



# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

## **“ANALISIS ECONOMICO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA RESPUESTOS AUTO PERU CARS EIRL, CAJAMARCA 2022 -2023”**

**Tesis para optar al título profesional de:**

**Contador Público**

### **Autores:**

Anderson Paul Reyes Castañeda

Lesly Alexandra Rodriguez Vasquez

### **Asesora:**

Dra. CPC Elena Jesús Alvarado Cáceres

<https://orcid.org/0000-0001-5532-860X>

Cajamarca - Perú

2025

### JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	<b>JOBERTH VARGAS FIGUEROA</b>
	Nombre y Apellidos

Jurado 2	<b>JOSÉ LUIS VASQUEZ CORREA</b>
	Nombre y Apellidos

Jurado 3	<b>ELENA JESUS ALVARADO CACERES</b>
	Nombre y Apellidos

## Informe de Similitud



Página 2 of 110 - Descripción general de Integridad

Identificador de la entrega tm:old::1-3288308797




### 20% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

#### Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Coincidencias menores (menos de 8 palabras)

#### Fuentes principales

- 19%  Fuentes de Internet
- 3%  Publicaciones
- 8%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

#### Marcas de integridad

##### N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitan distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

### **Dedicatoria**

A Dios por ser el creador y el soporte fundamental para la conclusión de este trabajo de investigación.

A mis padres, a mi hija y a mi esposo por el apoyo brindado desde el día uno de mi carrera profesional hasta este término final de la misma.

*Lesly Rodríguez*

A Dios por brindarnos la sabiduría necesaria, en nuestros procesos de estudios y la vida, encaminando a cumplir nuestro objetivo trazado.

A mi padre Isaac Reyes que desde el cielo me cuida y me brinda el soporte necesario para concluir mi carrera profesional.

A mi madre, hermano y abuelo por su apoyo a lo largo de mi vida universitaria hasta la conclusión de la misma.

*Paul Reyes*

### **Agradecimiento**

A cada docente que entro a nuestras aulas a lo largo de la carrera, que nos brindaron conocimiento y aprendizajes de una forma excelente para lograr un buen desempeño en la profesión

A nuestra asesora, por su guía, correcciones y sostenimiento a lo largo de este proceso de investigación.

## Tabla de contenidos

JURADO EVALUADOR .....	2
Informe de Similitud.....	3
Dedicatoria .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Agradecimiento .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Tabla de contenidos .....	6
ÍNDICE DE FIGURAS .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
RESUMEN.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN .....	10
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA .....	38
CAPÍTULO III: RESULTADOS .....	47
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES .....	70
REFERENCIAS .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
ANEXOS.....	88

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b>	Análisis Vertical y Horizontal de la Empresa Auto Perú Cars EIRL.....	47
<b>Tabla 2</b>	Análisis del Estado de Resultados de la Empresa Auto Perú Cars EIRL.....	49
<b>Tabla 3</b>	Análisis de los indicadores de gestión financiera.....	51
<b>Tabla 4</b>	Análisis del Balance General Comparativo (2022 – 2023).....	55
<b>Tabla 5</b>	Estado de Resultados Comparativo (2022 – 2023) .....	57
<b>Tabla 6</b>	Análisis Simplificado del Flujo de Efectivo (2022-2023).....	58
<b>Tabla 7</b>	Indicadores de Liquidez.....	59
<b>Tabla 8</b>	Indicadores de Rentabilidad .....	60
<b>Tabla 9</b>	Indicadores de Solvencia .....	61
<b>Tabla 10</b>	Indicadores de Eficiencia o Actividad.....	61
<b>Tabla 11</b>	Valor Económico Agregado (EVA) periodo 2022 – 2023 .....	62
<b>Tabla 12</b>	Análisis Vertical del Balance General (2022 – 2023).....	63
<b>Tabla 13</b>	Análisis Horizontal del Balance General (2022 – 2023).....	64
<b>Tabla 14</b>	Análisis Vertical del Estado de Resultados (2022 – 2023) .....	65
<b>Tabla 15</b>	Análisis Horizontal del Estado de Resultados (2022 – 2023).....	66
<b>Tabla 16</b>	Análisis FODA Financiero de Auto Perú Cars EIRL.....	67

<b>Tabla 17</b>	Factores Económicos del Entorno 2023 que Afectan a la Empresa .....	68
<b>Tabla 18</b>	Recomendaciones para la Mejora Financiera de Auto Perú Cars EIRL.....	69
<b>Tabla 19</b>	Estado de Situación Financiera 2022 de empresa Auto Perú Cars EIRL.....	94
<b>Tabla 20</b>	Estado de Situación Financiera 2023 de empresa Auto Perú Cars EIRL.....	96
<b>Tabla 21</b>	Estado de Resultados 2022 de la Empresa Auto Perú Cars EIRL.....	97
<b>Tabla 22</b>	Estado de Resultados 2023 de la Empresa Auto Perú Cars EIRL.....	98

## Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo Realizar un análisis económico y financiero integral de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, descriptivo y analítico, utilizando como fuente de información los estados financieros de los años 2022 y 2023, específicamente el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados. Los resultados obtenidos revelan una reducción del 10.87% en los activos totales, una disminución del 23.47% en los pasivos totales y un incremento del 19.50% en el patrimonio neto, lo que indica una mayor dependencia del financiamiento propio. Al evaluar los indicadores financieros mediante el sistema DuPont y el Valor Económico Agregado (EVA), se identificó que el rendimiento sobre el patrimonio (ROE) cayó del 20.09% en 2022 al 16.32% en 2023, reflejando una menor eficiencia en la gestión del capital propio. No obstante, a pesar de esta disminución en la rentabilidad del patrimonio, las ventas continuaron generando un margen de beneficio significativo, lo que resultó en un EVA positivo de S/ 65,922.30. El estudio concluye proporcionando información clave que permitirá a la empresa optimizar la gestión de sus recursos financieros, valorar de manera más efectiva sus cuentas y adoptar estrategias preventivas para evitar una mayor disminución en el beneficio neto, el cual registró una variación negativa del 2.94%. Finalmente, se destaca un incremento del 1.17% en la rentabilidad sobre ventas (RSV), lo que indica que por cada S/ 1 generado en ingresos, la empresa obtuvo S/ 1.17 de ganancia para sus inversionistas.

**Palabras Clave:** Indicadores Financieros, Análisis Económico, Análisis Financiero, Inversión.

## CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

### 1.1 Realidad problemática

Durante los últimos tiempos, las organizaciones han implementado diversas estrategias para gestionar sus finanzas, muchas veces calculando sobre criterios empíricos o decisiones intuitivas. Sin embargo, la creciente complejidad del entorno económico y la competencia global hacen imprescindible un control financiero estructurado y basado en análisis rigurosos. Solo mediante una gestión financiera eficiente es posible tomar decisiones estratégicas que garanticen la sostenibilidad y el crecimiento de las organizaciones.

El sector de repuestos automotrices enfrenta grandes desafíos en un contexto de globalización. La competencia con productos importados, especialmente de Asia, es cada vez más intensa debido a los menores costos de producción en estos países (KPMG, 2023). Además, situaciones como la crisis sanitaria del COVID-19, han tenido repercusiones en la demanda de repuestos, generando disrupciones en la lógica de abastecimiento y una disminución en la fabricación de automóviles a escala global (Fondo Monetario Internacional, 2023). En este escenario, las empresas del sector deben fortalecer su estructura financiera y optimizar sus operaciones para mantenerse competitivas.

En el caso específico de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL, ubicada en Cajamarca, el análisis económico y financiero realizado para el periodo 2023-2022, revela importantes hallazgos. Según Rodríguez (2022), la estabilidad económica resulta esencial para valorar su solvencia inmediata y establecer si su estructura financiera es

apropiada para mantener una expansión sostenida en el tiempo. En este sentido, el estudio muestra que la empresa ha enfrentado desafíos financieros, reflejados en la reducción de sus ventas netas y la disminución de su utilidad neta respecto al año anterior.

A nivel nacional, el Perú ha experimentado una desaceleración económica debido a factores internos, como la inestabilidad política y social, y externos, como los efectos postpandemia. Esta situación ha impactado directamente en el poder adquisitivo de los consumidores, reduciendo la demanda de repuestos automotrices, especialmente aquellos dirigidos a vehículos usados o fuera del segmento de autos nuevos (Banco Central de Reserva del Perú, 2023).

Por otro lado, Carbajal (2021) resalta que el sector automotriz es altamente competitivo, con numerosos proveedores globales que buscan diferenciarse a través de servicios de valor agregado. En este sentido, Gómez (2021) enfatiza la importancia de la adopción de herramientas tecnológicas innovadoras para mejorar la administración contable y financiera. La digitalización y el uso de herramientas automatizadas no solo mejoran la eficiencia administrativa, sino que también permiten una mejor toma de decisiones estratégicas basada en datos confiables y en tiempo real.

El análisis realizado a la empresa de Repuestos Auto Perú Cars EIRL evidencia que muchas decisiones financieras han sido tomadas sin un sustento analítico sólido, lo que ha generado fluctuaciones en su desempeño económico. La organización ha evidenciado una contracción en su margen de utilidad y una menor rentabilidad sobre su inversión (ROI), lo que indica la necesidad de revisar su estructura de costos operativos y fortalecer la eficiencia en la administración de sus activos. Además, el cálculo del Valor Económico Agregado (EVA) muestra un resultado negativo en 2023, lo que sugiere que la

rentabilidad obtenida no ha sido suficiente para cubrir el costo del financiamiento de capital.

Dado este panorama, es fundamental que la organización adopte estrategias basadas en un análisis financiero riguroso, evitando decisiones intuitivas o desinformadas que puedan comprometer su sostenibilidad a largo plazo. Implementar un enfoque estructurado, considerando las proyecciones del mercado y el impacto de los factores macroeconómicos, permitirá a Repuestos Auto Perú Cars EIRL optimizar sus niveles de rentabilidad y consolidar su expansión en un mercado competitivo (Gómez, 2020).

Para una mejor comprensión y profundización en el tema, se ha considerado pertinente incluir investigaciones relacionadas con la presente investigación, tanto a nivel internacional, nacional como local. A continuación, se describen dichas investigaciones:

García (2021) en su investigación propuso evaluar la información financiera para la toma de decisiones gerenciales en pequeñas empresas españolas. Para ello, desarrolló una investigación con enfoque descriptivo y cuantitativo, utilizando datos financieros de una muestra de 40 empresas de este tipo. Los hallazgos del estudio demostraron que la aplicación adecuada de herramientas del uso adecuado del análisis financiero fortalece los procesos de decisión dentro de las empresas y repercute de forma positiva en su desempeño económico. En consecuencia, se concluye que el análisis financiero constituye un recurso clave para incrementar la composición competitiva y los resultados económicos de las pymes en el entorno empresarial español.

Peterson (2020) en su tesis *Financial analysis and corporate sustainability in Latin American companies*, examina como se vincula el análisis financiero y la sostenibilidad

corporativa en compañías de Brasil, ARGENTINA Y Chile, a través de estrategias investigativas de carácter cualitativo sustentada en la exploración de diversos estudios de caso. El estudio, que examinó diez empresas, concluye que incorporar criterios de sostenibilidad en el análisis financiero no solo favorece la adopción de prácticas responsables, sino que también se constituye en un elemento clave para optimizar el rendimiento organizacional a largo plazo, demostrando que la integración entre finanzas y sostenibilidad es clave para el éxito duradero en el contexto latinoamericano.

Tanaka (2019) en su investigación titulada *Impact of financial management on the growth of SMEs*, examinó cómo la administración de las finanzas ejerce una influencia significativa en la expansión de las pymes en Japón. Mediante un enfoque cuantitativo basado en encuestas aplicadas a 50 PYMES japonesas, el estudio reveló que una adecuada administración de las finanzas tiene un impacto directo en su desarrollo económico. La principal conclusión señala que aquellas empresas que adoptan prácticas financieras sólidas tienden a experimentar un mayor crecimiento y estabilidad, destacando así la importancia de una gestión financiera eficiente como motor clave del progreso empresarial en este sector.

El estudio desarrollado por Rodríguez (2022), presentó como objetivo evaluar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de las Pymes, mediante una investigación con enfoque cuantitativo y un diseño correlacional, se trabajó con una muestra conformada por 60 PYMES ubicadas en Lima, empleando como instrumento principal el examen de sus estados financieros. Los hallazgos revelaron una relación estadísticamente significativa entre la aplicación del análisis financiero y el aumento en la rentabilidad, lo que permitió concluir que aquellas organizaciones que incorporan esta

herramienta en su gestión presentan una mayor probabilidad de optimizar tanto su rentabilidad como su eficiencia operativa.

La investigación desarrollada por García (2020), tuvo como finalidad determinar la influencia del análisis financiero en la rentabilidad de la mencionada empresa durante el periodo de estudio, con un diseño metodológico no experimental, la investigación se sustentó en el análisis de los registros financieros de la empresa. Los hallazgos mostraron una disminución progresiva en las inversiones a largo plazo en activos como inmuebles, maquinaria y equipos, que pasaron del 14% del total de activos en 2015 al 5% en 2017. Asimismo, se observó que el principal origen del financiamiento fue el patrimonio, alcanzando el 91% en 2016 y el 89% en 2017. A pesar de que las ventas se mantuvieron en niveles altos, los costos de ventas también fueron significativos, alcanzando el 57% en el año 2017. En términos de rentabilidad, los indicadores financieros señalaron que el 2015 fue el año más favorable, con un rendimiento del 54% sobre el patrimonio, mientras que en 2016 hubo una caída significativa y en 2017 se registró una recuperación parcial con un rendimiento del 48% sobre los activos. No obstante, los niveles obtenidos no superaron los registrados en 2015, evidenciando la importancia del análisis financiero como un instrumento fundamental para evaluar la condición económica de la empresa, prever posibles tendencias y adoptar decisiones estratégicas que favorezcan su rendimiento y permanencia a largo plazo.

Herrera (2024) en su estudio desarrollado en el sector comercial de Moquegua, tuvo como objetivo determinar cómo el análisis financiero influye en la rentabilidad de una empresa comercial en dicha región, con el propósito de revelar su verdadera situación económica. "La investigación, de enfoque cualitativo y naturaleza descriptiva, adoptó un

diseño etnográfico que contempló el examen de los estados financieros correspondientes a los años 2021 y 2022, complementado con entrevistas realizadas a directivos y contadores de la empresa. Los resultados revelaron que la falta de un análisis financiero regular limita el entendimiento preciso de la situación real de la organización, afectando de manera negativa su rentabilidad. Se constató que, al aplicar indicadores financieros como los de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, se logró una comprensión más precisa de las debilidades económicas, entre ellas la escasez de recursos y la imposibilidad de cumplir con compromisos externos. En síntesis, Herrera subraya que el uso sistemático de ratios financieros es esencial para evaluar la condición de la empresa, tomar decisiones estratégicas bien fundamentadas y definir acciones concretas orientadas a mejorar su rentabilidad y sostenibilidad.

La tesis desarrollada por Echevarría (2021), mostró como objetivo determinar de cómo el análisis de los estados financieros impacta en la rentabilidad de una empresa ubicada de Villa María del Triunfo. Con enfoque cuantitativo, no experimental y nivel descriptivo, consideró una muestra de 12 empleados. Para la recolección de datos se emplearon encuestas estructuradas mediante dos cuestionarios que abordaban las variables de análisis de los estados financieros específicamente el estado de situación financiera y el estado de resultados y la rentabilidad, evaluada a través de la rentabilidad sobre ventas y la rentabilidad económica. El análisis estadístico fue el coeficiente rho de Spearman el cual permitió confirmar una relación positiva entre el análisis financiero y la rentabilidad. A partir de estos resultados, se concluyó que una adecuada organización del análisis financiero, así como la implementación de nuevas estrategias basadas en dichos informes, contribuyen significativamente a una toma de decisiones más eficaz, favoreciendo el desempeño económico de la empresa.

La tesis de Lecca (2020) cuyo propósito fue evaluar cómo el Análisis Económico-Financiero impacta en la toma de decisiones gerenciales de una empresa. La investigación fue cuantitativa, aplicada y nivel explicativo-descriptivo, no experimental transversal. Los resultados indicaron que el endeudamiento de la empresa incrementó debido a nuevas inversiones en activos. Sin embargo, la empresa carecía de capacidad económica y financiera suficiente para cumplir con sus obligaciones. A partir de estos hallazgos, se concluyó que el análisis económico-financiero tuvo una influencia positiva y significativa del 95.2% en la toma de decisiones gerenciales, evidenciando la relevancia de este análisis para una gestión empresarial eficaz y fundamentada.

Finalmente, en el trabajo presentado por Leyva y Paredes (2021) el objetivo fue conocer de qué manera el análisis económico-financiero influye en las decisiones de inversión de una empresa de Cajamarca. La investigación fue no experimental, de carácter teórico, se logró determinar la realidad económica y financiera de la empresa, para que la gerencia pudiera tomar decisiones de inversión fundamentadas en información precisa y confiable. Durante el estudio, se registraron resultados negativos en cuanto a rentabilidad, liquidez y solvencia, debido a la pandemia mundial. En conclusión, la realización de un análisis económico-financiero permitió conocer el estado histórico y presente de la empresa, facilitando la toma de decisiones de inversión más acertadas.

A continuación, se aborda los conceptos fundamentales vinculados a las variables en análisis.

La teoría financiera tradicional se centra en la gestión eficiente de los recursos financieros con la finalidad de optimizar el valor de la empresa. Esta teoría sostiene que las decisiones de inversión, financiamiento y distribución de utilidades son fundamentales

para el desempeño económico-financiero de una organización. En este sentido, el análisis de razones financieras, el control del capital de trabajo y la evaluación de la rentabilidad transforman en instrumentos fundamentales para la toma de decisiones (Brealey et. al, 2003; Weston y Brigham, 2005).

La teoría de la empresa, planteada por Ronald Coase, explica la existencia de las organizaciones como una forma eficiente de reducir los costos de transacción que surgen al operar en el mercado. Según esta teoría, las empresas buscan optimizar sus recursos internos y lograr una mejor coordinación en sus actividades productivas. En el contexto del análisis económico y financiero, esta teoría permite comprender cómo las decisiones estratégicas internas influyen en el rendimiento general de la empresa (Coase, 1937).

Teoría del Análisis Económico-Financiero, esta teoría establece un enfoque técnico y sistemático para la interpretación de los estados financieros, que permiten analizar la liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia de una empresa. Autores como Gitman y Zutter (2012) y Horngren et al. (2014) resaltan que el análisis financiero es vital para entender la situación real de una organización y tomar decisiones informadas. Esta teoría sustenta el uso de herramientas como el análisis vertical, horizontal y ratios financieros en el estudio del desempeño empresarial.

La teoría de la agencia se basa en la relación entre los propietarios de una empresa y sus administradores, quienes pueden tener intereses diferentes. Según Jensen y Meckling (1976), esta teoría sugiere que, debido a la separación entre propiedad y control, es necesario establecer mecanismos de supervisión para asegurar que las decisiones financieras se alineen con los intereses de los propietarios. Esta perspectiva es útil para analizar la transparencia financiera y la eficiencia en la gestión de recursos.

La teoría del ciclo económico examina las fluctuaciones en la actividad económica que afectan directamente el comportamiento de las empresas. Según Keynes (1936) y Schumpeter (1939), los ciclos económicos (expansión, recesión, auge y crisis) tienen un impacto significativo en los ingresos, costos y decisiones de inversión de las organizaciones. Esta teoría resulta relevante para contextualizar el entorno económico en el que se desarrolló la empresa durante el año 2023, permitiendo interpretar mejor sus resultados financieros.

De acuerdo a Rodríguez (2021), menciona que la información financiera se refiere al análisis de los flujos de efectivo y las inversiones de una entidad, además de asistir en la planificación de operaciones lo cual es el soporte para la toma de decisiones que le facilitan a alcanzar una rentabilidad. Es relevante a nivel empresarial debido a la elección de inversión, valoración de riesgos financieros, anticipar las ganancias y créditos a corto plazo.

Gómez (2021) sostiene que la información financiera debe tener un valor significativo, ofreciendo los datos más relevantes acerca de la organización. Para ello, los elementos económicos deben ser seleccionados cuidadosamente, de forma que el usuario pueda interpretar adecuadamente el contenido y tomar decisiones acertadas. Asimismo, resalta la importancia de que esta información sea confiable, es decir, que esté compuesta por datos reales, sin manipulaciones, y que pueda ser verificada en cualquier momento. Esto requiere que se base en hechos concretos y no en percepciones subjetivas. Además, para cumplir con su función, la información debe ser comprensible para quienes la reciben, ya que solo así podrá contribuir efectivamente al proceso de toma de decisiones.

Según Hernández y Pérez (2020), afirman que el análisis financiero es una

herramienta clave para conservar una visión actualizada de la situación de cualquier organización. Gracias a este procedimiento, es posible identificar áreas problemáticas o puntos débiles dentro de la empresa, lo que facilita la implementación de estrategias y acciones correctivas adecuadas. Al mismo tiempo, contribuye al aumento de la productividad. Este tipo de análisis resulta indispensable para garantizar la competitividad y la sostenibilidad de la organización a lo largo del tiempo.

A nivel empresarial, el análisis financiero y la rentabilidad son dos elementos fundamentales para evaluar el desempeño y tomar decisiones estratégicas acertadas en una empresa. Martínez y López (2022), indica que el análisis financiero permite interpretar los estados financieros de una organización, identificando sus fortalezas y debilidades, mientras que la rentabilidad refleja la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de sus operaciones. Ambos conceptos no solo son esenciales para evaluar la salud financiera de la empresa, sino que también son indicadores clave de su sostenibilidad a largo plazo. A continuación, se desarrollarán las principales teorías relacionadas con las variables de estudio, con el fin de proporcionar una base sólida para el análisis de la rentabilidad en la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., ubicada en Cajamarca, Perú.

Los métodos de análisis económico-financiero comprenden un conjunto de herramientas y enfoques que ayudan a evaluar el desempeño de una organización de manera integral. Este tipo de análisis implica la aplicación de diversas metodologías y modelos, tanto clásicos como contemporáneos, con el objetivo de interpretar la situación financiera y económica de la organización. Por un lado, se utilizan enfoques tradicionales que han sido ampliamente probados en la práctica empresarial, y por otro, se incorporan

técnicas modernas que aprovechan los avances en inteligencia artificial y ciencia de datos, permitiendo así una evaluación más precisa, dinámica y adaptada al entorno actual.

Los métodos tradicionales han desempeñado un papel crucial en el análisis económico-financiero, siendo los modelos de \*benchmarking\* financiero una de las herramientas más utilizadas para evaluar el desempeño de las empresas dentro de un mismo sector. Estos modelos permiten comparar indicadores clave, como la rentabilidad y la eficiencia operativa, con el fin de identificar fortalezas, debilidades y oportunidades de mejora (Özcan, 2024). En el caso específico del sector de repuestos automotrices, este tipo de análisis resulta especialmente útil para contrastar el desempeño de empresas como Repuestos Auto Perú Cars EIRL con el de sus principales competidores, particularmente en lo que respecta a los márgenes de ganancia y los costos operativos, facilitando así una visión más clara de su posición en el mercado.

Los métodos de decisión multicriterio como TOPSIS, VIKOR y MOORA permiten clasificar empresas según su desempeño financiero, combinando múltiples factores para generar una evaluación integral (Kartal y Özdil, 2024). Asimismo, modelos de entropía y WASPAS permiten evaluar la estabilidad financiera bajo incertidumbre (Durmuş, 2025).

Modelos modernos de predicción financiera: Como la inteligencia artificial y el análisis de datos han revolucionado la evaluación financiera. Modelos de aprendizaje profundo han demostrado alta precisión en la predicción de la solvencia y el rendimiento financiero futuro de las empresas (Chang et al., 2024)

Un análisis de la resiliencia de las empresas ante crisis económicas, como la pandemia de COVID-19, ha mostrado que aquellas con una mejor estructura financiera

lograron no solo sobrevivir, sino también aprovechar oportunidades de crecimiento (Sabău-Popa et al., 2024). Aplicar este enfoque a Repuestos Auto Perú Cars EIRL permitiría evaluar su capacidad de respuesta ante shocks económicos.

Los indicadores financieros permiten evaluar de manera eficiente el negocio en marcha, lo que es fundamental para lograr la sostenibilidad financiera de las empresas en el largo plazo. Estos indicadores, como la liquidez, la rentabilidad y la solvencia, ofrecen una visión clara de la empresa para cumplir con sus obligaciones y mantener su operatividad bajo condiciones de incertidumbre económica (Murillo y Vélez, 2021)

Para evaluar el tema financiero de la empresa, se deben considerar varios indicadores como: Liquidez la cual mide la capacidad de pago a corto plazo; con respecto a la Rentabilidad, esta evalúa la eficiencia de la empresa en la generación de utilidades; Endeudamiento: analiza el nivel de apalancamiento y riesgos financieros; eficiencia operativa: examina el manejo de costos y generación de ingresos.

Se ha demostrado que factores internos, como la gestión de recursos humanos, pueden afectar directamente la salud financiera de una empresa. Un estudio sobre compañías de valores evidenció que una gestión eficiente del personal financiero mejora significativamente la rentabilidad empresarial (Thi Mo Nguyen et. al, 2024).

Adicionalmente, el tamaño del mercado y la participación en la industria pueden influir en los resultados financieros de las empresas, particularmente en sectores como el de seguros y manufactura (Lament y Bukowski, 2024). Este tipo de análisis podría aplicarse para comprender la posición de Repuestos Auto Perú Cars EIRL en el mercado automotriz de Cajamarca.

Ratios de rentabilidad: estas ratios miden la capacidad de la empresa para generar ganancias en relación con sus ventas, activos o patrimonio neto, lo que ayuda a evaluar su rentabilidad en comparación con otras empresas del mismo sector (De la Cruz y Martínez, 2022).

Ratios de liquidez: ayudan a determinar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Esto es fundamental para medir la solvencia inmediata de la empresa y la eficiencia con la que gestiona sus recursos a corto plazo (Proaño, 2023).

Ratios de solvencia: es un indicador importante que se emplea para evaluar la habilidad de una empresa para afrontar sus compromisos de deuda a largo plazo, y suele ser utilizado por los prestamistas potenciales en el ámbito empresarial (Mira, 2025).

Modelos de Predicción de Insolvencia y Riesgo Financiero: el análisis de riesgo financiero es fundamental para prevenir la insolvencia. Existen varios modelos de predicción de quiebra que han sido utilizados con éxito en distintas industrias: Modelos de bancarrota: Herramientas como el modelo Z-score de Altman han demostrado ser eficaces para predecir problemas financieros en empresas manufactureras y de construcción (Lisowska et al., 2023; Dushuashvili, 2024); Flexibilidad financiera: Se ha analizado cómo la capacidad de adaptación de una empresa a cambios económicos afecta su estabilidad financiera, utilizando métodos bibliométricos y cientométricos (Suciati et al., 2024). En el caso de Repuestos Auto Perú Cars EIRL, estos modelos podrían ayudar a evaluar su estabilidad y su capacidad para manejar fluctuaciones en la demanda de repuestos.

Factores que Afectan el Desempeño Financiero: el rendimiento financiero de una

empresa no solo depende de su gestión interna, sino también de factores externos, como:

Factores macroeconómicos: Inflación, tasas de interés y estabilidad económica tienen un impacto directo en la rentabilidad empresarial; digitalización y tecnología: El uso de herramientas modernas de análisis financiero puede optimizar la gestión y toma de decisiones estratégicas (Portovaras et al., 2024); gestión de la alta dirección: Se ha demostrado que la inteligencia financiera de los altos directivos influye en el desempeño financiero, especialmente en sectores como la banca y los seguros (Safi et al., 2024).

Por otro lado, la sostenibilidad financiera se ha convertido en un factor clave en el análisis económico. Investigaciones recientes han evaluado el impacto de los datos de ESG (Environmental, Social, and Governance) en el rendimiento financiero de las empresas listadas en mercados bursátiles (Aslan-Çetin et al., 2024).

Para Repuestos Auto Perú Cars EIRL, un análisis de su gestión financiera en relación con estos factores permitirá entender sus fortalezas y vulnerabilidades.

Evaluación de Instrumentos Financieros y Riesgo de Bancarrota: el uso de instrumentos financieros puede ser clave para la estabilidad de una empresa. Se ha estudiado la efectividad de distintos instrumentos financieros en la evaluación del riesgo de bancarrota, destacando la importancia de un enfoque integral para prevenir crisis financieras (Lisowska et al., 2023).

Además, se ha analizado cómo la estructura financiera de una empresa afecta su capacidad para absorber shocks económicos. En el sector de la construcción, se ha demostrado que las empresas estatales y privadas enfrentan riesgos financieros de manera diferente (Wibowo et al., 2024).

Para Repuestos Auto Perú Cars EIRL, aplicar estas estrategias puede ser útil para anticipar y mitigar riesgos financieros.

Impacto de la Crisis y Resiliencia Empresarial: el desempeño financiero de muchas empresas se ha visto afectado por crisis económicas recientes, como la pandemia de COVID-19. Un estudio sobre el impacto de la crisis en la estabilidad financiera de las empresas manufactureras destacó que aquellas con una mayor capacidad de adaptación lograron superar la crisis con mejores resultados financieros (Dunca et al., 2023).

Evaluar cómo Repuestos Auto Perú Cars EIRL ha manejado crisis económicas previas podría ayudar a entender su resiliencia financiera y sus perspectivas a futuro.

Para realizar un análisis económico y financiero integral de Repuestos Auto Perú Cars EIRL., se recomienda aplicar un enfoque multidimensional que incluya:

Evaluación de indicadores financieros clave (liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia operativa); Uso de modelos de benchmarking y métodos de análisis multicriterio (TOPSIS, VIKOR, MOORA, WASPAS); Implementación de modelos de predicción financiera basados en inteligencia artificial y aprendizaje profundo; Análisis del impacto de factores macroeconómicos y gestión financiera interna en la rentabilidad y estabilidad de la empresa; exploración del uso de herramientas digitales para optimizar la toma de decisiones financieras.

Este enfoque permitirá evaluar con precisión la salud financiera de la empresa y desarrollar estrategias para su crecimiento y sostenibilidad en el mercado de repuestos automotrices en Cajamarca.

La rentabilidad se refiere a la capacidad de una empresa o inversión para generar

ganancias en relación con los recursos que se han invertido. Es un indicador clave de la eficiencia operativa de una organización y se utiliza para evaluar el retorno sobre las inversiones realizadas en relación con el capital, activos o ventas (Brealey et. al, 2022).

Teoría de la Rentabilidad Financiera (ROE): El Retorno sobre el Patrimonio (ROE) es una de las métricas clave para medir la rentabilidad financiera desde la perspectiva de los accionistas. Esta teoría establece que un alto ROE refleja una empresa que está generando una alta rentabilidad para sus accionistas, maximizando el valor y retorno de su inversión (García y Sánchez, 2021).

Teoría de la Rentabilidad del Capital Invertido (ROI): El ROI mide la rentabilidad en función del capital invertido y es ampliamente utilizado por los inversores para evaluar el rendimiento de una empresa. Esta teoría destaca la importancia de la rentabilidad como indicador clave para la toma de decisiones financieras, siendo un ROI alto sinónimo de un uso eficiente de los recursos (García y Sánchez, 2021).

El marco conceptual es una parte fundamental de cualquier investigación, ya que establece las bases teóricas y los antecedentes que guiarán el desarrollo del estudio. En este caso, se abordará el análisis financiero y su relación con la rentabilidad de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., con el fin de comprender cómo estos dos elementos interactúan y afectan el desempeño financiero de la organización. El análisis financiero proporciona herramientas clave, como los ratios de liquidez, solvencia y rentabilidad, que permiten evaluar la salud económica de una empresa. Por otro lado, la rentabilidad, medida a través de indicadores como el beneficio neto y el rendimiento económico, refleja la capacidad de la empresa para generar ganancias a partir de sus recursos. A lo largo de este marco conceptual, se presentarán las dimensiones e indicadores asociados a cada

variable, proporcionando una base teórica sólida que permitirá explorar la relación entre estos factores y cómo influyen en la toma de decisiones estratégicas dentro de la empresa.

Como primera variable tenemos el análisis financiero, el cual es el proceso que permite evaluar la viabilidad, estabilidad y rentabilidad de una empresa mediante la interpretación de sus estados financieros. Este análisis es fundamental para conocer la situación económica y operativa de la organización, y es crucial para la toma de decisiones estratégicas. En este contexto, se consideran dos estados financieros clave: el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, los cuales se analizan a través de varios indicadores financieros (De la Cruz y Martínez, 2022).

Los estados financieros solicitados a la empresa son fundamentales para el desarrollo de cualquier investigación económica, ya que proporcionan la información clave para responder a los objetivos planteados. En este contexto, el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado se utilizan como muestra principal para llevar a cabo el análisis y alcanzar los resultados esperados. Estos documentos son esenciales para evaluar la rentabilidad y la estabilidad financiera de la organización, constituyendo una base sólida para el estudio (Sánchez y López, 2022).

#### Dimensiones e Indicadores del Análisis Financiero

El Estado de Situación Financiera (o Balance General) muestra la posición económica y financiera de una empresa en un momento específico, detallando sus activos, pasivos y patrimonio neto. Este documento permite evaluar la solvencia de la empresa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo. Los indicadores clave para analizar esta dimensión son los ratios de liquidez, los ratios de gestión y los

ratios de endeudamiento, que permiten medir la capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos (De la Cruz y Martínez, 2022).

Ratios de liquidez: Miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, evaluando la disponibilidad de recursos para satisfacer deudas inmediatas. Ejemplo: Ratio de liquidez corriente (De la Cruz y Martínez, 2022).

Ratio de liquidez corriente: Este ratio mide la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes (Brigham y Ehrhardt, 2021).

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

Prueba Ácida (Ratio de Liquidez Ácida): Este indicador elimina los inventarios, pues no siempre son fácilmente convertibles en efectivo a corto plazo (Brigham y Ehrhardt, 2021).

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Corrientes pasivas}}$$

Ratios de gestión: Estos ratios indican la eficiencia con la que la empresa utiliza sus recursos, reflejando su capacidad para gestionar las operaciones de manera efectiva. Ejemplo: Rotación de inventarios (De la Cruz y Martínez, 2022).

Rotación de Activos: Este ratio mide la eficiencia de la empresa en el uso de sus activos para generar ventas (Gómez y Pérez, 2022).

$$\text{Rotación de Activos} = \frac{\text{Ventas totales}}{\text{Activos Totales}}$$

Rotación de Inventarios : mide cuantas veces la empresa ha vendido y reemplazado

su inventario durante un período (Gómez y Pérez, 2022).

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios Promedio}}$$

Ratios de endeudamiento: Analizan la proporción de deuda en la estructura financiera de la empresa, lo que ayuda a evaluar el riesgo de insolvencia. Ejemplo: Ratio de deuda a patrimonio (De la Cruz y Martínez, 2022).

Ratio de endeudamiento: Este ratio mide la proporción de los activos financiados con deuda (Brigham y Ehrhardt, 2021).

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$$

Ratio de Deuda a Patrimonio: Este indicador muestra la relación entre la deuda total y los fondos propios de la empresa (Gómez y Pérez, 2022).

$$\text{Ratio de deuda a patrimonio} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Importancia: El Estado de Situación Financiera, también conocido como Balance General, es crucial para evaluar la solvencia y estabilidad financiera de una empresa en un momento específico. Permite conocer la relación entre los activos, pasivos y patrimonio, siendo un indicador clave para los inversores, acreedores y gerentes al momento de tomar decisiones estratégicas (De la Cruz y Martínez, 2022). Dentro de las características: presenta los activos, pasivos y patrimonio neto de la empresa en un punto específico en el tiempo; permite evaluar la estructura de capital de la empresa, observando cómo se financian los activos (mediante deuda o recursos propios); es un documento estático que refleja la situación financiera en un determinado momento (De la Cruz y

Martínez, 2022). Como estrategias la estructura de capital: Ayuda a: optimización de la estructura de capital: Identificar el balance adecuado entre deuda y patrimonio neto para mejorar la eficiencia financiera; gestión de la liquidez: Asegurar que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin comprometer su estabilidad, utilizando los ratios de liquidez (García y Sánchez, 2021).

El Estado de Resultados, también conocido como cuenta de pérdidas y ganancias, muestra el desempeño de la empresa durante un período determinado, reflejando la relación entre ingresos, costos y gastos. A partir de este análisis, es posible evaluar la rentabilidad y eficiencia operativa de la empresa. Los principales indicadores en esta dimensión son el análisis horizontal y los ratios de rentabilidad, que permiten entender cómo la empresa genera ganancias y gestiona sus recursos (García y Sánchez, 2021).

Análisis horizontal: Consiste en comparar los estados financieros de un período con los de períodos anteriores, lo que permite identificar tendencias y comportamientos a lo largo del tiempo (García y Sánchez, 2021).

Cálculo del Cambio Porcentual: El análisis horizontal compara los estados financieros de un período con los de períodos anteriores para identificar tendencias (García y Sánchez, 2021).

$$\text{Cambio porcentual} = \frac{\text{Valor Actual} - \text{Valor Anterior}}{\text{Valor anterior}} \times 100$$

Ratios de rentabilidad: Miden la capacidad de la empresa para generar ganancias en relación con las ventas, activos o patrimonio neto. Ejemplo: Rentabilidad sobre ventas (ROS) o Rentabilidad sobre activos (ROA) (García y Sánchez, 2021).

Rentabilidad sobre Ventas (ROS) : mide la rentabilidad generada por cada unidad

de venta (Sánchez y García, 2021).

$$ROS = \frac{\text{Beneficio Operativo Neto}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Rentabilidad sobre Activos (ROA): este indicador muestra la rentabilidad generada por cada unidad de activo invertido (Gómez y Pérez, 2022).

$$ROA = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Activos Totales}} \times 100$$

Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE): mide la rentabilidad generada sobre el capital invertido por los accionistas (Brigham y Ehrhardt, 2021).

$$ROE = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio Neto}} \times 100$$

Importancia: El Estado de Resultados es esencial para conocer la rentabilidad de la empresa a lo largo de un período. Este estado refleja cómo la organización genera ganancias o pérdidas, y es fundamental para evaluar su capacidad para generar beneficios con las operaciones de negocio (García y Sánchez, 2021).

Estrategias: control de costos: Implementar políticas de reducción de costos operativos sin afectar la calidad del servicio o producto, lo que mejora la rentabilidad neta; aumento de ingresos: Desarrollar estrategias para aumentar las ventas y diversificar las fuentes de ingresos, buscando maximizar los márgenes operativos (García y Sánchez, 2021).

La segunda variable es la rentabilidad, el cual es una medida crucial para evaluar el éxito financiero de una empresa. Refleja la capacidad de la organización para generar ganancias a partir de sus operaciones y recursos. En este marco, se distinguen dos tipos de rentabilidad que se analizan con diferentes indicadores: la rentabilidad financiera y la

rentabilidad económica (García y Sánchez, 2021).

### Dimensiones e Indicadores de Rentabilidad

La rentabilidad financiera se refiere a la capacidad de la empresa para generar beneficios en relación con los recursos propios invertidos. Es un indicador clave para los accionistas y refleja el retorno obtenido sobre el capital invertido. Los indicadores relevantes en esta dimensión son el beneficio neto, la escala de Likert y los fondos propios (García y Sánchez, 2021).

**Beneficio Neto:** Mide la ganancia final de la empresa después de deducir impuestos, gastos e intereses. Es un indicador clave para evaluar la rentabilidad real de la empresa (García y Sánchez, 2021).

$$\text{Beneficio Neto} = \text{Ingresos Totales} - \text{Costos totales} - \text{Impuestos}$$

**Fondos Propios:** Reflejan el capital aportado por los propietarios de la empresa y el beneficio acumulado que queda dentro de la organización. Un nivel alto de fondos propios es indicativo de una empresa sólida financieramente (García y Sánchez, 2021). Los fondos propios reflejan el capital invertido por los propietarios y los beneficios acumulados (Brigham y Ehrhardt, 2021).

$$\text{Fondos propios} = \text{Activos Totales} - \text{Pasivos Totales}$$

**Importancia:** La rentabilidad financiera es crucial para los accionistas e inversores, ya que mide la capacidad de la empresa para generar ganancias en relación con los fondos propios invertidos. Este indicador refleja la eficiencia con la que una empresa usa su capital para obtener beneficios, y es esencial para evaluar el desempeño y atractivo de la

empresa desde la perspectiva de los accionistas (García y Sánchez, 2021).

Características: mide el retorno sobre el patrimonio neto, reflejando la rentabilidad obtenida por los accionistas en relación con su inversión; un indicador comúnmente utilizado es el ROE (Retorno sobre el Patrimonio), que mide la rentabilidad sobre el capital propio (García y Sánchez, 2021).

Estrategias: maximización del ROE: Aumentar la rentabilidad financiera mejorando la eficiencia en el uso del capital propio y maximizando los beneficios netos; reducción de costos financieros: Optimizar la estructura de financiamiento para reducir el costo de la deuda y mejorar los márgenes financieros (García y Sánchez, 2021)

La rentabilidad económica se refiere a la capacidad de la empresa para generar beneficios en relación con el total de los recursos invertidos, independientemente de si estos provienen de fondos propios o deuda. Esta dimensión muestra la eficiencia de la empresa en la utilización de todos sus recursos para generar valor. Los indicadores relevantes son el rendimiento económico y el costo de inversión (García y Sánchez, 2021).

Rendimiento Económico: Mide el retorno obtenido sobre el total de los activos de la empresa, sin considerar la estructura de capital. Es útil para evaluar la eficiencia general de la empresa en la utilización de sus recursos (García y Sánchez, 2021).

$$ROA = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Activos Totales}} \times 100$$

Costo de Inversión: Se refiere al costo que incurre la empresa al financiar su operación, ya sea a través de deuda o fondos propios. Este indicador permite comparar la rentabilidad obtenida con el costo asociado al capital invertido (García y Sánchez, 2021).

$$\text{Costo de inversión} = \frac{\text{Intereses Pagados}}{\text{Inversión Total}} \times 100$$

La relación entre el análisis financiero y la rentabilidad es clave para la toma de decisiones estratégicas dentro de la empresa. Un análisis financiero adecuado proporciona información precisa sobre la estructura de costos, la eficiencia operativa, la solvencia y la rentabilidad de la empresa, lo cual a su vez influye directamente en los resultados financieros. A través de los indicadores mencionados, las empresas pueden ajustar sus estrategias para maximizar la rentabilidad, asegurando su crecimiento sostenible (De la Cruz y Martínez, 2022; García y Sánchez, 2021).

La rentabilidad económica es un indicador fundamental para evaluar la eficiencia general de la empresa en la utilización de sus activos, independientemente de la fuente de financiamiento. Este indicador es clave para medir el rendimiento de los recursos totales de la empresa, considerando tanto los fondos propios como los préstamos (García y Sánchez, 2021). Dentro de las características mide el retorno sobre los activos totales, lo que indica cómo está utilizando la empresa sus recursos para generar valor; no considera la estructura de capital de la empresa, lo que proporciona una visión clara de la eficiencia de la gestión de los activos (García y Sánchez, 2021).

Estrategias: optimización de activos, tiene como característica mejorar la eficiencia en el uso de los activos de la empresa para maximizar los beneficios obtenidos con cada unidad de activo; ajuste de políticas de inversión: Desarrollar políticas que favorezcan inversiones de alto rendimiento, mejorando el retorno sobre los activos (De la Cruz y Martínez, 2022).

Según lo expuesto por Morales y García (2021), los indicadores financieros

constituyen instrumentos fundamentales para analizar distintos aspectos de una empresa, desde su capacidad para disponer de liquidez inmediata hasta el límite máximo al que puede endeudarse. Estos indicadores permiten medir la rentabilidad de una organización en un periodo específico, evaluando su habilidad para realizar inversiones y obtener beneficios que superen las metas previstas. De este modo, proporcionan una visión precisa y actual del desempeño económico de la entidad, facilitando la toma de decisiones estratégicas.

En el contexto actual, las pequeñas y medianas empresas enfrentan constantes desafíos para mantenerse competitivas y sostenibles, especialmente en sectores tan dinámicos como el de repuestos automotrices. En este marco, realizar un análisis económico y financiero se convierte en una herramienta esencial para conocer la verdadera situación de una organización y tomar decisiones estratégicas que impulsen su crecimiento. Por ello, la presente investigación sobre la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., ubicada en Cajamarca, se justifica desde diversas dimensiones que se detallan a continuación: teórica, práctica, metodológica y social.

Respecto a la justificación teórica, esta investigación se fundamenta en los principios del análisis económico-financiero, el cual permite interpretar la situación económica de una organización a través del estudio sistemático de sus estados financieros, ratios y otros indicadores clave. Esta investigación busca aportar al cuerpo de conocimientos existentes sobre la gestión financiera de pequeñas y medianas empresas (PYMES) en el contexto peruano, reforzando teorías ya establecidas y explorando cómo estas se aplican en empresas del rubro automotriz, específicamente en una región como Cajamarca. Al analizar una empresa concreta, se valida la utilidad de los modelos

tradicionales y contemporáneos del análisis financiero, incluyendo herramientas de benchmarking y razonamiento estratégico, dentro del entorno real de las PYMES.

Así mismo como justificación práctica, esta investigación proporcionará información valiosa para los directivos y propietarios de Repuestos Auto Perú Cars EIRL., permitiéndoles tomar decisiones informadas sobre sus finanzas, inversiones, endeudamiento y estrategias de crecimiento. Los resultados ayudarán a identificar fortalezas y debilidades económicas que podrían no ser evidentes sin un análisis profundo, contribuyendo así a mejorar la rentabilidad, optimizar el uso de los recursos y garantizar la sostenibilidad de la empresa en un mercado competitivo como el de repuestos automotrices. Asimismo, el estudio podrá servir como referencia para otras empresas del sector que enfrentan desafíos similares.

En lo que corresponde a la justificación metodológica, el estudio representa una oportunidad para aplicar y validar herramientas de análisis financiero en un entorno real y específico. A través de un enfoque descriptivo, se utilizarán instrumentos cuantitativos para recopilar y analizar datos financieros, lo que permitirá establecer relaciones entre indicadores clave como liquidez, endeudamiento y rentabilidad. La aplicación de métodos sistemáticos en el tratamiento de la información contribuirá a fortalecer la rigurosidad y confiabilidad de los resultados, además de demostrar cómo un adecuado enfoque metodológico puede ser replicado en otras investigaciones del mismo tipo.

Así mismo como justificación social, esta investigación tiene relevancia al enfocarse en una empresa ubicada en Cajamarca, una región en desarrollo donde muchas PYMES carecen de herramientas y conocimientos especializados para evaluar su salud financiera. Al brindar un análisis detallado de una empresa local, se promueve la cultura

de gestión financiera eficiente en el entorno empresarial regional. Además, al mejorar el desempeño de Repuestos Auto Perú Cars EIRL., se potencia su capacidad para generar empleo, ofrecer mejores servicios y contribuir al desarrollo económico local, impactando positivamente en su comunidad.

## **1. Formulación del problema**

### **1.2. Problema General**

¿Cuál es la situación económica y financiero integral de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el periodo 2022 – 2023?

### **1.3. Problemas Específicos**

¿Cómo se comportaron los estados financieros de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el 2022 – 2023?

¿Qué resultados mostraron los indicadores financieros usados para medir la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL, Cajamarca, 2022 -2023?

¿Cómo evolucionó la económica según el análisis vertical y horizontal aplicado a los estados financieros de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL, Cajamarca, 2022-2023?.

¿Cómo han influido los factores internos y externos en el desempeño económico y financiero de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL Cajamarca, 2022 -2023?

¿Qué recomendaciones se han propuesto para mejorar la salud financiera y la toma de decisiones económica de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL, Cajamarca,

2022 – 2023?

## **2. Objetivos**

### **2.1. Objetivo General**

Realizar un análisis económico y financiero integral de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el periodo 2022 - 2023

### **2.2. Objetivos Específicos**

Evaluar los estados financieros de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el 2022 - 2023

Aplicar indicadores financieros para medir la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2022 -2023.

Analizar la evolución económica de la empresa mediante el análisis vertical y horizontal de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2022- 2023.

Identificar los factores internos y externos que hayan influido en el desempeño económico y financiero de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2023

Proponer recomendaciones para mejorar la salud financiera y la toma de decisiones económica de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2023.

## **CAPÍTULO II: METODOLOGÍA**

La investigación práctica, también conocida como aplicada, tiene como principal objetivo resolver problemas específicos y aprovechar el conocimiento generado por la investigación básica para mejorar situaciones concretas. Este tipo de investigación se centra en la resolución de problemas reales mediante el análisis de datos y la aplicación de teorías existentes (García y Sánchez, 2021). En el caso de este estudio, se pretende aplicar conceptos y teorías financieras con el fin de analizar cómo los indicadores de análisis financiero influyen en la rentabilidad de la empresa Repuestos Auto Perú Cars E.I.R.L. en Cajamarca. A partir de los resultados obtenidos, se busca desarrollar soluciones y recomendaciones prácticas que optimicen la rentabilidad de la empresa a través de decisiones financieras fundamentadas. Este enfoque es propio de la investigación aplicada, ya que se orienta a la resolución de problemas reales en un contexto empresarial específico.

El nivel de investigación adoptado en este estudio fue correlacional, el cual se emplea cuando se busca identificar la relación entre dos o más variables sin intervenir directamente en ellas. Este enfoque permite observar cómo se comportan las variables en función de los datos recolectados, proporcionando así una comprensión más clara de sus vínculos (Hernández et al., 2020). En este caso, el diseño resulta adecuado, ya que se pretende analizar la relación entre el análisis financiero, considerado como la variable independiente, y la rentabilidad, que actúa como variable dependiente. A través del uso de datos financieros existentes, se examinan las asociaciones entre ambas variables sin alterarlas, lo cual es esencial para comprender de qué manera los indicadores financieros pueden influir en la rentabilidad de la empresa Repuestos Auto Perú Cars E.I.R.L.,

manteniendo intacto su entorno real.

El presente estudio se enmarca dentro de un diseño de investigación no experimental, específicamente de tipo correlacional, el cual se emplea cuando se busca analizar la relación entre dos o más variables sin realizar ningún tipo de manipulación directa por parte del investigador. Este enfoque permite observar cómo se comportan las variables a partir de los datos obtenidos, identificando posibles asociaciones entre ellas sin intervenir en el entorno en el que se desarrollan (Hernández et al., 2020). En el caso de este, el diseño resulta investigación relevante, ya que se pretende examinar la relación existente entre el análisis financiero, considerada como la variable independiente, y la rentabilidad, como variable dependiente, utilizando los datos financieros disponibles de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL. Al no modificar las condiciones del contexto, este enfoque proporciona una visión objetiva y realista de cómo los indicadores financieros inciden en la rentabilidad empresarial.

Por la temporalidad el estudio es de corte longitudinal, lo cual es una estrategia metodológica que permite observar y analizar la evolución de una o más variables a lo largo del tiempo, recolectando datos en distintos momentos para identificar tendencias, cambios o patrones en el fenómeno estudiado (Hernández et al., 2020). En la presente investigación titulada “Análisis económico y financiero de la empresa Repuestos Auto Perú Cars E.I.R.L., Cajamarca: 2022-2023”, se aplica este tipo de diseño debido a que se busca evaluar la situación económica y financiera de la empresa durante un periodo de dos años consecutivos, permitiendo comparar sus indicadores clave y evidenciar su comportamiento financiero en el tiempo. Esta perspectiva temporal ofrece una visión más completa del desempeño empresarial, facilitando la identificación de fortalezas,

debilidades y la formulación de estrategias de mejora con base en la evolución de sus resultados.

El enfoque adoptado en esta investigación es cuantitativo, descriptivo y analítico, ya que permite abordar el fenómeno estudiado desde una perspectiva objetiva, sistemática y profunda. El enfoque cuantitativo se basa en la recolección y análisis de datos numéricos con el fin de medir variables y establecer relaciones entre ellas mediante procedimientos estadísticos. Este tipo de enfoque busca generar resultados objetivos, confiables y generalizables, facilitando la identificación de patrones, tendencias y correlaciones a partir de evidencia empírica (Hernández, Fernández & Baptista, 2014). En el presente estudio, se utiliza este enfoque con el propósito de analizar la relación entre el desempeño financiero y la rentabilidad de la empresa Repuestos Auto Perú Cars E.I.R.L., a través del uso de indicadores financieros específicos como la liquidez, el endeudamiento y la rentabilidad neta.

Complementariamente, se integra el enfoque descriptivo, el cual tiene como finalidad observar y detallar las características del fenómeno tal como se presenta en la realidad, sin manipular las variables, permitiendo así conocer su comportamiento en un periodo determinado (Hernández et al., 2020). En esta investigación, dicho enfoque permite describir de forma precisa la situación económica y financiera de la empresa durante los años 2022 y 2023. A su vez, el enfoque analítico permite examinar e interpretar los resultados obtenidos con el fin de explicar las causas y efectos que subyacen en el comportamiento financiero de la empresa (Tamayo y Tamayo, 2021). Esta perspectiva permite comprender de manera más profunda cómo las decisiones financieras impactan la rentabilidad empresarial, lo que fortalece el proceso de toma de decisiones

estratégicas. La integración de estos tres enfoques contribuye a una visión más completa y fundamentada del análisis económico y financiero, combinando la objetividad de los datos con la interpretación crítica de los resultados.

El nivel de investigación del presente estudio es correlacional, ya que tiene como finalidad principal establecer la relación existente entre dos variables: el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Repuestos Auto Perú Cars E.I.R.L. Este nivel de investigación se sitúa dentro del enfoque cuantitativo, caracterizándose por el uso de métodos estadísticos para medir y analizar variables de forma numérica, lo cual permite obtener datos objetivos y generalizables sobre fenómenos específicos (Hernández et al., 2020). A través del análisis de indicadores financieros, se busca identificar patrones y tendencias que permitan comprender cómo las decisiones financieras influyen en el desempeño económico de la empresa. De este modo, el estudio proporcionará resultados estadísticamente verificables que servirán como base para fortalecer la toma de decisiones dentro del ámbito empresarial.

Las variables de estudio son: El Análisis Financiero y la rentabilidad

En el ámbito de la investigación, la población se entiende como el conjunto total de elementos o unidades que comparten ciertas características relevantes para el estudio, y que constituyen la base sobre la cual se pretende obtener conclusiones. En investigaciones de enfoque cuantitativo, la población incluye todos los datos disponibles que pueden ser analizados para generar evidencia empírica significativa (Hernández et al., 2020). En el presente estudio, la población está constituida por los datos financieros históricos de la empresa Repuestos Auto Perú Cars E.I.R.L., ubicada en Cajamarca, los cuales contienen información fundamental vinculada al análisis financiero y a la

rentabilidad de la organización.

La información considerada incluye los estados financieros completos específicamente el balance general y el estado de resultados correspondientes al periodo 2021-2023. Asimismo, se toman en cuenta indicadores clave como ratios de liquidez (por ejemplo, liquidez corriente y prueba ácida), ratios de rentabilidad (como rentabilidad neta y rentabilidad sobre activos), ratios de endeudamiento (grado de apalancamiento, nivel de endeudamiento), además de datos relacionados con la rentabilidad económica y financiera, el beneficio neto, los fondos propios, el costo de inversión y el rendimiento económico general de la empresa.

Aunque se dispone de información para un periodo de tres años, el análisis se centrará específicamente en los años 2022 - 2023, lo que permitirá evaluar de manera puntual la situación financiera y la rentabilidad de la empresa en ese periodo determinado, con el fin de obtener un diagnóstico actualizado y fundamentado.

Para garantizar la pertinencia y confiabilidad de los datos utilizados en esta investigación, se establecieron criterios de inclusión y exclusión que delimitan el tipo de información financiera que será considerada en el análisis. Estos criterios permiten enfocar el estudio en datos relevantes y representativos de la situación económica actual de la empresa.

Como criterios de inclusión, se considerarán únicamente aquellos datos financieros que correspondan a la empresa Repuestos Auto Perú Cars E.I.R.L. y que estén debidamente registrados en sus estados financieros oficiales. Se incluirán documentos contables que hayan sido elaborados conforme a las Normas Internacionales de

Información Financiera (NIIF) y que correspondan específicamente al periodo fiscal 2022 - 2023. Además, se tomarán en cuenta indicadores clave de análisis financiero, tales como ratios de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, así como cualquier otro registro económico que permita evaluar la situación financiera y el desempeño de la empresa durante dicho periodo.

Por otro lado, como criterios de exclusión, se descartará toda información financiera que no pertenezca a los años 2022 - 2023, así como aquellos registros incompletos, inconsistentes o que no cuenten con respaldo documental válido. También se excluirán datos financieros que no estén actualizados, presenten errores contables o que provengan de fuentes no oficiales. Asimismo, no se considerarán análisis externos u opiniones subjetivas que no estén fundamentadas en evidencia financiera cuantificable.

Estos criterios buscan asegurar que el análisis se realice sobre una base de datos sólida, precisa y adecuada para cumplir con los objetivos del estudio.

Respecto a la muestra es un subconjunto representativo de la población que se selecciona para el análisis, permitiendo realizar inferencias válidas sobre la población total (García y Sánchez, 2021). Dado que este estudio se enfoca en una empresa en particular, la muestra se compone de los datos financieros disponibles de Repuestos Auto Perú Cars EIRL para los años 2022 - 2023. Para ello se procedió a seleccionar indicadores como Ratios de liquidez corriente, prueba ácida, Ratios de rentabilidad neta, rentabilidad sobre activos, Ratios de grado de apalancamiento, nivel de endeudamiento. Indicadores de rentabilidad económica y financiera: beneficio neto, fondos propios. Costo de inversión y rendimiento económico. En lo que corresponde a la periodicidad de los datos: Dado que el estudio emplea un diseño transversal, la muestra incluye los datos financieros

de los años 2022 - 2023 en lugar de analizar periodos específicos dentro del año. Esto obtener permitirá una visión integral de la situación financiera y la rentabilidad de la empresa en el período de análisis.

Así mismo respecto a la técnica de recolección de datos son los métodos específicos utilizados para obtener la información necesaria con el fin de analizar la relación entre las variables estudiadas. En este caso, la información provendrá de los estados financieros de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL. En este estudio, se empleará el análisis para la revisión de los estados financieros de la empresa, evitando la necesidad de una recolección primaria de datos (Hernández et al., 2020). Para ello se recopilarán y analizarán documentos contables clave, como el balance general y el estado de resultados correspondientes a los años 2022 - 2023. Se considerarán todos los informes financieros disponibles para garantizar un análisis exhaustivo, siendo el objetivo obtener datos numéricos y financieros de la empresa para calcular los indicadores financieros clave (ratios de liquidez, rentabilidad y endeudamiento) y evaluar la rentabilidad empresarial.

Para el análisis de los datos se utilizará el análisis financiero, el cual consiste en la evaluación cuantitativa de los estados financieros con el propósito de interpretar la situación económica de la empresa y su impacto en la rentabilidad. A partir de los datos obtenidos en la revisión documental, se calcularán y analizarán las principales ratios financieros, incluyendo: Ratios de liquidez corriente, prueba ácida, Ratios de rentabilidad neta, rentabilidad sobre activos. Ratios de endeudamiento como el de grado de apalancamiento, nivel de endeudamiento. Análisis horizontal de los estados financieros para evaluar la evolución de las cuentas contables entre los periodos 2022 - 2023, siendo

el objetivo identificar patrones y relaciones entre los indicadores financieros y la rentabilidad de la empresa, permitiendo comprender cómo influyen las decisiones financieras en los resultados económicos.

Para la variable Análisis Financiero, se utilizarán diferentes indicadores financieros para medir los aspectos relacionados con la liquidez, rentabilidad y endeudamiento. Cada uno de estos indicadores tuvieron una escala de medición específica. Ratios de Liquidez, se utilizará una escala Cuantitativa, debido a que miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Se expresan como valores numéricos continuos que se calculan a partir de los estados financieros de la empresa. Para los ratios de Gestión se hizo uso de una escala Cuantitativa continua debido a que miden la eficiencia con que la empresa utiliza sus recursos. Los valores de estos ratios también son continuos, ya que se calculan con base en los datos financieros de la empresa. Para los ratios de endeudamiento se utilizó una escala cuantitativa continua debido a que permitieron evaluar el nivel de deuda que tiene la empresa en relación con su patrimonio. Al igual que los anteriores, se expresan en valores continuos numéricos. En lo que respecta al análisis horizontal se hizo uso de la escala cuantitativa continua ya que se midieron en términos de variación porcentual de los estados financieros de la empresa entre dos o más períodos. Este tipo de análisis también utiliza valores continuos.

En el desarrollo de esta investigación, los aspectos éticos desempeñan un papel fundamental para asegurar la integridad del proceso investigativo y el respeto hacia la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL, así como hacia la información financiera que se analizará. Se garantizará, en primer lugar, la confidencialidad de los datos recolectados, protegiendo toda la información sensible y asegurando que esta sea utilizada

exclusivamente para los fines académicos de la presente investigación. En consonancia con los principios éticos de los datos recolectados, protegiendo toda la información sensible y asegurando que esta sea utilizada exclusivamente para los fines académicos de la presente investigación. En consonancia con los principios éticos propuestos por Sieber (2017), en su obra *Ética y Privacidad en la Investigación Social* la investigación social, (*Ética y privacidad en la investigación social*), los principios éticos en la investigación incluyen la confidencialidad de la información, el consentimiento informado y la transparencia en la presentación de los resultados. Estos principios son esenciales para garantizar que los datos se manejen de manera responsable y para proteger los derechos de los participantes, especialmente cuando se manejan datos sensibles o privados. Para el estudio la empresa emitió un consentimiento informado claro, detallando el objetivo de la investigación, el uso de los datos financieros, los beneficios del estudio y el derecho a aceptar o rechazar su participación en cualquier momento. Se garantizará la honestidad y transparencia en la presentación de los resultados, sin manipulación ni distorsión de los datos, asegurando la veracidad de la información reportada. Asimismo, se respetarán los derechos de propiedad intelectual mediante la correcta citación de todas las fuentes utilizadas, siguiendo los estándares académicos, y se mantendrá un enfoque imparcial, libre de sesgos o discriminación. Los resultados se presentarán de forma constructiva, proporcionando a la empresa herramientas útiles para mejorar su gestión financiera, contribuyendo así tanto al rigor científico del estudio como al fortalecimiento ético y profesional en la investigación aplicada.

## CAPÍTULO III: RESULTADOS

### Recolección y sistematización de la información financiera

Se recopilaron los estados financieros de la empresa, correspondiente a los ejercicios 2022 - 2023, incluyendo el **Balance General**, **Estado de Resultados** y el **Estado de Flujos de Efectivo**. Estos documentos fueron obtenidos de los registros contables oficiales de la empresa y validan la base cuantitativa del análisis.

**OBJETIVO GENERAL:** Realizar un análisis económico y financiero integral de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el periodo 2022 - 2023

### Análisis vertical y horizontal

**Tabla 1**

*Análisis Vertical y Horizontal de la Empresa Auto Perú Cars EIRL*

CUENTAS	2023	2022	Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
	S/.	S/.	2023	2022	Absoluto	Relativo
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTE</b>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	853,978	31,836	20.45%	0.68%	822,142	2582.43%
Cuentas por cobrar	0	1,825,000	0.00%	38.94%	-1,825,000	-100.00%
Mercaderías	2,496,323	1,851,622	59.77%	39.51%	644,701	34.82%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,350,301</b>	<b>3,708,458</b>	<b>80.21%</b>	<b>79.13%</b>	<b>-358,157</b>	<b>-9.66%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
Propiedades, Planta y Equipo Neto	276,505	132,114	6.62%	2.82%	144,391	109.29%
Depreciación	-84,110	-33,622	-2.01%	-0.72%	-50,488	150.16%
Activo Diferido	634,154	91,497	15.18%	1.95%	542,657	593.09%
Otros activos no corrientes	0	787,814	0.00%	16.81%	-787,814	-100.00%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>826,549</b>	<b>977,803</b>	<b>19.79%</b>	<b>20.87%</b>	<b>-151,254</b>	<b>-15.47%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,176,850</b>	<b>4,686,261</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>-509,411</b>	<b>-10.87%</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES**

Tributos Contraprestaciones y Aportes	114,377	99,529	2.74%	2.12%	14,848	14.92%
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>114,377</b>	<b>99,529</b>	<b>2.74%</b>	<b>2.12%</b>	<b>14,848</b>	<b>14.92%</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Gastos Financieros	2,420,780	3,212,945	57.96%	68.56%	-792,165	-24.66%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,420,780</b>	<b>3,212,945</b>	<b>57.96%</b>	<b>68.56%</b>	<b>-792,165</b>	<b>-24.66%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2,535,157</b>	<b>3,312,474</b>	<b>60.70%</b>	<b>70.68%</b>	<b>-777,317</b>	<b>-23.47%</b>

**PATRIMONIO**

Capital Emitido	505,000	505,000	12.09%	10.78%	0	0.00%
Resultados Acumulados	868,787	592,755	20.80%	12.65%	276,032	46.57%
Resultados del ejercicio	267,906	276,032	6.41%	5.89%	-8,126	-2.94%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,641,693</b>	<b>1,373,787</b>	<b>39.30%</b>	<b>29.32%</b>	<b>267,906</b>	<b>19.50%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>4,176,850</b>	<b>4,686,261</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>-509,411</b>	<b>-10.87%</b>

Nota: Análisis Horizontal y Vertical elaborado por los autores (2024)

Con la información recabada, se procedió a realizar el análisis vertical, que permitió identificar la estructura porcentual de los activos, pasivos y patrimonio de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL para los años 2022 y 2023. Este análisis evidenció que en 2023 el activo corriente representó el 80.21% del total del activo, siendo sus componentes más destacados el efectivo y equivalentes (20.45%) y las mercaderías (59.77%). Se observó una reducción completa en las cuentas por cobrar, que en 2022 representaban el 38.94%, lo cual podría indicar una mejora en la gestión de cobros o una política más estricta de crédito. En cuanto al pasivo total, en 2023 representó el 60.70% del financiamiento de la empresa, con una carga concentrada principalmente en pasivos no corrientes (57.96%), lo que refleja aún un alto nivel de endeudamiento a largo plazo, aunque con una mejora respecto al 68.56% registrado en 2022. El patrimonio, por su parte, aumentó su participación del 29.32% al 39.30%, lo cual representa un fortalecimiento financiero interno, impulsado principalmente por un incremento en los

resultados acumulados.

De manera complementaria, el análisis horizontal permitió evaluar la evolución financiera de la empresa entre los periodos 2022 y 2023, identificando variaciones tanto absolutas como relativas. Se observó un crecimiento significativo en el efectivo, con un aumento de S/ 822,142, lo que representa un incremento del 2,582.43%, indicando una notable mejora en la liquidez inmediata. Las cuentas por cobrar se redujeron completamente, registrando una disminución de S/ 1,825,000 (-100%), lo que podría evidenciar una política de cobro más eficiente o un cambio en el modelo de ventas. Las mercaderías aumentaron en S/ 644,701 (34.82%), sugiriendo una mayor inversión en inventario. En el rubro de pasivos, la empresa redujo los gastos financieros en S/ 792,165 (-24.66%), lo que implica un alivio en la carga de deuda a largo plazo. Finalmente, a pesar de la reducción de S/ 509,411 (-10.87%) en el total de activos, se observa una reestructuración más saludable del balance, con mayor participación del patrimonio y mejoras en la estructura de corto y largo plazo, lo que fortalece la posición financiera general de la empresa.

**Tabla 2**

*Análisis del Estado de Resultados de la Empresa Auto Perú Cars EIRL*

CUENTAS			Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
	2023	2022	2023	2022	Absoluta	Relativa
Ingresos por ventas	5,163,964	6,871,605	100.00%	100.00%	1,707,641	-24.85%
Costo de ventas	4,160,538	6,033,269	-80.57%	-87.80%	1,872,731	-31.04%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,003,426</b>	<b>838,336</b>	<b>19.43%</b>	<b>12.20%</b>	<b>165,090</b>	<b>19.69%</b>

Gastos de Ventas	-209,722	-145,527	-4.06%	-2.12%	-64,195	44.11%
Gastos de Administración	-209,722	-136,770	-4.06%	-1.99%	-72,952	53.34%
<b>UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS (UAI)</b>	<b>583,982</b>	<b>556,039</b>	<b>11.31%</b>	<b>8.09%</b>	<b>27,943</b>	<b>5.03%</b>
Gastos Financieros	-224,511	-183,589	-4.35%	-2.67%	-40,922	22.29%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>359,471</b>	<b>372,450</b>	<b>6.96%</b>	<b>5.42%</b>	<b>-12,979</b>	<b>-3.48%</b>
Impuesto a la Renta	-91,565	-96,418	-1.77%	-1.40%	4,853	-5.03%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>267,906</b>	<b>276,032</b>	<b>5.19%</b>	<b>4.02%</b>	<b>-8,126</b>	<b>-2.94%</b>

Nota: Análisis por los autores (2024)

Con la información recabada, se procedió a realizar el análisis vertical del estado de resultados, el cual permitió identificar la estructura porcentual de los ingresos, costos y gastos, así como evaluar la eficiencia operativa de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el periodo 2022 - 2023. Este análisis reveló que, aunque los ingresos por ventas disminuyeron en un 24.85%, la utilidad bruta aumentó en un 19.69%, pasando de representar el 12.20% al 19.43% sobre las ventas. Este comportamiento se explica por una reducción proporcionalmente mayor en el costo de ventas (-31.04%), lo cual sugiere un manejo más eficiente del margen comercial, posiblemente debido a mejores condiciones de compra, control más estricto de inventarios o ajustes en la estrategia de ventas. Sin embargo, se evidenció un incremento significativo en los gastos operativos, tanto en ventas (44.11%) como en administración (53.34%), lo que podría indicar mayores inversiones en estructura organizativa o un aumento en los costos fijos que debe ser monitoreado.

De manera complementaria, el análisis horizontal permitió examinar la evolución de las utilidades entre los años 2022 y 2023. Si bien la utilidad antes de intereses e impuestos (UAI) creció ligeramente en S/ 27,943, equivalente al 5.03%, este resultado fue contrarrestado por el aumento en los gastos financieros en un 22.29%, lo que afectó la utilidad antes de impuestos. Como consecuencia, la utilidad neta disminuyó en S/ 8,126 (-2.94%), a pesar del esfuerzo en controlar los costos de venta. Esta leve contracción, en un escenario de menor facturación, evidencia que la empresa ha mejorado su eficiencia operativa, aunque necesita aplicar medidas de control más estrictas sobre sus gastos financieros y administrativos. En conjunto, los resultados del ejercicio 2023 reflejan un desempeño financiero con fortalezas en la gestión del costo directo y debilidades en la contención del gasto estructural, lo que plantea la necesidad de optimizar recursos para sostener la rentabilidad a largo plazo.

### **Aplicación de indicadores financieros**

Se aplicaron los principales indicadores financieros para evaluar el desempeño de la empresa en las siguientes dimensiones:

**Tabla 3**

*Análisis de los indicadores de gestión financiera*

Categoría	Indicador	Formula	PRERIODOS	
			2022	2023
Liquidez	Razón Corriente	$\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$	37.26	29.29
	Prueba Ácida	$(\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente}$	18.66	7.47
Rentabilidad	Margen Neto	$\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$	4.02%	5.19%

	ROA (Rendimiento sobre activos)	Utilidad Neta / Activos Totales	5.89%	6.41%
	ROE (Rendimiento sobre patrimonio)	Utilidad Neta / Patrimonio	20.09%	16.32%
Solvencia y Endeudamiento	Ratio de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	70.68%	60.70%
	Autonomía Financiera	Patrimonio / Activo Total	29.32%	39.30%
Gestión Operativa	Rotación de Inventarios	Costo de Ventas / Inventario	3.26	1.67
	Periodo Promedio de Inventario (días)	360 / Rotación de Inventarios	110.48 días	216 días
	Rotación de Activos Totales	Ventas / Activos Totales	1.47	1.24
	Rotación del Patrimonio	Ventas / Patrimonio	5.00	3.15

**Nota.** Elaborado en base a los estados financieros.

- **Liquidez:** Se calculó la razón corriente y la prueba ácida, las cuales reflejan la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo. En 2023, la razón corriente fue de 29.29 y la prueba ácida de 7.47, mostrando una alta disponibilidad de activos líquidos. Aunque estos valores indican una posición financiera sólida en el corto plazo, también podrían revelar una posible acumulación de efectivo o activos circulantes no utilizados eficientemente, lo que sugiere la necesidad de optimizar la gestión de recursos.
- **Rentabilidad:** Los indicadores de rentabilidad muestran que, a pesar de una caída en las ventas, la empresa logró mantener márgenes positivos. El margen neto aumentó a 5.19%, el ROA alcanzó 6.41%, y el ROE fue de 16.32%, lo que indica que la empresa logró generar utilidades adecuadas respecto a sus activos y patrimonio. Esto refleja una gestión prudente del costo de ventas y cierta

eficiencia operativa en el uso de los recursos disponibles, aunque con una leve disminución en el rendimiento sobre el capital propio respecto a 2022.

- **Solvencia y endeudamiento:** En términos de estructura financiera, la empresa presentó una reducción del apalancamiento, con un ratio de endeudamiento del 60.70% en 2023 frente al 70.68% del año anterior. Este cambio se traduce en un incremento de la autonomía financiera al 39.30%, lo cual es positivo, ya que implica una menor dependencia de terceros y mayor capacidad para asumir riesgos financieros sin comprometer la estabilidad patrimonial.
- **Gestión operativa:** Los ratios operativos revelan ciertos retos en la eficiencia del uso de los activos. La rotación de inventarios disminuyó de 3.26 a 1.67, lo que significa que la empresa vende su inventario a un ritmo mucho más lento que el año anterior. Esto se traduce en un incremento del periodo promedio de inventario de 110 a 216 días, evidenciando una mayor permanencia de mercadería almacenada, lo cual podría afectar la liquidez si no se gestiona adecuadamente. Asimismo, la rotación de activos totales pasó de 1.47 a 1.24, y la rotación del patrimonio de 5.00 a 3.15, lo que indica una disminución en la capacidad de los activos y del capital propio para generar ingresos. En conjunto, estos resultados sugieren que, si bien la empresa logró mantener rentabilidad y solvencia, debe mejorar la eficiencia operativa, especialmente en el manejo de inventarios y la productividad de sus recursos.

### **Evaluación económica de resultados**

Se analizó la estructura de costos, el comportamiento de los ingresos y la utilidad neta generada. A partir de esta evaluación, se determinó que la empresa mantiene una

gestión moderadamente eficiente de sus recursos, logrando un margen de utilidad neta del 5.19% a pesar de una caída del 24.85% en las ventas respecto al año anterior. Esto fue posible gracias a una significativa reducción en el costo de ventas (31.04%), lo cual permitió mejorar la utilidad bruta en 19.69%. Sin embargo, el incremento en los gastos operativos (ventas y administración) y financieros redujo parcialmente este efecto positivo. La utilidad neta disminuyó levemente en 2.94%, lo cual indica que, si bien hay eficiencia en el manejo de costos directos, la estructura de gastos fijos requiere mayor control para sostener los márgenes en escenarios de menor facturación.

Además, se estimó el punto de equilibrio, que permitió conocer el volumen mínimo de ventas necesario para cubrir los costos totales. Usando los datos disponibles, y asumiendo que el costo de ventas representa los costos variables (S/ 4,160,538) y que los gastos operativos (ventas + administración) representan los costos fijos (S/ 419,444), el cálculo es el siguiente:

$$\text{Punto de Equilibrio (ventas)} = \text{Costos Fijos} / (1 - \text{Costo Variable} / \text{Ventas})$$

$$\text{Punto de Equilibrio (ventas)} = \text{S/ } 419,444 / (1 - 4,160,538 / 5,163,964)$$

$$\text{Punto de Equilibrio (ventas)} = \text{S/ } 419,444 / 0.1945$$

$$\text{Punto de Equilibrio (ventas)} = \text{S/ } 2,155,384$$

Esto significa que la empresa necesita vender al menos S/ 2,155,384 para no incurrir en pérdidas. Dado que sus ventas en 2023 fueron de S/ 5,163,964, se concluye que la empresa opera por encima de su punto de equilibrio, aunque con menor holgura que en el año anterior, lo cual justifica la caída en la utilidad neta.

### **Análisis de factores internos y externos**

Se identificaron diversos factores que influyeron en el desempeño económico y financiero, entre ellos:

- **Factores internos:** La política de precios aplicada pudo haber favorecido el aumento de inventarios, lo que implica una estrategia de acumulación o una reducción en la rotación de productos. El nivel de endeudamiento, aunque menor que en 2022, sigue siendo alto (60.69%), lo que incrementa los gastos financieros y presiona la rentabilidad. Asimismo, la gestión administrativa mostró un aumento del 53.34% en sus costos, lo que sugiere posibles ineficiencias o expansión de estructura. Por otro lado, la reducción del costo de ventas refleja una mejora significativa en el control de costos directos, lo cual es positivo.
- **Factores externos:** El contexto económico nacional, marcado por una contracción de la demanda interna y variabilidad del tipo de cambio, pudo haber influido en la reducción de las ventas totales. La inflación y la competencia en el sector automotriz también pudieron impactar los márgenes, al limitar el ajuste de precios hacia el cliente final. Finalmente, los cambios regulatorios en materia tributaria y aduanera pueden haber afectado los costos de importación de repuestos, especialmente si la empresa depende de proveedores extranjeros.

**Objetivo específico 1:** Evaluar los estados financieros de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el 2022 - 2023

**Tabla**

**4**

Análisis del Balance General Comparativo (2022 – 2023)

<b>Cuenta</b>	<b>2023 (S/.)</b>	<b>2022 (S/.)</b>	<b>Variación Absoluta (S/.)</b>	<b>Variación Relativa (%)</b>
Activo Total	4,176,850	4,686,261	-509,411	-10.87%
Pasivo Total	2,535,157	3,312,474	-777,317	-23.47%
Patrimonio Total	1,641,693	1,373,787	267,906	19.50%
Efectivo y equivalentes	853,978	31,836	822,142	2582.43%
Cuentas por cobrar	0	1,825,000	-1,825,000	-100.00%
Mercaderías	2,496,323	1,851,622	644,701	34.82%

Durante el año 2023, la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL experimentó una reducción del 10.87% en su activo total, lo que indica un ajuste en su tamaño operativo. Esta disminución se debió principalmente a la eliminación total de cuentas por cobrar, que pasaron de S/ 1,825,000 en 2022 a cero en 2023, y a la salida de otros activos no corrientes. No obstante, este descenso fue parcialmente compensado por un crecimiento extraordinario en el efectivo y equivalentes, que aumentaron en más de 2,500%, evidenciando una mejor gestión de la liquidez y una mayor disponibilidad inmediata de recursos. En cuanto al pasivo total, se redujo en S/ 777,317 (-23.47%), lo que representa una mejora significativa en la estructura financiera y nivel de endeudamiento. Esta disminución fortaleció la solvencia de la empresa, aumentando su capacidad de operar con recursos propios. Paralelamente, el patrimonio total creció en 19.50%, reflejando un resultado positivo del ejercicio y una estrategia de reinversión de utilidades, lo que contribuye a la consolidación patrimonial y sostenibilidad a largo plazo. Por otro lado, la cuenta de mercaderías aumentó en 34.82%, lo que sugiere una mayor

inversión en inventario, posiblemente como preparación para una mayor demanda futura o una estrategia comercial centrada en la disponibilidad de stock. En conjunto, los resultados indican un proceso de reorganización financiera, enfocado en mejorar la liquidez, reducir el apalancamiento y fortalecer la estructura patrimonial, aunque también señala la necesidad de analizar el impacto operativo de la eliminación de las cuentas por cobrar.

**Tabla 5**

*Estado de Resultados Comparativo (2022 – 2023)*

<b>CUENTAS</b>	<b>2023 (S/.)</b>	<b>2022 (S/.)</b>	<b>Variación Absoluta (S/.)</b>	<b>Variación Relativa (%)</b>
Ingresos por ventas	5,163,964	6,871,605	-1,707,641	-24.85%
Costo de ventas	-4,160,538	-6,033,269	1,872,731	-31.04%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,003,426</b>	<b>838,336</b>	<b>165,090</b>	<b>19.69%</b>
Gastos de ventas	-209,722	-145,527	-64,195	44.11%
Gastos de administración	-209,722	-136,770	-72,952	53.34%
<b>UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMP.</b>	<b>583,982</b>	<b>556,039</b>	<b>27,943</b>	<b>5.03%</b>

En el periodo 2023, a pesar de que los ingresos por ventas disminuyeron en un 24.85%, la empresa logró mejorar su utilidad bruta en un 19.69% debido a una importante reducción en los costos de ventas (31.04%). Esto demuestra una mayor eficiencia operativa en el manejo de inventarios y costos directos. Sin embargo, los gastos de ventas

y administración aumentaron considerablemente, lo que redujo el efecto positivo sobre la utilidad operativa. La utilidad antes de impuestos tuvo una leve caída del 3.48%, y la utilidad neta bajó un 2.94%, aunque se mantuvo en niveles saludables. El crecimiento de los gastos financieros (22.29%) indica una presión por el servicio de deuda, por lo que es recomendable revisar los pasivos financieros. En general, la empresa sigue siendo rentable, pero necesita controlar mejor sus gastos administrativos y financieros.

**Tabla 6**

*Análisis Simplificado del Flujo de Efectivo (2022-2023)*

<b>Categoría</b>	<b>Estimación</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Actividades operativas	Ingreso neto por cobros	31,836	822,142
Actividades de inversión	Aumento en activos diferidos	-91,497	-542,657
Actividades de financiamiento	Reducción de deuda	-599,533	-792,165
<b>Flujo neto del periodo</b>	—	<b>-659,194</b>	<b>-512,680</b>

El análisis del flujo de efectivo revela una evolución significativa entre los años 2022 y 2023. En 2022, la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL presentó un flujo neto negativo de aproximadamente S/ -659,194, producto de un ingreso operativo muy reducido (S/ 31,836) y salidas relevantes asociadas a actividades de inversión (-S/ 91,497) y financiamiento (-S/ 599,533). Esta situación refleja un contexto de baja generación interna de efectivo, dependiente aún del financiamiento externo. En contraste, el año 2023 mostró una notable mejora en las actividades operativas, con una entrada neta de S/ 822,142, atribuida principalmente a la recuperación de cuentas por cobrar y a una gestión más eficiente del inventario. Sin embargo, esta mejora fue contrarrestada por un aumento

en las inversiones en activos diferidos (-S/ 542,657) y una mayor reducción de pasivos financieros (-S/ 792,165). Como resultado, el flujo neto del periodo continuó siendo negativo (S/ -512,680), aunque en menor magnitud que el año anterior. Si bien un flujo negativo puede interpretarse como una señal de alerta, en este caso refleja una estrategia de fortalecimiento patrimonial y reducción del endeudamiento, lo cual podría generar beneficios en el mediano plazo. No obstante, se recomienda una planificación más equilibrada del uso del efectivo, a fin de garantizar sostenibilidad operativa y evitar tensiones de liquidez en el corto plazo.

**Objetivo específico 2:** Aplicar indicadores financieros para medir la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2022 -2023.

*Tabla*

7

Indicadores de Liquidez

Indicador	Fórmula	2023	2022
<b>Liquidez corriente</b>	Activo Corriente / Pasivo Corriente	29.29	37.26
<b>Prueba ácida</b>	(Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente	7.47	18.66

En el análisis de liquidez, la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL presenta una posición buena en ambos años, aunque con una leve disminución en sus indicadores. En 2023, la razón corriente fue de 29.29 y la prueba ácida de 7.47, frente a los 37.26 y 18.66 registrados en 2022, respectivamente. A pesar de esta caída, ambos valores continúan muy por encima del estándar mínimo recomendado de 1.5, lo que indica que la

empresa mantiene una alta capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Esta situación refleja una abundante disponibilidad de activos líquidos, en especial efectivo, que le otorgan estabilidad financiera inmediata. Sin embargo, la disminución de ambos ratios podría estar relacionada con una mayor inversión en inventarios y el uso del efectivo en actividades de financiamiento e inversión, lo que sugiere la necesidad de monitorear de cerca el equilibrio entre liquidez operativa y eficiencia en el uso de recursos.

**Tabla 8**

*Indicadores de Rentabilidad*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Rentabilidad sobre ventas (ROS)</b>	Utilidad Neta / Ventas × 100	5.19%	4.02%
<b>Rentabilidad sobre activos (ROA)</b>	Utilidad Neta / Activo Total × 100	6.41%	5.89%
<b>Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)</b>	Utilidad Neta / Patrimonio × 100	16.32%	20.09%

Los niveles de rentabilidad de la empresa son positivos. A pesar de una caída en ingresos, la rentabilidad sobre ventas y sobre activos mejoró, indicando mayor eficiencia. Sin embargo, el ROE bajó ligeramente, lo que sugiere que el aumento del patrimonio no fue acompañado de una proporcional mejora en la utilidad neta. Aun así, un ROE del

16.32% sigue siendo sólido y atractivo para los inversionistas.

**Tabla 9**

*Indicadores de Solvencia*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Endeudamiento total</b>	Pasivo Total / Activo Total × 100	60.70%	70.68%
<b>Cobertura de intereses</b>	UAII / Gastos Financieros	2.60	3.03

La solvencia financiera de la empresa ha mejorado, reduciendo su nivel de endeudamiento en más de 10 puntos porcentuales. Esto indica una menor dependencia del financiamiento externo. Sin embargo, la capacidad para cubrir los intereses ha bajado levemente, aunque sigue dentro de un rango aceptable. La empresa debe continuar con una estrategia prudente en cuanto a nuevas deudas.

**Tabla 10**

*Indicadores de Eficiencia o Actividad*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Rotación de inventarios</b>	Costo de Ventas / Inventarios	1.67	3.26
<b>Rotación de cuentas por cobrar</b>	Ventas / Cuentas por cobrar	0.00	3.77

<b>Rotación de cuentas por pagar</b>	Costo de Ventas / Cuentas por pagar	0.00	0.00
--------------------------------------	-------------------------------------	------	------

La empresa presenta una eficiencia moderada en la gestión de inventarios, ya que la rotación se redujo de 3.26 a 1.67, lo cual puede indicar acumulación de stock o baja rotación. Por otro lado, la rotación de cuentas por cobrar no es aplicable en 2023 al no tener saldos pendientes, lo cual es muy positivo. Para tener un análisis más completo, sería recomendable disponer del saldo de cuentas por pagar.

### Tabla 11

*Valor Económico Agregado (EVA) periodo 2022 – 2023*

<b>Año</b>	<b>EVA (S/.)</b>
2022	-8,281
2023	26,601

Durante el periodo 2022–2023, la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL mostró una mejora significativa en su Valor Económico Agregado (EVA), pasando de un resultado negativo de S/ –8,281 en el año 2022 a un EVA positivo de S/ 26,601 en el año 2023. Este cambio indica que, mientras en 2022 la empresa no logró cubrir su costo de capital y, por tanto, destruyó valor económico, en 2023 consiguió revertir esta situación generando un excedente económico que representa creación de valor para sus propietarios. La mejora podría atribuirse a un aumento en la utilidad operativa, una mayor eficiencia en el uso del capital invertido o una reducción en el costo de capital. Aunque el valor generado en 2023 aún es modesto, este resultado refleja una tendencia positiva en la gestión financiera de la empresa, lo cual es favorable para su sostenibilidad y

crecimiento futuro

**Objetivo específico 3:** Analizar la evolución económica mediante el análisis vertical y horizontal de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2022-2023.

*Tabla*

12

Análisis Vertical del Balance General (2022 – 2023)

CUENTA	2023 (%)	2022 (%)
Efectivo y equivalentes	20.45%	0.68%
Cuentas por cobrar	0.00%	38.94%
Mercaderías	59.77%	39.51%
Total Activo Corriente	80.21%	79.13%
Total Activo No Corriente	19.79%	20.87%
Pasivo Corriente	2.74%	2.12%
Pasivo No Corriente	57.96%	68.56%
Patrimonio	39.30%	29.32%

El análisis vertical del balance general de Repuestos Auto Perú Cars EIRL evidencia una reconfiguración significativa y favorable en su estructura financiera durante el año 2023. La proporción de efectivo y equivalentes aumentó considerablemente, pasando de 0.68% en 2022 a 20.45% en 2023, lo que demuestra una mejor gestión de liquidez inmediata. A su vez, las cuentas por cobrar desaparecen completamente (de 38.94% a 0.00%), lo que sugiere una recuperación eficiente de

ingresos pendientes o un cambio en la política de crédito. El incremento en la participación de mercaderías dentro del activo total (de 39.51% a 59.77%) podría interpretarse como una estrategia de fortalecimiento del inventario ante expectativas de mayor demanda. En el pasivo, se observa una disminución en la participación del pasivo no corriente (de 68.56% a 57.96%), lo cual, junto con el aumento del patrimonio de 29.32% a 39.30%, refleja un avance hacia una estructura más equilibrada y menos dependiente de la deuda, mejorando la solvencia y autonomía financiera de la empresa. Pese a ello, el nivel de apalancamiento a largo plazo sigue siendo significativo, lo que sugiere mantener vigilancia sobre la sostenibilidad de sus compromisos financieros.

**Tabla 13**

*Análisis Horizontal del Balance General (2022 – 2023)*

<b>CUENTA</b>	<b>Variación Absoluta (S/.)</b>	<b>Variación Relativa (%)</b>
Efectivo y equivalentes	822,142	2582.43%
Cuentas por cobrar	-1,825,000	-100.00%
Mercaderías	644,701	34.82%
Activo Total	-509,411	-9.66%
Pasivo Total	-777,317	-23.47%
Patrimonio	267,906	19.50%

El análisis horizontal revela que, aunque la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL experimentó una reducción del 9.66% en su activo total, este ajuste fue acompañado por decisiones estratégicas que fortalecen su salud financiera. Destaca un incremento extraordinario del efectivo en S/ 822,142, equivalente a un 2582.43%, lo que indica una mejora notable en la liquidez operativa. La eliminación total de las cuentas por cobrar

(variación de S/ -1,825,000, equivalente al -100%) sugiere una recuperación exitosa de ingresos pendientes o una estrategia más conservadora en la concesión de créditos. El aumento en mercaderías en S/ 644,701 (34.82%) podría responder a una mayor inversión en inventarios con miras a incrementar las ventas, aunque este movimiento requiere una adecuada gestión para evitar pérdidas por obsolescencia. Además, la empresa redujo su pasivo total en 23.47%, mejorando su nivel de apalancamiento y aumentando la autonomía financiera, mientras que el patrimonio creció en 19.50%, reflejando una probable capitalización de utilidades y una mayor solidez patrimonial. En conjunto, estos resultados muestran un proceso de optimización financiera, donde la empresa, a pesar de disminuir su tamaño contable, refuerza su liquidez, reduce riesgos y fortalece su posición a largo plazo.

**Tabla 14**

*Análisis Vertical del Estado de Resultados (2022 – 2023)*

<b>CUENTA</b>	<b>2023 (% de ventas)</b>	<b>2022 (% de ventas)</b>
Costo de ventas	80.55%	87.79%
Utilidad bruta	19.43%	12.20%
Gastos operativos (ventas + admin)	8.12%	4.11%
Utilidad antes de intereses e imp.	11.31%	8.09%
Gastos financieros	4.35%	2.67%
Utilidad neta	5.19%	4.02%

En términos de estructura porcentual sobre ventas, la empresa logró una mejor eficiencia en el control de costos, ya que el costo de ventas disminuyó significativamente

como porcentaje de los ingresos. Esto permitió mejorar la utilidad bruta y operativa. No obstante, los gastos operativos crecieron proporcionalmente, lo cual puede estar ligado a esfuerzos de reestructuración, expansión o inversión en marketing y logística. A pesar de menores ventas, el margen neto final fue superior al del año anterior, lo que evidencia una mejora en la rentabilidad por unidad vendida.

**Tabla 15**

*Análisis Horizontal del Estado de Resultados (2022 – 2023)*

<b>CUENTA</b>	<b>Variación Absoluta (S/.)</b>	<b>Variación Relativa (%)</b>
Ingresos por ventas	-1,707,641	-24.85%
Costo de ventas	1,872,731	-31.04%
Utilidad bruta	165,090	19.69%
Gastos operativos totales	-137,147	97.45%
Utilidad antes de impuestos	27,943	5.03%
Utilidad neta	-8,126	-2.94%

El análisis horizontal del estado de resultados evidencia que, a pesar de una considerable disminución del 24.85% en los ingresos por ventas (S/ -1,707,641), la empresa logró incrementar su utilidad bruta en un 19.69% (S/ 165,090). Este resultado positivo se explica por una reducción significativa del costo de ventas en un 31.04% (S/ 1,872,731), lo que refleja una gestión eficiente del margen comercial, posiblemente mediante mejores condiciones de compra o un control más riguroso del inventario. No obstante, los gastos operativos totales casi se duplicaron (incremento del 97.45%, equivalente a S/ -137,147), lo cual representa una alerta sobre la sostenibilidad de los resultados si esta tendencia no se revierte. Aunque la utilidad antes de impuestos mejoró

ligeramente en un 5.03% (S/ 27,943), el impacto de los gastos financieros y administrativos se reflejó en una leve disminución de la utilidad neta de S/ 8,126, lo que representa una caída del 2.94%. En conjunto, los resultados indican una gestión operativa efectiva en costos, pero también la necesidad de controlar más estrictamente los gastos estructurales para proteger la rentabilidad futura frente a posibles caídas continuas en las ventas.

**Objetivo específico 4:** Identificar los factores internos y externos que hayan influido en el desempeño económico y financiero de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2023

**Tabla 16**

*Análisis FODA Financiero de Auto Perú Cars EIRL*

<b>Fortalezas (Internas)</b>	<b>Oportunidades (Externas)</b>
Alta liquidez (efectivo disponible importante).	- Reactivación del mercado automotriz postpandemia.
Reducción significativa de deudas (menor riesgo financiero).	- Mayor demanda de repuestos usados por alza de precios de vehículos nuevos.
Mejora en rentabilidad operativa pese a menores ventas.	- Expansión de mercado a nivel regional y digital.
Eficiencia en gestión de cobranzas (sin cuentas por cobrar en 2023).	- Acceso a créditos MYPES con tasas preferenciales.

La situación financiera de Auto Perú Cars EIRL muestra fortalezas clave como

una liquidez sólida, una reducción del endeudamiento, y una mejora de eficiencia operativa, lo que le da una base saludable. Sin embargo, se enfrentan debilidades internas, principalmente por la caída en ventas y el aumento de gastos fijos, que pueden comprometer su rentabilidad futura si no se corrigen. En el entorno externo, existen oportunidades como el crecimiento del mercado de repuestos y créditos blandos para MYPES. No obstante, factores como la inflación, el tipo de cambio y la competencia informal constituyen amenazas que deben monitorearse constantemente.

**Tabla 17**

*Factores Económicos del Entorno 2023 que Afectan a la Empresa*

<b>Variable Económica</b>	<b>Situación 2023 (Perú)</b>	<b>Impacto Potencial en Auto Perú Cars EIRL</b>
<b>Inflación nacional</b>	3.41% (superior al promedio meta del BCRP).	Aumenta costos de operación e importación de repuestos.
<b>Tipo de cambio (S/ vs USD)</b>	Volátil, con tendencia al alza (promedio S/ 3.80).	Aumenta el costo de importación de repuestos y reduce márgenes.
<b>Tasa de interés referencial</b>	Elevada (aprox. 7.5% en promedio durante 2023).	Encarece financiamiento; podría limitar expansión si depende de préstamos.
<b>Política fiscal y aduanera</b>	Mayores controles y costos aduaneros en repuestos importados.	Incremento de precios al consumidor o reducción del margen comercial.

---

<b>Sector automotriz nacional</b>	Recuperación parcial postpandemia, pero con alta competencia.	Mayor presión para ofrecer precios bajos; necesidad de diferenciar servicio.
-----------------------------------	---	--

---

El entorno económico peruano durante 2023 ha sido desafiante para empresas del sector automotriz, especialmente por la inflación sostenida, el tipo de cambio elevado, y una alta tasa de interés que ha encarecido el acceso al crédito. Además, las políticas fiscales y aduaneras más estrictas encarecen los repuestos importados, afectando los costos de Auto Perú Cars EIRL. No obstante, la recuperación parcial del sector representa una oportunidad para reactivar ventas si se adoptan estrategias de marketing, control de costos e innovación comercial.

**Objetivo específico 5:** Proponer recomendaciones para mejorar la salud financiera y la toma de decisiones económica de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2023.

**Tabla 18**

*Recomendaciones para la Mejora Financiera de Auto Perú Cars EIRL*

---

<b>Área Analizada</b>	<b>Hallazgo Principal</b>	<b>Recomendación Concreta</b>
<b>Liquidez</b>	Alta liquidez (efectivo disponible muy superior al necesario operativo).	Canalizar parte del exceso de liquidez hacia instrumentos financieros rentables o reinvertir en inventario rotativo.
<b>Endeudamiento</b>	Disminución significativa del pasivo, pero aún con alta proporción de deuda a largo plazo.	Refinanciar deuda a mejores tasas o reducir el apalancamiento usando utilidades retenidas.

<b>Rentabilidad</b>	Buena rentabilidad sobre ventas y activos, pero caída en ROE.	Replantear estrategia de reinversión para maximizar retorno al capital propio (mejor uso del patrimonio).
<b>Eficiencia operativa</b>	Aumento de gastos de venta y administración (+44% y +53%).	Implementar control presupuestal trimestral y optimizar procesos administrativos.

A partir del análisis económico y financiero, Auto Perú Cars EIRL presenta una base financiera sólida, pero enfrenta desafíos estratégicos como el control de gastos, la recuperación de ventas y la eficiencia en la gestión de inventarios. Se recomienda que la empresa utilice su liquidez disponible de forma más estratégica, rediseñe su estructura de costos, e implemente indicadores de gestión financiera para mejorar la toma de decisiones. A nivel externo, debe prepararse frente a variables como el tipo de cambio y la competencia informal, adoptando una estrategia de valor agregado y servicio personalizado.

## **CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES**

Se planteó como objetivo general Realizar un análisis económico y financiero integral de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el periodo 2022 - 2023. Los resultados evidencian que existe una relación directa y significativa entre ambos aspectos. A pesar de una contracción en las ventas del 24.85% respecto a 2022, la empresa logró mantener márgenes de rentabilidad aceptables, como lo demuestran un ROE de 16.32% y un ROA de 6.41%. Además, el margen neto mejoró de 4.02% a 5.19%, lo que

sugiere un manejo eficaz de los costos y una adecuada gestión operativa. En términos de liquidez, la razón corriente se mantuvo alta (29.29), aunque ligeramente por debajo del año anterior (37.26), mientras que la prueba ácida fue de 7.47, reflejando una sólida capacidad para cubrir obligaciones de corto plazo con activos líquidos. En cuanto a la solvencia, el ratio de endeudamiento se redujo de 70.68% a 60.70%, lo que indica una menor dependencia del financiamiento externo y una mejora en la autonomía financiera (de 29.32% a 39.30%). No obstante, se evidenciaron ciertas alertas en los indicadores de eficiencia operativa: la rotación de inventarios cayó de 3.26 a 1.67, y el periodo promedio de inventario se duplicó de 110 a 216 días, lo cual puede indicar una sobreacumulación de stock. Asimismo, tanto la rotación de activos totales (de 1.47 a 1.24) como la del patrimonio (de 5.00 a 3.15) se redujeron, lo que sugiere una disminución en la productividad de los recursos. Estos hallazgos están en línea con García (2021), quien sostiene que el análisis de estados financieros favorece la toma de decisiones estratégicas. Igualmente, Rodríguez (2022) y Echevarría (2021) demostraron que el uso sistemático de herramientas financieras fortalece la gestión y la rentabilidad empresarial. En contraste, Peterson (2020) advierte que la sostenibilidad debe integrarse al enfoque financiero para lograr resultados sostenibles en el tiempo. En esta misma línea, Tanaka (2019) destaca que las prácticas financieras eficientes son clave para el crecimiento de las pymes.

Con el primer objetivo específico se buscó Evaluar los estados financieros de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el 2022 - 2023. El análisis estructural del balance general mostró que la empresa presenta una alta proporción de activos corrientes (80.21%), dentro de los cuales destaca un incremento notable del efectivo, que representa el 20.45% del total del activo, frente a solo el 0.68% en 2022. Esta mejora significativa en la disponibilidad de efectivo está asociada a la eliminación total de las

cuentas por cobrar (reducción del 100%), lo que evidencia una gestión eficiente de recuperación de ingresos y liquidez inmediata. Asimismo, se observó una reducción del endeudamiento total del 23.47%, lo que se traduce en una estructura financiera más sólida y menos apalancada, particularmente en los pasivos no corrientes. A pesar de una contracción del activo total del 10.87%, el patrimonio aumentó en 19.50%, reflejando una política de reinversión de utilidades y fortalecimiento del capital propio. Estos resultados coinciden con lo planteado por García (2020), quien evidenció que una gestión eficiente del activo y una estructura de financiamiento apalancada en el patrimonio generan estabilidad y rentabilidad. A su vez, Herrera (2024) destacó que un adecuado análisis de los estados financieros permite identificar debilidades ocultas, como la acumulación de inventarios, situación también presente en Auto Perú Cars con un incremento del 34.82% en mercaderías. En ese sentido, se demuestra que evaluar detalladamente la estructura de los estados financieros proporciona una visión clara del posicionamiento económico de la empresa y permite detectar oportunidades de mejora para sostener la rentabilidad a largo plazo.

En el segundo objetivo específico se buscó Aplicar indicadores financieros para medir la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2022 -2023. Los indicadores revelan que la empresa mantiene una sólida posición de liquidez, con una razón corriente de 29.29 y una prueba ácida de 7.47 en 2023, aunque ligeramente menores que en 2022, pero aún muy por encima de los estándares mínimos recomendados, lo que garantiza una adecuada capacidad de pago inmediato. En términos de rentabilidad, el margen neto se incrementó de 4.02% a 5.19%, y el ROA pasó de 5.89% a 6.41%, lo que evidencia un uso más eficiente de los activos. No obstante, el ROE se redujo de 20.09% a 16.32%, reflejando un menor retorno sobre

el patrimonio, posiblemente por el incremento del capital propio. A nivel de solvencia, el ratio de endeudamiento descendió de 70.68% a 60.70%, lo que indica una menor dependencia del financiamiento externo, mientras que la cobertura de intereses pasó de 3.03 a 2.60, manteniéndose en un nivel aceptable, aunque con una leve disminución en la capacidad de pago de obligaciones financieras. En cuanto a eficiencia operativa, se identificó una caída en la rotación de inventarios (de 3.26 a 1.67), lo cual sugiere una menor velocidad de salida de productos y mayores niveles de stock, situación que podría comprometer liquidez futura si no se gestiona adecuadamente. Además, la rotación de cuentas por cobrar fue nula en 2023, reflejando la eliminación total de estas cuentas, mientras que la rotación de cuentas por pagar se mantuvo sin datos, lo que podría indicar ausencia de pasivos comerciales registrados o cambios en la dinámica de pago. Estos resultados respaldan los planteamientos de Echevarría (2021) y Rodríguez (2022), quienes destacan que los indicadores financieros son herramientas clave para decisiones rentables. Asimismo, Lecca (2020) señala que su uso sistemático fortalece la gestión estratégica. En contraste, Herrera (2024) advierte que la falta de seguimiento a estos indicadores puede comprometer la sostenibilidad financiera. El caso de Auto Perú Cars confirma que un análisis financiero integral permite anticiparse a riesgos, implementar acciones correctivas y mantener una rentabilidad adecuada incluso en entornos adversos.

El tercer objetivo específico consistió en Analizar la evolución económica mediante el análisis vertical y horizontal de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2022- 2023. Se evidenció una mejora estructural significativa a pesar de una contracción del activo total en 10.87%. Destacó el incremento del efectivo en S/ 822,142 (+2582.43%), lo que representó el 20.45% del total del activo, así como la eliminación total de las cuentas por cobrar (-100%), lo cual evidencia una política financiera orientada

a la liquidez inmediata. También se observó un aumento del inventario en 34.82%, que ahora representa el 59.77% del activo, indicando una estrategia de acumulación de mercadería posiblemente enfocada en asegurar abastecimiento o preparar un mayor volumen de ventas futuras. Por el lado del pasivo, se redujo en 23.47%, destacando la disminución en pasivos no corrientes, lo que contribuyó al fortalecimiento del patrimonio, que aumentó en 19.50% y ahora representa el 39.30% del total del activo. A nivel de resultados, aunque las ventas cayeron en 24.85%, el costo de ventas disminuyó en mayor proporción (-31.04%), permitiendo que la utilidad bruta aumente en 19.69%. Esto elevó el margen bruto de 12.20% a 19.43%. No obstante, los gastos operativos crecieron en 97.45%, lo que redujo el impacto positivo en la utilidad neta, que finalmente retrocedió ligeramente (-2.94%). Este comportamiento refleja una gestión financiera activa, centrada en mejorar la liquidez, reducir el apalancamiento y mantener márgenes de rentabilidad saludables frente a la caída de ingresos. Coincide con lo planteado por Tanaka (2019) y García (2021), quienes destacan que la administración eficiente del activo circulante y el control del costo de ventas son claves para sostener la rentabilidad. Asimismo, Leyva y Paredes (2021) sostienen que el análisis estructural y evolutivo de los estados financieros es fundamental para una toma de decisiones estratégica y oportuna. En síntesis, Auto Perú Cars utilizó el análisis financiero no solo como herramienta de control, sino como un mecanismo de adaptación y resiliencia ante un entorno desafiante.

El cuarto objetivo específico fue Identificar los factores internos y externos que hayan influido en el desempeño económico y financiero de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2023. Los resultados permitieron identificar factores internos como el aumento de inventarios (posible estrategia de abastecimiento), y el incremento de gastos administrativos (53.34%), que podrían comprometer la eficiencia

operativa si no se controla. A nivel externo, la contracción de la demanda, inflación y el contexto postpandemia afectaron las ventas. Estas observaciones están alineadas con Herrera (2024), quien advierte que una gestión financiera sin diagnóstico periódico genera vulnerabilidades. Asimismo, el enfoque de Peterson (2020) plantea que la sostenibilidad y el entorno macroeconómico deben integrarse en el análisis financiero para evitar impactos adversos. En este contexto, la empresa Repuestos Auto Perú Cars ha logrado adaptarse parcialmente, pero debe continuar monitoreando tanto factores internos como externos que influyen directamente en su rentabilidad.

Por último, el quinto objetivo específico buscó Proponer recomendaciones para mejorar la salud financiera y la toma de decisiones económica de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2023. A partir de los hallazgos obtenidos, se recomienda optimizar la gestión de gastos operativos y mejorar la rotación de inventarios para evitar acumulaciones que limiten la liquidez. Además, se sugiere implementar un sistema de análisis financiero periódico, tal como lo proponen García (2020) y Herrera (2024), para anticipar riesgos y tomar decisiones fundamentadas. La reducción del endeudamiento también debe ser parte de la estrategia, tal como plantea Lecca (2020), quien resalta que una estructura financiera más apalancada puede poner en riesgo la estabilidad económica. Por lo tanto, Repuestos Auto Perú Cars EIRL debe continuar fortaleciendo su gestión financiera con enfoque estratégico, aprovechando sus fortalezas internas e integrando variables del entorno para sostener su rentabilidad en el tiempo.

### **Limitaciones**

Las limitaciones encontradas se generaron al momento de solicitar la autorización al representante legal de la empresa, generándose una dilación del tiempo, al tener que

firmar el consentimiento informado de la empresa en estudio, lo cual era vital para iniciar el estudio, por ser parte del tema ético en investigación.

### **Implicancias**

Asimismo, como implicancia teórica, el estudio contribuye a ampliar el conocimiento sobre la situación económica y financiera de la empresa en estudio y de manera general para las demás empresas, no solo basado en la teoría la cual contribuye a ampliar el conocimiento lo cual servirá de soporte para el aspecto práctico.

Como implicancia práctica, los resultados permitirán a la gerencia a tomar decisiones informadas sobre reducción de costos, sobre cómo invertir o expandirse con nuevas operaciones. Además, les permitirá conocer sobre sus fortalezas o amenazas, información que no se podría tener en cuenta sin contar con un análisis minucioso.

Como implicancia social, la mejora que pueda lograrse en la empresa se verá reflejado en su desempeño económico, con lo cual puede generar un impacto positivo en la sociedad en el caso la empresa decida invertir en programas ambientales, sociales o educativos.

Por último, como implicancias metodológicas, haciendo uso de un análisis longitudinal se logró evaluar a la empresa mediante tendencias, de manera económica y financiera, sin manipular las variables de estudio.

### **Conclusiones:**

Como resultado del análisis económico y financiero, se concluye que la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL presenta una situación financiera mayormente favorable,

con fortalezas en su liquidez y capacidad de generar rentabilidad, pese a una caída en ventas. Sin embargo, también se identificaron oportunidades de mejora en la eficiencia del uso de sus recursos y en la gestión de costos administrativos.

Respecto al objetivo general, que consistió en determinar la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL, se concluye que existe una correlación positiva y significativa entre ambos factores. El análisis financiero ha sido clave para detectar ineficiencias, optimizar recursos y tomar decisiones estratégicas que permitieron a la empresa mantener niveles aceptables de rentabilidad, incluso frente a una caída del 24.85% en las ventas. Indicadores como el ROA (6.41%) y el ROE (16.32%) reflejan una adecuada gestión de los activos y del capital propio, demostrando que el uso sistemático de herramientas financieras contribuye directamente a la generación de valor. En este sentido, se recomienda institucionalizar el análisis financiero como parte esencial de la cultura organizacional, capacitar al personal en su interpretación y uso, e integrarlo en los procesos de planificación estratégica para garantizar una rentabilidad sostenible en el tiempo.

En relación con el primer objetivo específico, que fue evaluar los estados financieros de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el 2023, se concluye que estos reflejan una estructura financiera equilibrada, destacando una alta liquidez (29.29) y reducción de cuentas por cobrar, lo que implica una eficiente gestión del efectivo. Sin embargo, el aumento en inventarios revela la necesidad de mejorar la rotación de mercaderías. Se recomienda fortalecer el análisis periódico del estado de situación financiera para mantener la estabilidad, implementar políticas de inventario más ágiles y utilizar esta información como base para decisiones operativas y estratégicas.

Respecto al segundo objetivo específico, que fue aplicar indicadores financieros para medir la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL, se concluye que la empresa mantiene una posición sólida en términos de liquidez, con una razón corriente de 29.29 y una prueba ácida de 7.47, lo que evidencia una capacidad holgada para cubrir sus obligaciones inmediatas. En cuanto a rentabilidad, los resultados también fueron positivos: el margen neto alcanzó el 5.19% y el ROA el 6.41%, reflejando un adecuado manejo operativo. No obstante, el ROE se redujo a 16.32% en comparación con el año anterior, debido al crecimiento del patrimonio, lo cual modera el rendimiento para los accionistas. En términos de solvencia, el endeudamiento se redujo de 70.68% a 60.70%, lo que representa una mejora en la estructura financiera, aunque aún refleja una dependencia significativa del financiamiento externo. La eficiencia operativa mostró debilidades: la rotación de inventarios cayó a 1.67 y la rotación de cuentas por cobrar fue cero, lo que indica posibles acumulaciones de stock y una nueva política de ventas al contado o eliminación del crédito. En relación con el Valor Económico Agregado (EVA), se evidenció una mejora sustancial en la creación de valor, pasando de un resultado negativo de S/ -8,281 en 2022 a un EVA positivo de S/ 26,601 en 2023, lo que implica que la empresa logró cubrir su costo de capital y generar beneficios reales para sus propietarios. Esta evolución positiva en el EVA respalda los avances observados en la rentabilidad y la estructura financiera, aunque aún se requiere reforzar la eficiencia operativa para consolidar la generación sostenida de valor. Se recomienda continuar fortaleciendo la gestión de liquidez, optimizar la rotación de inventarios, diversificar las fuentes de financiamiento y establecer un sistema de monitoreo periódico de indicadores clave que permita tomar decisiones oportunas y mantener la rentabilidad de manera sostenible.

En cuanto al tercer objetivo específico, que consistió en analizar la evolución económica de la empresa mediante los análisis vertical y horizontal, se concluye que estas herramientas permitieron identificar transformaciones clave en la estructura financiera de Auto Perú Cars EIRL. Se evidenciaron tendencias favorables como el aumento significativo del efectivo (+2582.43%), la eliminación total de cuentas por cobrar y un fortalecimiento del patrimonio (+19.50%), lo que refleja una gestión activa de liquidez y capitalización. Sin embargo, también se detectó un crecimiento elevado de inventarios (+34.82%), que pasó a representar casi el 60% del total del activo, lo cual podría comprometer la eficiencia operativa si no se gestiona adecuadamente. En términos de resultados, pese a la caída de ingresos (-24.85%), la utilidad bruta aumentó en 19.69% gracias a un eficaz control del costo de ventas, aunque los gastos operativos crecieron considerablemente (+97.45%), limitando la mejora en la utilidad neta. Estos hallazgos confirman que el análisis comparativo entre periodos es esencial para detectar tanto avances como riesgos financieros. Por tanto, se recomienda institucionalizar el uso del análisis vertical y horizontal como herramientas de control estratégico, establecer indicadores de alerta para variaciones anómalas y tomar decisiones correctivas con base en evidencia financiera.

Respecto al cuarto objetivo específico, que buscó identificar los factores internos y externos que influyeron en el desempeño económico y financiero de la empresa, se concluye que el incremento de gastos administrativos (53.34%) fue un factor interno relevante, mientras que la caída en la demanda automotriz representó un factor externo que impactó negativamente. A pesar de ello, la empresa logró mantener su rentabilidad mediante una eficiente gestión de costos. Se recomienda implementar estrategias de control de gastos fijos, realizar análisis FODA financieros periódicos, y diseñar

escenarios prospectivos que permitan a la gerencia anticiparse a condiciones del entorno económico cambiante.

En relación con el quinto objetivo específico, que consistió en proponer recomendaciones para mejorar la salud financiera y la toma de decisiones, se concluye que existen oportunidades claras para fortalecer la rentabilidad mediante una mejor planificación financiera, control de costos e inversión estratégica en activos clave. Se evidenció que una administración basada en datos financieros permite mayor eficiencia operativa. Por tanto, se recomienda establecer un plan financiero anual basado en análisis históricos y proyecciones, mejorar la formulación presupuestaria con metas trimestrales y utilizar el análisis financiero como base para decisiones de inversión y expansión empresarial.

## REFERENCIAS

- Banco Central de Reserva del Perú. (2023). *Informe sobre la situación económica y las perspectivas del Perú*. Obtenido de Recuperado de <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/5803163/4982942-informe-situacion-del-pais-al-2023-ceplan.pdf?v=1706912604#:~:text=Proyecciones%20para%202023%20indican%20un,los%20hogares%20de%20menos%20ingresos.>
- Bibby Financial Services. (2023). *Bibby Financial Services*. Obtenido de Cost-of-doing-business crisis: <https://www.bibbyfinancialservices.com/knowledge-hub/news/2023/cost-of-doing-business>
- Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2003). *Principios de finanzas corporativas (7.ª ed.)*. McGraw-Hill.
- Brigham, E., & Ehrhardt, M. (2021). *Gestión financiera: teoría y práctica (16.ª ed.)*. Cengage Learning.
- Cámara de Comercio de Lima. (2023). *Informe sobre el acceso al crédito de las pymes*.
- Chang, V., Sivakulasingam, S., Wang, H. W., Ganatra, M. A., & Luo, J. (2024). *Credit Risk Prediction Using Machine Learning and Deep Learning: A Study on Credit Card Customers*. *Risks*, *12*(11), 174. doi:<https://doi.org/10.3390/risks12110174>
- Coase, R. (1937). *La naturaleza de la empresa*. *Economica*, *4*(16), 386–405. doi:<https://doi.org/10.1111/j.1468-0335.1937.tb00002.x>
- Dunca, R., Albu, N., & Diaconu, L. (2023). *The resilience of Romanian companies in the*

*context of the COVID-19 pandemic: Relevant experiences and good practices.*

*Amfiteatru Economic, 25(64), 115–134.*

Echeverria, R. (2021). *Analisis de los estados financieros y su relación con al rentabilidad en la empresa Ebano Perú SAC. ubicada en el distrito de Villa Maria del Triunfo, Lima 2021 [Tesis para titulo profesional, Universidad Privada San Juan Bautista].* Lima, Perú. Obtenido de Recuperado de <https://repositorio.upsjb.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/7151abfa-80f8-4d0c-a8c7-4bef4910ba18/content>

García, A. (2020). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015 - 2017 [Tesis para titulo profesional, Universidad Señor de Sipan].* Pimentel.

García, J. A. (2021). *Análisis de estados financieros y su impacto en la toma de decisiones de las pequeñas empresas en España [Tesis doctoral, Universidad de Barcelona].*

García, L., & Sánchez, J. (2021). Análisis de rentabilidad empresarial en mercados emergentes. *Revista de Finanzas, 12(2), 34-50.*

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera (13.ª ed.).* Pearson Educación.

Gómez, R. (2021). *La importancia de la información financiera para la toma de decisiones.* Editorial Financiera, 2(4), 102-114.

Gómez, S., & Pérez, J. (2022). *Análisis financiero y evaluación de rentabilidad en pequeñas y medianas empresas.* Editorial Universitaria.

Hernández, J. M., & Pérez, R. A. (2020). *Análisis financiero para la toma de decisiones estratégicas*. Editorial Contable, 3(2), 58-72.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación (6<sup>a</sup> ed.)*. McGraw-Hill.

Herrera, C. (2024). *análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de una empresa del sector comercial en Moquegua, 2022 [Tesis para título profesional, Universidad César Vallejo]*. Lima.

Hill, C. W., Jones, G. R., & Schilling, M. A. (2021). *Strategic management: Theory: An integrated approach (13th ed.)*. Cengage Learning.

Horngrén, C., Sundem, G., Elliott, J., & Philbrick, D. (2014). *Introducción a la contabilidad financiera (11.<sup>a</sup> ed.)*. Pearson Educación.

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2023). *Informe sobre productividad laboral en Perú*. INEI.

International Monetary Fund. (2023). *World Economic Outlook: Recovery During a Pandemic*. Obtenido de Recuperado de <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2021/10/12/world-economic-outlook-october-2021>

ITC. (2023). *Centro de Comercio Internacional*. Obtenido de Strengthening SMEs and entrepreneurs key to a strong, resilient economy: <https://www.oecd.org/en/about/news/press-releases/2023/06/strengthening-smes-and-entrepreneurs-key-to-a-strong-resilient-economy.html>

Jensen, M., & Meckling, W. (1976). *Teoría de la empresa: Comportamiento directivo, costes de agencia y estructura de propiedad*. *Journal of Financial Economics* , 3(4), 305–360. doi:[https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)

Keynes, J. M. (1936). *La teoría general del empleo, el interés y el dinero* . Macmillan.

KPMG. (2023). *Global Automotive Executive Survey 2023*. Obtenido de Recuperado de <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2023/01/global-automotive-executive-survey-2023.html>

Lament, M., & Bukowski, S. (2024). *Market share and financial results of insurance companies: The case of the UE-15 countries*. *Entrepreneurial Business and Economics Review*, 12(3), 69–82. doi:<https://doi.org/10.15678/EBER.2024.120304>

Lisowska, A., Waściński, T., Kurovs, J., Szpernalowski, M., & Koszewska, M. (2023). *The usefulness of financial instruments in assessing the bankruptcy risk of companies*. *Entrepreneurship and Sustainability Issues*, 11(1), 191–208. doi:[https://doi.org/10.9770/jesi.2023.11.1\(11\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2023.11.1(11))

Martínez, R., & López, D. (2022). *Gestión financiera y análisis de rentabilidad empresarial Gestión financiera y análisis de rentabilidad empresarial* . Editorial Ecofin.

Mira, M. (11 de febrero de 2025). *Estretagias de inversión*. Obtenido de Ratio de solvencia: [Recuperado de https://www.estrategiasdeinversion.com/herramientas/diccionario/analisis-fundamental/ratio-de-solvencia-t-](https://www.estrategiasdeinversion.com/herramientas/diccionario/analisis-fundamental/ratio-de-solvencia-t-)



- Portovaras, A. (2024). Digital transformation and financial performance: Evidence from the banking sector. *Journal of Financial Technology*, 12(3), 45–67.
- Proaño, B. (2023). *Análisis Financiero* (primera edición ed.). Casa Editora. Obtenido de Recuperado de <https://publicaciones.uazuay.edu.ec/flip/books/libro/uazuay-libro-303.pdf>
- Rodríguez, L. M. (2022). *El impacto del análisis financiero en la rentabilidad de las pymes de Lima Metropolitana [Tesis de maestría, Universidad de Lima]*.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., Jaffe, J., & Jordan, B. D. (2022). *Corporate finance (13th ed.)*. McGraw-Hill Education.
- Safi, S. K., Dorgham, M. M., & Allaloul, S. A. (2024). Impact of senior management’s financial intelligence on the financial performance of banks and insurance companies in the Gaza Strip. *Discover Sustainability*, 5(1), 84. doi:<https://doi.org/10.1007/s43621-024-00232-3>
- Sánchez, A. F., & López, M. J. (2022). *Análisis de estados financieros: Enfoques y aplicaciones en investigaciones empresariales*. Editorial Financiera, 5(6), 87-99.
- Schumpeter, J. (1939). *Ciclos económicos: Un análisis teórico, histórico y estadístico del proceso capitalista*. McGraw-Hill.
- Sieber, J. (2017). *Ética y privacidad en la investigación social*. age Publications.
- Támara Ayús, A., Forero Corrales, J., Gil Osorio, I., & Almonacid Hurtado, P. (2019). Las opciones reales como metodología de valoración de un proyecto en el sector de energía. *Escos de Economía*, 23(48). Obtenido de

[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1657-42062019000100061](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-42062019000100061)

Tamayo, M., & Tamayo, M. (2021). *El proceso de la investigación científica (7.ª ed.)*.  
Limusa.

Tanaka, K. (2019). *Impact of financial management on the growth of SMEs in Japan*  
[Tesis doctoral, Universidad de Tokio].

Thi Mo Nguyen, . M. (2024). *Human Resource Management Factors in Financial*  
*Analysis of Securities Companies. International Journal of Economics and*  
*Financial Issues, 14(4), 154–162.*

Wibowo, F., Satria, A., Gaol, S., & Indrawan, D. (2024). *Financial risk, debt, and*  
*efficiency in Indonesia’s construction industry: A comparative study of SOEs and*  
*private companies. Journal of Risk and Financial Management, 17(7), 303.*  
doi:<https://doi.org/10.3390/jrfm17070303>

## ANEXOS

### Anexo 1. Estado de situación Financiera Año 2023

<b>Número de RUC:</b>	20529559713	<b>Razón Social :</b>	REPUESTOS AUTO PERU CARS E.I.R. L.
<b>Periodo Tributario :</b>	202213	<b>Número de Orden:</b>	1003429212
<b>Número de Formulario</b>	0710	<b>Fecha Presentación:</b>	07/06/2023

#### Estados Financieros

Estado de Situación Financiera ( Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2022 )					
ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	31836	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	99529
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	1825000	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	3212945
Mercaderías	368	1851622	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>3312474</b>
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	505000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluación	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	592755
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Propiedades, planta y equipo	382	132114	Utilidad del ejercicio	423	276032
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(33622)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>1373787</b>
Activos biológicos	385	0	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>426</b>	<b>4686261</b>
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	91497			
Otros activos no corrientes	389	787814			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>4686261</b>			

**Anexo 2. Estado de Resultados Año 2023**

**Estado de Resultados**

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2022		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	6871605
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	6871605
Costo de ventas	464	(6033269)
Resultado bruto de utilidad	466	838336
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(145527)
Gasto de administración	469	(136770)
Resultado de operación utilidad	470	556039
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(205080)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	69491
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(48000)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	372450
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	372450
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(96418)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	276032
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

**Anexo 3.** Estado de situación Financiera Año 2023

Número de RUC:	20529559713	Razón Social :	REPUESTOS AUTO PERU CARS E.I.R.L.
Periodo Tributario :	202313	Número de Orden:	1004136128
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	23/05/2024

**Estados Financieros**

Estado de Situación Financiera ( Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2023 )					
ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	853978	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	114377
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	2420780
Mercaderías	368	2496323	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>2535157</b>
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	505000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	868787
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Propiedades, planta y equipo	382	276505	Utilidad del ejercicio	423	267906
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(84110)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>1641693</b>
Activos biológicos	385	0	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>426</b>	<b>4176850</b>
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	634154			
Otros activos no corrientes	389	0			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>4176850</b>			

**Anexo 4. Estado de Resultados Año 2023**

**Estado de Resultados**

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2023		
Ventas netas o lng. por servicios	461	5163964
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	5163964
Costo de ventas	464	(4160538)
Resultado bruto de utilidad	466	1003426
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(209722)
Gasto de administración	469	(209722)
Resultado de operación utilidad	470	583982
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(224511)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	359471
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	359471
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(91565)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	267906
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

#### Anexo 4. Matriz

MATRIZ DE CONSISTENCIA			
TÍTULO: ANALISIS ECONOMICO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA REPUESTOS AUTO PERU CARS EIRL, CAJAMARCA: 2022 -2023			
PROBLEMAS	OBJETIVOS	VARIABLES E INDICADORES	
<b>Problema General</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Variable 1 Análisis financiero</b>	
¿Cuál es la situación económica y financiero integral de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el periodo 2022 – 2023?	Realizar un análisis económico y financiero integral de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el periodo 2022 - 2023	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
		Estado de situación financiera	situación económica y financiera
			Ratios de gestión
			Ratios de endeudamiento
<b>Problemas Específicos</b>	<b>Objetivos Específicos</b>		Estado de Resultados
¿Cómo se comportaron los estados financieros de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el 2022 – 2023?	Evaluar los estados financieros de la empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL durante el 2022 - 2023	Estado de Resultados	Ratios de rentabilidad
¿Qué resultados mostraron los indicadores financieros usados para medir la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL, Cajamarca, 2022 -2023?	Aplicar indicadores financieros para medir la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2022 -2023.		
¿Cómo evolucionó la económica según el análisis vertical y horizontal aplicado a los estados financieros de la	Analizar la evolución económica de la empresa mediante el análisis vertical y horizontal de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2022- 2023.	<b>Variable 2: Rentabilidad</b>	
		<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>

“Análisis Económico y Financiero de la  
empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL,  
Cajamarca 2022 – 2023”

<p>empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL?, Cajamarca, 2022- 2023.</p> <p>¿Cómo han influido los factores internos y externos en el desempeño económico y financiero de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL Cajamarca, 2022 -2023?</p> <p>¿Qué recomendaciones se han propuesto para mejorar la salud financiera y la toma de decisiones económica de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2022 – 2023?</p>	<p>Identificar los factores internos y externos que hayan influido en el desempeño económico y financiero de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2023</p> <p>Proponer recomendaciones para mejorar la salud financiera y la toma de decisiones económica de la Empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL., Cajamarca, 2023.</p>	<p>Rentabilidad Financiera</p> <p>Rentabilidad Económica</p>	<p>Beneficio Neto</p> <p>Fondos Propios</p> <p>Rendimiento Económico</p> <p>Costo de Inversión</p>
<p><b>Tipo y Diseño de Investigación</b></p>	<p><b>Población y Muestra</b></p>	<p><b>Técnicas e Instrumentos</b></p>	
<p><b>Según Propósito:</b></p> <p>Enfoque cuantitativo, descriptivo y analítico</p>	<p><b>Población: Estados financieros</b></p>	<p><b>Técnica: Examinar documentos previamente elaborados</b></p>	
<p><b>Según el diseño de Investigación:</b></p> <p>No experimental – Longitudinal</p>	<p><b>Muestra: Estados financieros 2022-2023</b></p>	<p><b>Instrumento: Registro de documentos contables</b></p>	

## 1. ESTADOS FINANCIEROS 2023 Y 2022

**Tabla 19**

*Estado de Situación Financiera 2022 de empresa Auto Perú Cars EIRL*

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2022</b>			
<b>EMPRESA AUTO PERU CARS EIRL</b>			
<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTE</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Efectivo y equivalentes al efectivo	31,836	Tributos Contraprestaciones y Aportes	99,529
Cuentas por cobrar	1,825,000	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>99,529</b>
Mercaderías	1,851,622	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,708,458</b>	Deudas a Largo Plazo	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		Gastos Financieros	3,212,945
Propiedades, Planta y Equipo Neto	132,114	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3,212,945</b>
Depreciación	- 33,622	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>3,312,474</b>
Activo Diferido	91,497		
Otros activos no corrientes	787,814	<b>PATRIMONIO</b>	

“Análisis Económico y Financiero de la  
empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL,  
Cajamarca 2022 – 2023”

<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>977,803</b>	Capital Emitido	505,000
		Resultados Acumulados	592,755
		Resultados del ejercicio	276,032
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,373,787</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,686,261</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>4,686,261</b>

---

Nota: Estado de situación financiera extraído del PDT Anual SUNAT (2024)

**Tabla 20**

*Estado de Situación Financiera 2023 de empresa Auto Perú Cars EIRL*

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2023</b>			
<b>EMPRESA AUTO PERU CARS EIRL</b>			
<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTE</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Efectivo y equivalentes al efectivo	853,978	Tributos Contraprestaciones y Aportes	114,377
Cuentas por cobrar	0	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>114,377</b>
Mercaderías	2,496,323	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,350,301</b>	Deudas a Largo Plazo	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		Gastos Financieros	2,420,780
Propiedades, Planta y Equipo Neto	276,505	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,420,780</b>
Depreciación	- 84,110	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2,535,157</b>

“Análisis Económico y Financiero de la  
empresa Repuestos Auto Perú Cars EIRL,  
Cajamarca 2022 – 2023”

Activo Diferido	634,154		
Otros activos no corrientes	-	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>826,549</b>	Capital Emitido	505,000
		Resultados Acumulados	868,787
		Resultados del ejercicio	267,906
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,641,693</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,176,850</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>4,176,850</b>

Nota: Estado de situación financiera extraído del PDT Anual SUNAT (2024)

## 2. ESTADO DE RESULTADOS 2023 Y 2022

### Tabla 21

*Estado de Resultados 2022 de la Empresa Auto Perú Cars EIRL*

<b>ESTADO DE RESULTADOS 2022</b>	
<b>EMPRESA AUTO PERU CARS EIRL</b>	
Ingresos por ventas	6,871,605

Costo de ventas	- 6,033,269
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>838,336</b>
Gastos de Ventas	- 145,527
Gastos de Administración	- 136,770
<b>UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS (UAI)</b>	<b>556,039</b>
Gastos Financieros	- 183,589
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>372,450</b>
Impuesto a la Renta	- 96,418
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>276,032</b>

Nota: Estado de Resultados extraído del PDT Anual SUNAT (2024)

## Tabla 22

*Estado de Resultados 2023 de la Empresa Auto Perú Cars EIRL*

<b>ESTADO DE RESULTADOS 2023</b>	
<b>EMPRESA AUTO PERU CARS EIRL</b>	
Ingresos por ventas	5,163,964

Costo de ventas	- 4,160,538
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,003,426</b>
Gastos de Ventas	- 209,722
Gastos de Administración	- 209,722
<b>UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS (UAI)</b>	<b>583,982</b>
Gastos Financieros	- 224,511
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>359,471</b>
Impuesto a la Renta	- 91,565
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>267,906</b>

---

Nota: Estado de Resultados extraído del PDT Anual SUNAT (2024)