valero Herrera, M., & Maheut, J. (1 de Diciembre de 2021). *Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación*. Obtenido de RiuNet:
<https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/16502/TomaDecisiones.pdf>
- Características de la Toma de Decisiones*. (5 de Agosto de 2011). Recuperado el 26 de Noviembre de 2021, de Toma de Decisiones:
<http://wwwsimonrodriguez.blogspot.com/2011/05/caracteristicas-de-la-toma-de.html>

Características de los estados financieros. (14 de Abril de 2020). Recuperado el 27 de Octubre de 2021, de Economipedia:

<https://economipedia.com/definiciones/caracteristicas-de-los-estados-financieros.html>

Carhuajulca Vallejos, C. E. (2018). *Análisis de los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones en Boticas y Salud S.A.C. Chiclayo 2016 – 2017 [Tesis de Titulación, Universidad Señor de Sipán].*

Repositorio Institucional. Obtenido de

<https://hdl.handle.net/20.500.12802/5718>

Carme Viladecanes, N. A. (2010). *Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo* . Barcelona: Profit Editorial.

Caro, L. (14 de Agosto de 2017). *¿Cuáles son los Elementos de los Estados Financieros?* Recuperado el 28 de Noviembre de 2021, de Lifeder:

<https://www.lifeder.com/elementos-estados-financieros/>

Concha, P. (1998). *Evaluación de los Estados Financieros.* Lima: Universidad del Pacífico.

Corporación Peru Contable Empresa. (11 de Diciembre de 2020). *Ratios de Cuentas por Cobrar y Pagar | Empresa.* Recuperado el 30 de Noviembre de 2021, de Perú Contable:

<https://www.perucontable.com/empresa/ratios-de-cuentas-por-cobrar-y-pagar/>

Cueva Apaza, V. R. (2018). *Análisis de los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la Empresa MOTORAQP S.A.C. - 2017 [Tesis de Titulación, Universidad Nacional de*

San Agustín de Arequipa]. Repositorio Institucional. Obtenido de
<http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/8858>

Fajardo Ortiz, M., & Soto González, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Ecuador: UTMACH.

García Restrepo, J. (2013). *Estados Financieros Consolidación y Métodos de Participación*. Colombia: Ecoe Ediciones.

Gitman. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014).

Metodología de la Investigación. México: McGRAW-HILL /

Interamericana Editores, S.A. Obtenido de

<https://drive.google.com/file/d/0B7fKI4RAT39QeHNzTGh0N19SME0/view?resourcekey=0-Tg3V3qROROH0Aw4maw5dDQ>

Hernández, D. (2011). *Análisis e interpretación de estados financieros*.

Recuperado el 30 de Noviembre de 2021, de Monografias.com:

<https://www.monografias.com/trabajos103/analisis-e-interpretacion-de-estados-financieros/analisis-e-interpretacion-de-estados-financieros2.shtml>

Horace R. Brock, C. E. (1987). *Contabilidad Principios y Aplicaciones*. España:

Reverte.

Iberinform. (15 de Abril de 2021). *¿Qué es el ratio de apalancamiento?*

Recuperado el 30 de Noviembre de 2021, de Iberinform.es:

<https://www.iberinform.es/noticias/detalle/que-es-ratio-de-apalancamiento-financiero-y-como-se-calcula>

Jiménez, C. (2019). *FCA- UNAM Análisis e Interpretación de Estados*

Financieros. Recuperado el 29 de Noviembre de 2021, de

Academia.edu:

[https://www.academia.edu/39782153/FCA_UNAM_An%C3%A1lisis_e_I
nterpretaci%C3%B3n_de_Estados_Financieros](https://www.academia.edu/39782153/FCA_UNAM_An%C3%A1lisis_e_I
nterpretaci%C3%B3n_de_Estados_Financieros)

Lara. (2013). *Análisis de los Estados Financieros*. México: Trillas S.A. de CV.

Limitaciones de los estados financieros de las empresas. (27 de Junio de

2018). Recuperado el 27 de Noviembre de 2021, de ClickBalance:

[https://clickbalance.com/blog/contabilidad-y-administracion/limitaciones-
de-los-estados-financieros/](https://clickbalance.com/blog/contabilidad-y-administracion/limitaciones-
de-los-estados-financieros/)

Maps, G. (2014). Obtenido de

[https://www.google.com/maps/place/C.+Sucre+205,+Arequipa+04001/@
-16.3989631,-](https://www.google.com/maps/place/C.+Sucre+205,+Arequipa+04001/@
-16.3989631,-)

[71.5387899,3a,75y,237.18h,86.44t/data=!3m6!1e1!3m4!1sVK71DvWdF
FeugtYHtAQSIA!2e0!7i13312!8i6656!4m5!3m4!1s0x91424a5988f6f10b:0
x9e4f240b9ace4cdc!8m2!3d-16.3990696!4d-71.5388881](https://www.google.com/maps/place/C.+Sucre+205,+Arequipa+04001/@-16.3989631,-71.5387899,3a,75y,237.18h,86.44t/data=!3m6!1e1!3m4!1sVK71DvWdF
FeugtYHtAQSIA!2e0!7i13312!8i6656!4m5!3m4!1s0x91424a5988f6f10b:0
x9e4f240b9ace4cdc!8m2!3d-16.3990696!4d-71.5388881)

Melgoza, F. (2013). *NORMATIVIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS - ppt*

descargar. Recuperado el 5 de Diciembre de 2021, de SlidePlayer:

<https://slideplayer.es/slide/4172951/>

Mendoza, J. (2019). *FACULTAD DE CONTADURÍA Y CIENCIAS*

ADMINISTRATIVAS FINANZAS I ESTADOS FINANCIEROS Principales

Estados Financieros. Recuperado el 26 de Octubre de 2021, de

Academia.edu:

https://www.academia.edu/11094074/FACULTAD_DE_CONTADUR%C3

%8DA_Y_CIENCIAS_ADMINISTRATIVAS_FINANZAS_I_ESTADOS_FI
NANCIEROS_Principales_Estados_Financieros

Moody, P. (1991). *Toma de Decisiones Gerenciales*. Colombia: McGRAW-HILL
LATINOAMERICANA.

Moreno, J. (2006). *Estados Financieros Análisis e Interpretación*. México:
Continental.

Ramírez, H. (12 de Agosto de 2020). *El proceso de toma de decisiones en una
empresa*. Recuperado el 5 de Diciembre de 2021, de Grupo Atico34:
[https://protecciondatos-lopd.com/empresas/proceso-toma-de-decisiones-
en-una-empresa/#Tipos_de_decisiones_a_tomar_en_una_empresa](https://protecciondatos-lopd.com/empresas/proceso-toma-de-decisiones-en-una-empresa/#Tipos_de_decisiones_a_tomar_en_una_empresa)

Redactores Profesionales. (22 de Abril de 2021). *¿Cuáles son las
Características de la Toma de Decisiones?* Recuperado el 6 de
Diciembre de 2021, de Características:
[https://www.caracteristicasdel.com/educacion/caracteristicas_de_la_toma
de_decisiones.html](https://www.caracteristicasdel.com/educacion/caracteristicas_de_la_toma_de_decisiones.html)

Ricra Milla, M. (11 de Mayo de 2018). *Análisis financiero en las empresas*.
Recuperado el 2 de Diciembre de 2021, de Academia.edu:
[https://www.academia.edu/36611596/Analisis_financiero_en_las_empre
sas_FREELIBROS_ORG](https://www.academia.edu/36611596/Analisis_financiero_en_las_empresas_FREELIBROS_ORG)

Rimarachin Mondragón, M., & Quispe Tapia, W. (2019). *Análisis e
interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en
la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-
2017 [Tesis de Titulación, Universidad Nacional de San Martín]*.

Repositorio Institucional. Obtenido de <http://hdl.handle.net/11458/3466>

Roman Fuentes, J. (2006). *Estados Financieros Basicos*. México: Ediciones

Fiscales ISEF. Obtenido de

<https://www.yumpu.com/es/document/read/63809194/estados-financieros-basicos-cp-juan-carlos-roman-fuentes>

Tamayo y Tamayo, M. (2003). *El Proceso de la Investigación Científica*.

México: Limusa S.A. Obtenido de

https://www.academia.edu/29308889/Tamayo_Mario_El_Proceso_De_La_Investigacion_Cientifica_pdf

Toma de decisiones. (19 de Abril de 2006). Recuperado el 25 de Noviembre de 2021, de Wikipedia: https://es.wikipedia.org/wiki/Toma_de_decisiones

Toma de Decisiones. (5 de Agosto de 2021). Recuperado el 6 de Diciembre de 2021, de Concepto: <https://concepto.de/toma-de-decisiones/>

Unidad 2 Los estados financieros. (28 de Noviembre de 2021). Obtenido de

Catálogo de recursos SCALA:

https://gc.scalahed.com/recursos/files/r157r/w12827w/AnalsInterprEdosFin_Unidad2.pdf

ANEXOS



FICHA RUC : 20498307699 RENTAS & SERVICIOS S.A.C.

Número de Transacción : 41345367

CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: RENTAS & SERVICIOS S.A.C.
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	: 14/08/2002
Fecha de Inicio de Actividades	: 14/08/2002
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0051 - I.R.AREQUIPA-PRICO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 10/02/2017
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 10/02/2017),BOLETA (desde 07/04/2017), (desde 21/09/2017)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 7710 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES
Actividad Económica Secundaria 1	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 2	: 0150 - CULTIVO DE PRODUCTOS AGRÍCOLAS EN COMBINACIÓN CON LA CRÍA DE ANIMALES (EXPLOTACIÓN MIXTA)
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: IMPORTADOR
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: 54 - 286314
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: - - 959370984
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: rentas@rentasysservicios.com
Correo Electrónico 2	: -

Domicilio Fiscal

Actividad Economica	: 7710 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES
Departamento	: AREQUIPA
Provincia	: AREQUIPA
Distrito	: AREQUIPA
Tipo y Nombre Zona	: -
Tipo y Nombre Vía	: CAL. SUCRE
Nro	: 205A
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: ALTOS
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: -

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	: 02/10/2002
Número de Partida Registral	: -
Tomo/Ficha	: 11014533
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
País de Origen del Capital	: -

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	14/08/2002	-	-	-
IMP.TEMPORAL A LOS ACTIV.NETOS	01/03/2012	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	31/03/2003	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	31/03/2003	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	31/03/2003	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/11/2003	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -29530452	HIDALGO QUENAYA ZOILA HAYDEE	GERENTE	27/06/1960	31/01/2009	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	---- ANEXO SOGAY S/N	AREQUIPA AREQUIPA YARABAMBA	04 - -	-	

Establecimientos Anexos

Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	AGENCIA	-	AREQUIPA AREQUIPA LA JOYA	CAR. LATERAL 7 Mz -- Lote 12	-	PROPIO
0002	SUCURSAL	-	LA LIBERTAD TRUJILLO VICTOR LARCO HERRERA	SEC. MONTEVIDEO DE BUENOS AIRES SUR AV. DOS DE MAYO 1300	-	PROPIO

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás