



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

**“ANÁLISIS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS Y TOMA DE DECISIONES DE
LA EMPRESA INVERSIONES LEOCAR SAC.
DISTRITO COMAS, PERIODO 2024”**

**Trabajo de suficiencia profesional para optar al título
profesional de:**

Contadora Pública

Autor:

Ana Lucero Mori Velasquez

Asesor:

Dra. Saenz Arenas Esther Rosa

ORCID: 0000-0003-0340-2198

Lima - Perú

2025

Informe de Similitud

Informe estándar ⓘ

Informe en inglés no disponible [Más información](#)





















16% Similitud estándar

Filtros

Fuentes

Mostrar las fuentes solapadas ⓘ



 1	Trabajos del estudiante	 
Universidad Privada del Norte		3%
☰ 4 bloques de texto  430 palabra que coinciden		
 2	Internet	 
www.coursehero.com		1%
☰ 16 bloques de texto  165 palabra que coinciden		
 3	Internet	 
repositorio.ucv.edu.pe		<1%
☰ 13 bloques de texto  132 palabra que coinciden		
 4	Internet	 
hdl.handle.net		<1%
☰ 11 bloques de texto  119 palabra que coinciden		
 5	Internet	 
repositorio.upagu.edu.pe		<1%
☰ 10 bloques de texto  113 palabra que coinciden		

Dedicatoria

A mi esposo e hija por ser mi motivación y
mi fuerza para luchar día con día para
lograr nuestras metas.

A mi mamá y padrastro por ser mi apoyo
incondicional, por creer en mí y siempre
guiarme por el buen camino.

Agradecimiento

Agradezco a Dios por darme la vida, a mi familia por su confianza y su amor, a mi mamá por siempre ser mi fuerza, sin tu apoyo no hubiera podido culminar este proyecto.

Agradezco a mi asesora por su paciencia y apoyo para culminar mi trabajo de suficiencia profesional.

Tabla de contenido

INFORME DE SIMILITUD	2
DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTO.....	4
TABLA DE CONTENIDO	5
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE FIGURAS	7
RESUMEN EJECUTIVO.....	8
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	9
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO	20
CAPÍTULO III. DESCRIPCIÓN DE LA EXPERIENCIA	28
CAPÍTULO IV. RESULTADOS	38
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	56
REFERENCIAS	59
ANEXOS	63

Índice de tablas

Tabla 1 Estado financiero de los activos de Inversiones Leocar S.A.C. en los años 2022 y 2023.	33
Tabla 2 Estado financiero de los pasivos y patrimonio de Inversiones Leocar S.A.C. en los años 2022 y 2023	34
Tabla 3 Estado de Resultados de Inversiones Leocar S.A.C. en los años 2022 y 2023	35
Tabla 4 Estado financiero de los activos de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024.	38
Tabla 5 Estado financiero de los pasivos y patrimonio de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024	39
Tabla 6 Estado de Resultados de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024	41
Tabla 7 Análisis vertical de los activos de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024.	43
Tabla 8 Análisis vertical de los pasivos y patrimonio de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024	44
Tabla 9 Análisis vertical del Estado de Resultados de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024	46
Tabla 10 Análisis horizontal de los activos de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024	47
Tabla 11 Análisis horizontal de los pasivos y patrimonio de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024.....	49
Tabla 12 Análisis horizontal de los Resultados de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024	50
Tabla 13 Ratios de liquidez de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024.....	51
Tabla 14 Ratios de Gestión de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024	52
Tabla 15 Ratios de Endeudamiento de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024.....	52
Tabla 16 Ratios de Rentabilidad de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024	53

Índice de Figuras

Figura 1 Ficha RUC de la Corporación Inversiones Leocar S.A.C.	14
Figura 2 Organigrama de la Organización	17
Figura 3 Los productos que vendemos	18
Figura 4 Clientes de la empresa “Inversiones Leocar S.A.C”	19

RESUMEN EJECUTIVO

Para la presente investigación se tuvo como objetivo analizar los estados financieros y su relación con la toma de decisiones estratégicas en la empresa Inversiones Leocar S.A.C del distrito Comas, periodo 2024. Para ello, se empleó una metodología con un enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, de corte transversal, que fue dirigido hacia la empresa Inversiones Leocar S.A.C., dónde se usó como técnica el análisis documentario de la data contable de la empresa en mención. Los resultados mostraron los estados financieros de la empresa, el análisis vertical, horizontal y de ratios; los cuales se usaron para la toma de decisiones; para ello, se diversificó las decisiones estratégicas en Inversión, Operación y Financiamiento. Se concluyó que, Inversiones Leocar S.A.C. ha mostrado un crecimiento sostenido en activos y ventas, aunque con alta dependencia del pasivo corriente, lo que representa un desafío financiero; a pesar de márgenes ajustados y costos elevados, la empresa mantiene una rentabilidad destacable. Por ello, para fortalecer su estabilidad, es clave optimizar la gestión de activos, reducir costos y mejorar su autonomía financiera.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

1.1.1 Realidad problemática internacional

Como señala Toala (2023) en su estudio “Análisis financiero y su relevancia en la toma de decisiones gerenciales” en Jipijapa, Ecuador. El objetivo es estudiar la importancia de realizar un análisis financiero para la toma de decisiones en las PYMES de la ciudad de Jipijapa. Se utilizó como técnica la observación a fin de entender el problema en proceso de investigación respecto a sus variables de estudio, y la encuesta, dirigida a los dueños de las PYMES las cuales fueron 306. Los resultados evidenciaron que la mayoría de las PYMES realizan los estados financieros, pero no realizan el análisis correspondiente debido a la falta de conocimiento sobre dicho aspecto; además los propietarios toman decisiones basadas en su experiencia, arriesgando en la empresa su nivel estable, porque las decisiones son inestables y sin base sólida; a pesar de esto, es fundamental la coincidencia en el análisis financiero para evaluar la toma de decisiones, por tanto, ayudan a evitar riesgos y resolver problemas en el porvenir, y están a favor de implementarlo para mejorar las ganancias y ejecutar sus metas.

Por otro lado, la investigación elaborada por Arcos (2023) donde su objetivo es hacer un análisis financiero para tomar buenas decisiones en la empresa "SERVISILVA" CÍA. LTDA. Se mostró que los resultados comparan los años 2020 y 2019, mostrando un crecimiento del 7% en el pasivo y un declive del 7% en el patrimonio; las ventas disminuyeron un 55%, pero la liquidez corriente es positiva; el endeudamiento es de 0.98, lo que indica que tiene deudas, y el rendimiento (ROE) fue bajo, generando 0.06 centavos por cada dólar invertido. La pandemia afectó las ventas, que cayeron un 70%. Por lo que

los resultados no fueron los esperados, en tanto se planeó mejorar políticas laborales y financieras, así como la búsqueda de nuevos clientes y proveedores en 2023.

A pesar que el análisis anterior es del sector privado, el estudio presentado por Calle y Miraba (2024), titulado “La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones: Empresa pública de Aguas de Manta”, cuyo problema se basa en demostrar lo complicado que es preparar y analizar adecuadamente los informes financieros, dicha complejidad puede llevar a tomar decisiones no tan acertadas, afectando tanto el servicio como el funcionamiento eficiente de la empresa. Se evidenció que para la mayoría de los funcionarios el estado de resultados es fundamental para tomar decisiones estratégicas, pero se necesita enfatizar en el estado de flujo de efectivo para mejorar la liquidez; siendo así que la empresa enfrenta problemas constantes de dinero, de tal manera que resulta urgente aplicar estrategias para manejar el efectivo, mejorar la recolección de pagos y controlar los gastos; en ese sentido, la gravedad de la situación se refleja mediante el aumento de la dependencia de financiamiento externo y la falta de inversiones.

1.1.2. Realidad problemática nacional

En un contexto nacional, Mancco (2021) elaboró un estudio llamado “Procesos financieros empresariales para la toma de decisiones estratégicas. Caso práctico: Sector privado”, empresa dedicada a comercializar para vehículos ligeros accesorios como componentes, también para tricimotos. Se evidenció que en el análisis de cuentas por cobrar mostró que las decisiones de crédito, son tomadas sin la consideración de bases técnicas, con plazos de pago entre 30 y 120 días según el historial de los clientes, pero sin revisar a fondo su perfil financiero; respecto a ello, se aconsejó implementar criterios más estrictos. En cuanto a los inventarios, se recomienda organizar los pedidos usando un

análisis de rotación (método ABC) y asegurarse de que cuenten con la aprobación de la gerencia.

Por ello, es necesario entender los movimientos financieros de una organización, a fin de aprovechar los beneficios que traen sus actividades económicas; por ello, mediante el reporte anual de ingresos y registros de gastos, puede ser evaluado **si** los recursos son manejados de manera eficiente y determinar si la empresa está generando ganancias o enfrentando pérdidas, según sea el caso (Guim et al., 2023).

Agregando a lo anterior, Casas y Pastor (2021) tuvo como objetivo determinar a través del análisis de los estados financieros la toma de decisiones de las inversiones. Para lo cual usó una metodología con un enfoque cuantitativo, de tipo básica, analítica, de diseño no experimental, en el cual se llevó a cabo el análisis financiero y la evaluación de los indicadores como factores esenciales para tomar una decisión de inversión sustentada. En los resultados se obtuvo que la empresa mantiene una sólida liquidez, con S/1.75 en efectivo por cada sol de deuda a corto plazo y S/1.33 en activos líquidos sin necesidad de vender inventarios. Asimismo, tras cubrir sus obligaciones inmediatas, dispone de S/419,357.77, lo que garantiza un adecuado capital de trabajo. Incluso, cuenta con un 59.99% de liquidez operativa sin depender del flujo de ventas, y en 2020, su rotación de activos totales fue de 7.72 veces, lo que refleja una eficiente gestión. Concluyeron que, estos factores le permiten identificar fortalezas y debilidades para mejorar la toma de decisiones de inversión.

De forma similar el estudio de Bayona y Ramos (2022) titulado “El análisis de los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa Import & Export Kzama E.I.R.L, Cusco 2021”, tuvo como propósito identificar cómo el análisis de los estados Financieros ayuda a tomar decisiones dentro de la empresa. Se utilizó el análisis documental y la

entrevista. Resultando que la empresa tiene márgenes de ganancia bajos (4.45% y 5.45%), endeudamiento excesivo, patrimonio escaso y muchos productos no vendidos. Se sugiere reducir los costos de comercialización, aumentar el capital de trabajo y gestionar los pasivos con campañas de ventas. También se recomienda mejorar las políticas de crédito y realizar compras a crédito para evitar depender de los bancos, además de reorganizar el capital, ya que las deudas superan el dinero propio (6.29%).

1.1.3 Realidad problemática local

Inversiones Leocar, fundada en el año 2015, se ha consolidado como una empresa líder en el distrito de Comas, orientada principalmente desde la exigencia de los clientes que buscan productos de óptima calidad, en el que se asumen procesos estandarizados, con los mejores insumos y siempre con los últimos modelos y diseños, siendo clave la efectividad, eficiencia, calidad y rapidez. De igual forma, los servicios que la empresa ofrece son la importación y comercialización de vehículos menores como trimotos de carga, trimotos de pasajero, cuatrimotos y motocicletas.

De igual forma, el organigrama de Inversiones Leocar se presenta con una estructura jerárquica encabezada por la Gerencia General, debajo se encuentran las áreas principales, que incluyen Logística, Producción & Operaciones, Control de Calidad & Seguridad Industrial, Administración & Finanzas, Comercial & Ventas, y Marketing & Publicidad. Esta estructura permite una clara distribución de responsabilidades, asegurando el funcionamiento integral y cumplimiento eficiente de los objetivos estratégicos.

Por su parte, la estrategia financiera definida como el medio para garantizar finanzas, mediante acciones complementadas a decisiones financieras, buscando respaldar la estrategia general de la empresa, asociada a una sintonía con su filosofía, visión y misión. Ésta estrategia se enfoca en las áreas dedicadas a gestionar la disminución de riesgos de

inversión asociados con la distribución óptima del capital de trabajo, mejorar la rentabilidad y administración del efectivo. Así mismo, la competitividad para el desarrollo y crecimiento sostenible (Gaytán Cortés, 2021). Por tanto, Inversiones LEOCAR SAC. se encuentra en un punto estratégico para fortalecer su gestión financiera, proyectando la óptima gestión de decisiones mediante el análisis de sus estados financieros, considerado un proceso clave en proyecciones estratégicas.

De esta manera, el análisis permitirá a la empresa identificar oportunidades de crecimiento, evaluar riesgos financieros y definir estrategias que fortalezcan su posición en el competitivo mercado nacional. Respecto al contexto presentado, el trabajo de suficiencia profesional se centró en la relevancia de los estados financieros, como instrumento fundamental para tomar decisiones estratégicas, considerando su impacto directo en la salud económica de la empresa. Asimismo, se busca proyectar las posibles tendencias financieras, identificando áreas de mejora y contribuyendo al diseño de estrategias que permitan maximizar el rendimiento económico y financiero de Inversiones Leocar, SAC.

1.1.4 Contextualizar la experiencia profesional

El 23 de enero de 2023 me uní a Inversiones Leocar como asistente contable, ahí como parte inicial de mis funciones me encargué de la administración financiera de la compañía, también realicé el control documentario y la gestión de las declaraciones PDT 621 y 601; Fui responsable del registro y supervisión de los costos asociados a la importación de motos cargueras, que posteriormente eran producidas y comercializadas por la empresa.-Igualmente, desarrollé conocimientos prácticos en procesos contables y tributarios, asegurando el cumplimiento de normativas legales y manteniendo la operatividad financiera; también dentro de las funciones que desempeñé de manera

general fueron administrar los activos, inventarios y almacenes, supervisar y regular las compras, el diseño y mejora de procesos operativos, la gestión documental y administrativa; así como el cumplimiento normativo y apoyo entre los departamentos (Anexo 02).

DATOS DE LA EMPRESA


Razón social: INVERSIONES LEOCAR S.A.C.

RUC: 20600659066

Domicilio Fiscal: Av. 22 de agosto Nro. 998 Urb. Santa Luzmila II Etapa, Comas – Lima – Perú

Figura 1

Ficha RUC de la Corporación Inversiones Leocar S.A.C.

 Reporte de Ficha RUC Lima, 29/01/2025 INVERSIONES LEOCAR S.A.C 20600659066	
Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	11/09/2015
Fecha de Inicio de Actividades	01/10/2015
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0021 - INDEPENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	19/10/2018
Comprobantes electrónicos	BOLETA (desde 19/10/2018),FACTURA (desde 19/10/2018), (desde 23/12/2020)
Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	#INVERSIONES LEOCARIS
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4530 - VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHICULOS AUTOMOTORES
Actividad Económica Secundaria 1	4540 - VENTA, MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS Y SUS PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS
Actividad Económica Secundaria 2	3311 - REPARACION DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	IMPORTADOREXPORTADOR
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	-
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	1 - 822133151
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	audifores.contadores@hotmail.com
Correo Electrónico 2	contabilidad1@molosgdm.com
Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4530 - VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHICULOS AUTOMOTORES
Departamento	LIMA
Provincia	LIMA
Distrito	COMAS
Tipo y Nombre Zona	URB. SANTA LUZMILA II ETA
Tipo y Nombre Vía	AV. 22 DE AGOSTO

Nota. Aquí se observa toda la información y su situación tributaria de Inversiones Leocar S.A.C.

FECHA DE FUNDACIÓN DE LA EMPRESA

Respecto a la compañía, INVERSIONES LEOCAR S.A.C. es fundada el 01 de octubre del 2015 desde la exigencia de los clientes que buscan un producto de alta calidad, la

empresa asume el reto hasta la actualidad de brindar procesos estandarizados, con los mejores insumos y siempre con los últimos modelos y diseños, siendo para nosotros efectividad, eficiencia, calidad y rapidez nuestro prestigio. Por tanto, establece el seguimiento de los siguientes valores, que los clientes aprecian en su totalidad como parte de la experiencia que ofrece dentro del rubro Automotriz y Motocicletas:

MISIÓN:

“Diseñar, importar, fabricar, comercializar y distribuir nuestros productos categorizados como alta calidad superando necesidades primordiales de los clientes, generando utilidad y crecimiento para nuestros accionistas, beneficios a nuestros colaboradores y tratando justa y profesionalmente a nuestros socios estratégicos.”

VISIÓN:

“Seremos vistos como una empresa importadora y comercializadora más sólida de vehículos menores (trimotos de carga, trimotos de pasajero, cuatrimotos y motocicletas), con excelente calidad, al precio justo.”

VALORES:

“Hacemos acertadamente las cosas para nuestro negocio, nuestra sociedad, pero sobre todo para nuestros colaboradores y clientes.”

1.1.5. Problema General

¿Cuál es la relación de los estados financieros con la toma de decisiones estratégicas de la empresa Inversiones Leocar S.A.C. del distrito Comas, periodo 2024?

1.1.6. Objetivos**Objetivo General**

Analizar los estados financieros y su relación con la toma de decisiones estratégicas en la empresa Inversiones Leocar S.A.C del distrito Comas, periodo 2024.

1.1.7. Justificación

Resulta esencial el estudio y proyección de los estados financieros, donde se visualice una mejora en la determinación de decisiones en las empresas y sean estratégicamente acertadas, porque les ayuda a entender cómo están financieramente y a predecir cómo podrían evolucionar. En el caso de Inversiones Leocar, analizar los estados financieros para fortalecer áreas organizativas, es primordial usar indicadores como endeudamiento, complementadas a rentabilidad y liquidez, sirviendo para detectar, manejar riesgos financieros y tomar decisiones más inteligentes. Esta información es vital para que la empresa siga siendo competitiva mediante obligaciones que se cumplan en el ámbito legal y fiscal, consiguiendo los mejores rendimientos posibles. Además, este análisis será fundamental para planificar su futuro, aprovechar al máximo los recursos y garantizar su éxito a largo plazo.

1.1.8. Presuposición filosófica

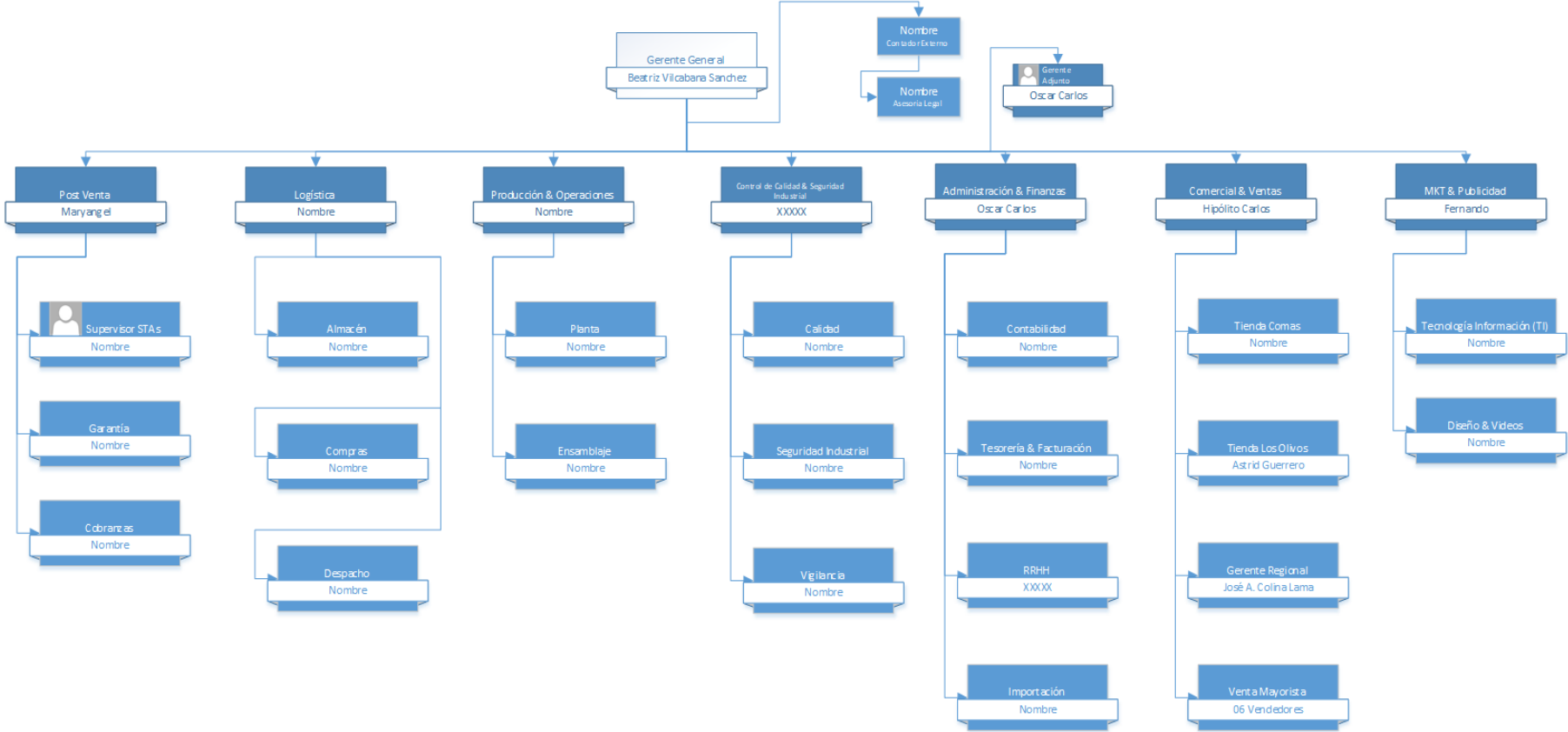
El análisis tanto como la proyección de los estados financieros, son catalogados por directivos y gerentes como una necesidad, porque ayuda a tomar decisiones basadas en datos concretos y claros. Si no se realiza este análisis, las decisiones estratégicas dependerían de suposiciones o intuiciones, lo que aumenta los riesgos y la incertidumbre. Esto podría afectar la estabilidad y competitividad de la empresa, dificultando la identificación administrativa de recursos y oportunidades para crecer. En resumen, no contar con este enfoque podría poner a la organización en peligro, porque a largo plazo el éxito puede ir en picada.

ORGANIGRAMA

A continuación, se presenta el esquema organizativo de la compañía Inversiones Leocar S.A.C.

Figura 2

Organigrama de la Organización



Nota. El organigrama actual muestra una organización que parte desde el Gerente General, seguido por los demás departamentos, los cuales cuentan con áreas a las cuales supervisan y conforman la estructura organizacional de la empresa

ACTIVIDAD PRINCIPAL

Importación y comercialización de vehículos menores, como trimotos de carga, trimotos de pasajero, cuatrimotos y motocicletas, asegurando altos estándares de calidad y cumplimiento normativo.

Figura 3

Los productos que vendemos



Nota. Imágenes de algunos de los productos que ofrece la empresa.

CLIENTES

En Inversiones Leocar S.A.C, se tiene un profundo agradecimiento hacia los clientes por la confianza depositada en la compañía. El respaldo de ellos ha sido clave para fortalecer la posición como una empresa comprometida con la calidad y el crecimiento, permitiendo la consolidación en la importación, comercialización y soporte de vehículos menores. A continuación, se presenta una lista con algunos de los clientes de la entidad:

Figura 4

Cientes de la empresa “Inversiones Leocar S.A.C”

	Int.	Tip.Doc	Num Doc	Nombre
1	2	RUC	20551366619	DESARROLLO DE SISTEMAS
2	4	DNI	47309636	URQUIAGA LLACSAHUANGA
3	5	RUC	20600659066	INVERSIONES LEOCAR S.A.C
4	6	RUC	20604371130	FIERCE MOTOR'S S.A.C.
5	8	RUC	20607412767	REPRESENTACIONES
6	9	RUC	20609765284	AGUILA FUERZA E.I.R.L.
7	10	RUC	10332611629	CARLOS LEYVA ANA ROSALIA
8	11	RUC	20608558471	IMPACTA COMPANYY PERU S.A.C
9	12	RUC	20534259761	MASS MOTOS S.R.L.
10	13	RUC	20609062160	EMPRESA DE MOTOS DOARIS
11	14	RUC	20600843509	REPRESENTACIONES SARAI
12	15	RUC	20607523640	MULTISERVICIOS LISING S.A.C.

Nota. Se muestra una lista con parte de los clientes de la empresa “Inversiones Leocar S.A.C”

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

Variable Independiente

2.1. Estados Financieros

Representan el resultado final del análisis contable y sirven para mostrar el estado económico general de una empresa; son una forma organizada de presentar cómo está y cómo ha ido cambiando la situación financiera en un intervalo de tiempo específico (Guim et al., 2023). Asimismo, brindan la información que los directivos necesitan al final de cada ciclo contable para hacer un análisis adecuado; si un gerente tiene acceso a datos financieros precisos, confiables y al momento, podrá hacerse cargo de los desafíos del mercado con buenas probabilidades de éxito; en cambio, si no cuenta con esta información, podría estar en una posición desfavorable y poner en riesgo el futuro de su empresa (Parrales et al., 2020).

Los datos financieros son el resultado principal de todo el trabajo contable realizado en una empresa, se dice que casi todas las decisiones económicas y financieras de una entidad se basan en los estados financieros, para elaborar y presentar estos números, es necesario seguir ciertas normas que se ejecuten de manera general, sin importar el tipo de negocio que tenga la empresa (Nieto & Cuchiparte, 2022).

Dimensiones de la variable “Estados Financieros”

Dimensión 1: Análisis vertical

Para examinar los vínculos en un determinado estado financiero, se aplican métodos que toman como referencia una cifra clave, como las ventas netas o el total de activos (Estupiñán, 2020).

En ese contexto, se lleva a cabo tomando como referencia un elemento clave o relevante de los balances del tiempo evaluado, aplicándolo a cada cuenta; un caso de ello

es la comparación de las ventas con los costos, los gastos y la utilidad de este periodo (Zapata, 2021).

Por otra parte, tomando como referencia una variable principal, como los ingresos totales o el total de activos, el análisis vertical revisa cómo se reparten en porcentajes las cuentas dentro de los estados financieros de un negocio (Vera et al., 2024).

Dimensión 2: Análisis horizontal

Los montos exactos en pesos, dólares u otra moneda uniforme, así como los porcentajes que representan proporciones relativas, pueden usarse para expresar una comparación (Estupiñán, 2020).

En ese sentido, se examina el rendimiento o la evolución de los datos a lo largo de diferentes períodos (Palacios, 2022).

Así mismo, cuando se compara una cuenta o un conjunto de cuentas en diferentes lapsos de tiempo, se busca identificar cuáles han cambiado más (análisis dinámico) y entender su evolución a lo largo del tiempo (Zapata, Contabilidad General con base en las normas internacionales de información financiera, 2024).

Dimensión 3: Análisis de ratios financieros

Los ratios o razones financieras forman parte del análisis vertical y, según se dice, pueden revelar información clave sobre una organización; además, sirven de base para decisiones gerenciales importantes que ayudan a su buen funcionamiento (Estupiñán, 2020).

Por lo tanto, algunos ejemplos de ratios financieros son el índice de liquidez, el nivel de endeudamiento, los indicadores de rentabilidad y el margen de beneficio; estas ratios se evalúan basándose en la relación entre dos o más datos sacadas de las cuentas

financieras de un negocio, que pueden ser extraídos del estado de resultados o del registro general (Urreta, 2022).

Desde una perspectiva teórica, la labor realizada se fundamenta en principios y normativas contables internacionales, como las que se presentan a continuación:

2.1.1. Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

Este precepto normativo comprende una serie de lineamientos diseñados para definir los principios y requisitos necesarios en el desarrollo y exposición de los estados financieros empresariales. Su propósito central es garantizar que esta información sea clara, comparable y represente de manera fiel la situación financiera de las organizaciones, sin importar su ubicación geográfica (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF], 2021).

NIC 1 – Presentación de Estados Financieros

La NIC 1 proporciona el marco fundamental para estructurar de manera adecuada las proyecciones financieras. Por lo cual, la definición de presentación de estados financieros debe ser establecida bajo los principios generales para asegurar que la contrastación de periodos de reporte financiero de la misma empresa se pueda comparar con otras entidades del sector. Define pautas sobre la estructura de los estados financieros y detalla el contenido mínimo necesario para que estos sean útiles a los usuarios, como inversores, acreedores y demás partes interesadas, promoviendo así un cimiento normativo sólido para la toma de decisiones económicas, especialmente en escenarios estratégicos y de proyección financiera (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF] , 2021).

Los estados financieros sujetos a un fin general, incluyen una agrupación compuesta por el estado de resultados, estado de la situación financiera, estado de cambio

patrimonial, estado de flujo de efectivo y notas que explican sobre las políticas contables y otra información relevante. Este diseño busca proporcionar una mejor representación organizada de la posición financiera, el desempeño y los flujos de caja de una organización, aspectos esenciales para el análisis financiero y la planificación estratégica (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF] , 2021).

La NIC 1 destaca la importancia de una presentación razonable basada en la fiabilidad de las transacciones y sucesos de una entidad. Además, indica que los estados financieros deben prepararse bajo el supuesto de negocio en marcha y siguiendo la base contable de acumulación, salvo excepciones justificadas. También, exige una identificación clara, especificando el nombre de la entidad, el período al que corresponden, la moneda utilizada y otros datos relevantes. Asimismo, requiere que las partidas significativas se presenten de forma separada, según su naturaleza y función (Ministerio de Economía y Finanzas [MEF] , 2021).

En ese sentido, el cumplimiento de la NIC 1 asegura que los estados financieros ofrezcan información confiable, clara y comparable, factores clave para analizar tendencias, proyectar resultados y fundamentar decisiones estratégicas. En el caso de Inversiones Leocar, esta norma respalda la elaboración de proyecciones financieras para el año 2024 basadas en datos estructurados y consistentes, lo que facilita el diseño de estrategias que optimicen recursos y potencien oportunidades de crecimiento empresarial.

Estas normativas y fundamentos teóricos no solo aseguran la adecuada realización de las actividades contables y fiscales, sino que también refuerzan la capacidad de análisis y proyección, favoreciendo el desarrollo estratégico de la organización.

De igual manera, el presente trabajo enfrenta ciertas limitaciones que deben considerarse para contextualizar los resultados obtenidos. En primer lugar, el análisis financiero de Inversiones Leocar se basa en la información interna proporcionada por la empresa, la cual puede estar sujeta a posibles errores en el registro contable, omisiones en la documentación o falta de actualización en los datos históricos. Además, debido a la naturaleza confidencial de algunos registros, es posible que no toda la información relevante para un análisis más profundo estuviera completamente accesible. Esto podría afectar la precisión de las proyecciones y conclusiones elaboradas.

Por otra parte, la investigación se centra exclusivamente en un período y contexto específicos, limitando la generalización de los resultados a otras empresas o sectores. Asimismo, no se aborda el impacto de factores externos como las fluctuaciones económicas, cambios regulatorios o la competencia, que podrían influir significativamente en el desempeño financiero de Inversiones Leocar. Estas limitaciones subrayan la importancia de interpretar los hallazgos en función del alcance delimitado del estudio y considerar estudios futuros que amplíen la perspectiva y profundidad del análisis.

Variable Independiente

2.2. Toma de decisiones

Las decisiones estratégicas son el proceso en el cual las empresas seleccionan las mejores alternativas, referidas al logro de los propósitos a largo plazo; esta labor es fundamental para el liderazgo y el renombre de la empresa, dado que conlleva seleccionar caminos que influirán en su competitividad y desarrollo futuro en el mercado (Nuñez et al., 2023). Asimismo, son responsabilidad de los altos ejecutivos, las tácticas las manejan los mandos intermedios y las operacionales las toman los supervisores y gerentes. Para

llevar a cabo este proceso, se emplean herramientas específicas que ayudan a tomar decisiones de manera planificada, utilizando la información disponible para garantizar que las decisiones estén acordes con los objetivos individuales, grupales o de la organización (Noboa et al., 2020). El poder tomar decisiones acertadas y estratégicas está estrechamente relacionado con lo confiable y detallada que sea la información financiera disponible (Calle & Miraba, 2024).

Por tanto, son fundamentales para garantizar el éxito de una organización, ya que orientan sus recursos y esfuerzos hacia objetivos específicos a largo plazo, siendo el resultado de un proceso deliberativo entre los participantes clave de una organización, asegurando un consenso que refuerce la implementación efectiva, cabe mencionar que en entidades con labores jerárquicas, la responsabilidad recae directamente sobre el líder principal, quien posee el papel crítico en la calidad de las decisiones adoptadas, por lo tanto, las decisiones estratégicas no solo afectan el rendimiento individual de los líderes y gerentes, sino también el desempeño global de la organización, estableciendo un sistema cohesionado y eficiente (Kimmel et al., 2020).

Asimismo, las decisiones se enfocan en aspectos clave como la gestión del capital, la cual se enfoca en la inversión en proyectos, debido a que la estructura financiera requiere una planificación fiscal y proyectiva para incluir acciones como el ajuste de costos, basado en diversificar los ingresos sin arriesgar la estabilidad financiera, siendo fundamental que la implementación de estrategias sea decidida con el fin de ver un crecimiento financiero. Además, debe asegurar la transparencia de la información presentada, porque facilita la confianza de los inversionistas esenciales para la sostenibilidad económica de una compañía (Noreen et al., 2021).

Dimensiones de la variable “Toma de Decisiones”

Dimensión 1: Inversión

Cuando los recursos son escasos, las entidades deben definir con precisión sus enfoques, y el administrador financiero juega un papel fundamental en esta tarea; las decisiones que se tomen pueden tener efectos a corto y largo plazo; a corto plazo, influyen en las operaciones diarias, la administración del capital de trabajo y, en especial, la inversión en activos corrientes; a largo plazo, están relacionadas sobre todo con la adquisición de activos fijos esenciales para el desarrollo de la actividad principal de la organización (Scarfó et al., 2022).

En ese contexto, para fortalecer y expandir su producción y operación comercial, una organización realiza inversiones; estas pueden incluir la compra de bienes tanto físicos como intangibles, como maquinaria, patentes, inventarios y dinero en efectivo (Pacheco y Sánchez, 2020).

Además, toda inversión está vinculada a la forma en que será financiada, ya que ambas decisiones van de la mano; por ello, no se pueden analizar de manera independiente (Romero et al., 2022).

Dimensión 2: Operación

Llevar a cabo operaciones implica diversas tareas como compras, producción, ventas, gestión, investigación y desarrollo; así que, la dirección tiene que manejar con cuidado el potencial productivo del negocio para asegurar la obtención de ingresos (Pacheco y Sánchez, 2020).

Dimensión 3: Financiamiento

Después de definir las inversiones que hará el negocio para sostener sus operaciones, impulsar su crecimiento y aumentar su valor, el responsable financiero debe identificar las mejores opciones de financiamiento para obtener los recursos requeridos;

estas pueden provenir de las ganancias generadas por la empresa, aportes de los socios o financiamiento de terceros; las decisiones tomadas en este proceso afectarán la estructura de capital, es decir, la proporción entre deuda y patrimonio (Scarfó et al., 2022).

Por esta razón, conseguir financiamiento es fundamental para que un negocio pueda ejecutar sus propósitos; este puede provenir de fuentes internas o externas, como las inversiones de los dueños o los préstamos de acreedores a plazos; la particularidad es que los propietarios son titulares del negocio, mientras que los acreedores sólo prestan dinero, y debe ser reembolsado con intereses (Pacheco y Sánchez, 2020).

2.3. Limitaciones de investigación

Limitaciones de tiempo

Durante el desarrollo de esta investigación, uno de los principales desafíos fue el retraso en la recopilación y análisis de los Estados Financieros de Inversiones Leocar S.A.C. Este retraso estuvo vinculado a la necesidad de realizar revisiones exhaustivas para garantizar la exactitud de la información, además de coordinar con los responsables de diversas áreas, a fin de obtener la aprobación de los datos utilizados.

Limitaciones de datos o estadística

El acceso a información financiera detallada presentó restricciones, ya que parte de los datos se encuentran clasificados como confidenciales por la empresa. Esto limitó la capacidad de realizar un análisis más profundo de ciertos indicadores. Asimismo, algunos registros contables presentaron inconsistencias menores que requirieron un esfuerzo adicional para garantizar su veracidad. A pesar de estas dificultades, se priorizó el cumplimiento de estándares éticos y legales en el manejo de datos.

CAPÍTULO III. DESCRIPCIÓN DE LA EXPERIENCIA

3.1. Experiencia del desempeño profesional

A lo largo de este proyecto, la gestión contable de Inversiones Leocar estuvo a cargo del autor del presente trabajo, quien se incorporó a la empresa el 23 de enero de 2023 como asistente contable, donde estuvo a cargo del control documentario, incluyendo las declaraciones de PDT 621 y 601. Por lo tanto, la distribución de la estructura de la organización está compuesta en primer lugar por el director que es la máxima autoridad, por la gerencia general y las áreas correspondientes. En base a la experiencia adquirida como asistente contable en la empresa Inversiones Leocar S.A.C., se ha optado por desarrollar un conocimiento práctico enfocado en la gestión y control de procesos financieros, contables y tributarios.

En consecuencia, se llevaron a cabo diversas funciones encaminadas hacia una mejora en la eficiencia contable y financiera. Entre ellas, se implementó un sistema de registro contable eficiente con el objetivo de reflejar con un alto grado de precisión la situación económica presente en la empresa. Además, se elaboraron los estados financieros, que incluyen tanto el estado de situación financiera, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo. Asimismo, se efectuó un análisis exhaustivo de todas las cuentas por cobrar y pagar con el fin de optimizar procesos como la gestión de cobranza y financiamiento. También se supervisó el cumplimiento de las obligaciones tributarias ante la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) que garantizó una correcta declaración de las planillas de declaración telemática nros. 621 y 601 (PDT 601 y PDT 621).

El proceso de análisis financiero se desarrolló en diversas etapas. En primer lugar,

se realizó una recopilación de información tanto contable como financiera, accediendo para tal fin a los registros de ingresos, egresos e inventarios. Luego, se aplicaron técnicas de análisis financiero, empleando para ello el análisis vertical para evaluar la composición de los estados financieros y el análisis horizontal que sirvió para identificar tendencias de crecimiento o declive. Consecutivamente, se calcularon las ratios financieras tales como la liquidez corriente, el margen de utilidad neta y el apalancamiento financiero con el objetivo de obtener un diagnóstico que resultara más preciso. A partir de estos resultados, se lograron identificar fortalezas y debilidades de la empresa, lo que pudo permitir la elaboración de recomendaciones que estuvieron orientadas a mejorar la rentabilidad y reducir de esta forma los niveles de endeudamiento.

El impacto que tuvo el análisis financiero en Inversiones Leocar S.A.C. fue significativo. Gracias a esto se logró detectar problemas vinculados a la gestión de cuentas por cobrar, lo que llevó a la implementación de estrategias para reducir la morosidad. Además, se logró optimizar el flujo de caja a través de una mejor administración de ingresos y egresos.

Sumado a ello, se establecieron mecanismos de control financiero que proporcionaron un mejor proceso de toma de decisiones a nivel estratégico, permitiendo un fortalecimiento de la capacidad de la empresa para enfrentar crisis financieras y planificar su crecimiento a largo plazo. En síntesis, la experiencia adquirida en Inversiones Leocar S.A.C. ha sido fundamental para aplicar conocimientos de naturaleza contables y financieros dentro de un entorno empresarial real, que contribuyeron a mejorar la gestión económica dentro de la organización.

Mediante la comparativa en base a los indicadores de la organización con los indicadores de empresas competidoras, se buscarán identificar las desviaciones y comprender mejor la situación financiera interna de Inversiones Leocar. Según Morelo y Torres (2021), el análisis a partir de ratios permitirá identificar patrones, fortalezas, debilidades y tendencias, facilitando la toma de decisiones informadas, ya que las ratios, como indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, permiten obtener una visión integral de la salud financiera de la empresa y su capacidad para generar valor.

Por otro lado, los puestos de alta gerencia en la empresa juegan un rol importante en la toma de decisiones, la cual se compone en:

Director: Es la máxima instancia en Inversiones LEOCAR SAC., siendo el puesto que supervisa a la Gerencia General, por tanto, posee la decisión final del equipo consultivo y las gerencias, destacando al 100% en competencias como toma de decisiones, liderazgo y orientación a resultados. Asimismo, cumple funciones como la aprobación y la desaprobación de las cuentas y los estados financieros de cada año financiero. Además, resolver la creación de reservas facultativas, seleccionar y desplazar al gerente o gerentes, los apoderados y a los liquidadores. De la misma manera, disponer investigaciones, auditorías y preparación de estados financieros.

Gerente General: Es el representante legal y líder en la ejecución de políticas internas, destaca en la empresa por poseer una capacidad del 100% en liderazgo, habilidades analíticas y éticas, además, realiza coordinaciones internas como externas, sobre todo negociaciones y regulaciones con entidades financieras, proveedores, SUNAT, entre otros, cumpliendo funciones tales como el organizar la totalidad de servicios conforme a la estructura aceptada por el Titular, implementando la política interna,

procedimientos y programas operativos, simultáneamente, proponiendo los cuadros de distribución de gerentes, funcionarios y empleados principales, además , de la escala salarial. En suma, cuidar la actualización diaria de la contabilidad, dictando disposiciones imperativas para el normal funcionamiento de la organización.

Equipo Consultivo: Brinda asesoría estratégica y soporte al director, destaca al 100% en compromiso y conocimiento del entorno, siendo clave en la toma de elecciones fundamentadas, cumple el papel de asesoría, siendo un órgano capacitado para apoyo que emite opinión, propone y recomienda actividades de planificación para la empresa. Entre sus funciones destaca el reunirse al menos una vez al mes para analizar el progreso de la compañía y las empresas a las cuales se les brinda el servicio de Outsourcing. En suma, debe emitir opinión sobre diversos temas y actividades de la empresa; además de, recomendar y proponer la adopción de políticas y medidas que ayuden a mejorar la gestión. También, se encarga de brindar información relevante para el mejoramiento de las diversas áreas de la empresa.

Asesor Contable-Tributario: Dentro de la alta dirección, ejecuta el apoyo técnico a la Gerencia, sobresaliendo en ética y orientación al cliente, también, su desempeño consiste en supervisión contable, aunque tiene un menor desarrollo en dinamismo, su labor es fundamental para organizaciones internas y estructuradas. Este es responsable de examinar los libros, documentos, operaciones y recomendar su mejora, así como vigilar que se lleven las cuentas al día; además de rendir cuentas al director, al equipo consultivo y las gerencias, del estado y progreso de los negocios, las operaciones, las cobranzas, inversiones y fondos disponibles. Sumado a ello supervisar y controlar, en

apoyo de la gerencia, el avance de las labores realizadas (administrativas, operativas y comerciales), directa o a través de las jefaturas.

Asesoría legal: Desempeña un rol clave como soporte en la gestión de asuntos legales de la empresa, asegurando que se cumplan las normativas civiles, laborales, administrativas, penales y tributarias, y alineadas con la defensa de los intereses corporativos. Este maneja de forma societaria y corporativa la redacción de documentos y representación procesal en juicios en los que participen las empresas a quienes se brinde el servicio. Además de operar aspecto de materia civil: Redacción, revisión y negociaciones de contratos y cualquier documento relacionado con el giro de las empresas, del patrocinio legal en procedimientos de conciliación extrajudicial y civiles.

Jefe de Administración y Finanzas: Garantiza la correcta gestión contable y financiera, reporta al gerente general, gestiona habilidades como la organización, cumplimiento normativo e innovación de procesos en las áreas que lidera. Supervisa y controla los procesos financieros, administra recursos financieros, materiales y organiza las capacitaciones al personal del área.

3.2. Análisis documental

Para la elaboración del presente apartado, se utilizará un enfoque basado en el análisis documental de los reportes de renta anual, en los cuales se encuentran los estados financieros de Inversiones Leocar de los periodos 2022 y 2023, los que se muestran a continuación:

Tabla 1
Estado financiero de los activos de Inversiones Leocar S.A.C. en los años 2022 y 2023.

ACTIVO	2022 (S/)	2023 (S/)
ACTIVO CORRIENTE		
Inversiones	0.00	0.00
Efectivo y equivalentes de efectivo	263,636.00	981,135.00
Cuentas por cobrar comerciales	294,871.00	2,057,849.00
Otras cuentas por cobrar	100,000.00	251,288.00
Existencias	1,763,044.00	2,795,073.00
Otros activos corrientes	167,357.00	627,978.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,588,908.00	6,713,323.00
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, planta y equipo	165,364.00	1,573,803.00
Intangibles	1,017.00	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	166,381.00	1,573,803.00
TOTAL ACTIVO	2,755,289.00	8,287,126.00

Nota. En los estados financieros, el rubro de los activos corrientes es uno de los más relevantes en cualquier empresa. En los balances correspondientes a los años 2022 y 2023, se registraron los siguientes montos en este rubro: S/ 2,588,908.00 en el año 2022 y S/ 6,713,323.00 en el año 2023, evidenciando un crecimiento significativo en el último periodo. Este incremento se debe principalmente al aumento en las cuentas por cobrar comerciales y las existencias, que casi se duplicaron en comparación con el año anterior. Asimismo, el efectivo y equivalentes de efectivo se cuadruplicaron, reflejando una mayor liquidez en 2023. Por otro lado, en el activo no corriente, se observa un aumento notable en el valor de propiedades, planta y equipo, pasando de S/ 165,364.00 en 2022 a S/ 1,573,803.00 en 2023, mientras que los activos intangibles desaparecen en este último periodo. Como resultado, el total del activo presentó un crecimiento significativo, alcanzando un monto total de S/ 8,287,126.00 en 2023, lo que sugiere un fortalecimiento de la estructura financiera de la empresa.

Tabla 2

Estado financiero de los pasivos y patrimonio de Inversiones Leocar S.A.C. en los años 2022 y 2023

PASIVO	2022 (S/)	2023 (S/)
PASIVO CORRIENTE		
Trib y aport sist pens y salud por pagar	1,087.00	183,992.00
Remuneraciones y particip por pagar	0.00	0.00
Cuentas por pagar comerciales	1,005,304.00	1,981,262.00
Otras cuentas por pagar	130,590.00	1,164,187.00
Obligaciones financieras	558,082.00	3,258,797.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,695,063.00	6,588,238.00
PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
PATRIMONIO		
Capital	50,000.00	850,000.00
Resultados acumulados	695,031.00	117,243.00
Resultados del ejercicio	315,195.00	731,645.00
TOTAL PATRIMONIO	1,060,226.00	1,698,888.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,755,289.00	8,287,126.00

Nota. Los resultados obtenidos de los pasivos reflejan una variación significativa en el pasivo corriente de la empresa entre los años 2022 y 2023. En 2022, el total de pasivos corrientes ascendía a S/ 1,695,063.00, mientras que en 2023 se incrementó considerablemente a S/ 6,588,238.00. Este aumento se debe principalmente al crecimiento en las deudas comerciales y las responsabilidades financieras, lo que podría indicar una mayor necesidad de financiación externo para las labores de la empresa. Por otro lado, el patrimonio de la empresa mostró una tendencia creciente, pasando de S/ 1,060,226.00 en 2022 a S/ 1,698,888.00 en 2023. Este crecimiento se explica por el aumento exponencial del capital social, y por una mejora en los resultados del ejercicio,

que pasaron de S/ 315,195.00 en 2022 a S/ 731,645.00 en 2023. El total del pasivo y patrimonio refleja un aumento sustancial mayor al 200% en la estructura financiera de la empresa, alcanzando un monto total de S/ 8,287,126.00 en 2023. A pesar del aumento en los pasivos, la mejora en el patrimonio y en los resultados acumulados sugiere una perspectiva financiera favorable.

Tabla 3

Estado de Resultados de Inversiones Leocar S.A.C. en los años 2022 y 2023

	2022 (S/)	2023 (S/)
Ventas	8,353,751.00	15,405,434.00
(Costo de ventas)	7,476,475.00	13,017,592.00
UTILIDAD BRUTA	877,276.00	2,387,842.00
Gastos Administrativos	367,279.00	955,306.00
Gastos de Ventas	67,650.00	636,872.00
UTILIDAD OPERATIVA	442,347.00	795,664.00
Gastos Financieros	162,170.00	526,035.00
Ingresos Financieros	35,018.00	368,100.00
Otros ingresos gravados	0.00	93,916.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	315,195.00	731,645.00
Impuesto a la Renta	0,00	0
UTILIDAD NETA	315,195.00	731,645.00

Nota. Los resultados ascendentes en la utilidad bruta, operativa y antes de impuestos reflejan una gestión financiera eficaz por parte de la entidad. En 2023, se evidencia un aumento significativo en el negocio, que pasaron de S/ 8,353,751.00 en 2022 a S/ 15,405,434.00 en 2023, lo que representa un incremento sustancial en los ingresos. A pesar del aumento en el costo de ventas, la utilidad bruta experimentó un crecimiento

importante, alcanzando S/ 2,387,842.00 en 2023, más del doble respecto al año anterior. El incremento en los gastos administrativos y de ventas sugiere una expansión operativa, lo que pudo impactar la utilidad operativa, que aun así presentó un aumento de aproximadamente el 80 %, pasando de S/ 442,347.00 en 2022 a S/ 795,664.00 en 2023. En cuanto al resultado financiero, se evidencia un incremento en los gastos financieros, lo que podría estar relacionado con un mayor endeudamiento. Sin embargo, la empresa logró compensar parcialmente este impacto con un aumento en los ingresos financieros y otros ingresos gravados. Por último, la utilidad antes de impuestos y la utilidad neta reflejan un desempeño positivo, con un crecimiento de más del 130 %, pasando de S/ 315,195.00 en 2022 a S/ 731,645.00 en 2023.

También, para el capítulo de resultados se recopilará información relevante de documentos contables, documentos tributarios, documentos de control interno, informes financieros; entre otros, que permitan un análisis financiero integral de la empresa. Agregando a lo anterior, en el desarrollo del estudio, el análisis de ratios se posicionará como una herramienta clave para evaluar el rendimiento financiero de Inversiones Leocar. Este enfoque permitirá identificar patrones y tendencias, analizar las fortalezas y debilidades de la empresa y facilitar la toma de decisiones estratégicas. Los indicadores financieros utilizados serán: los índices de liquidez, deuda y rentabilidad; los cuales proporcionarán una comprensión integral de la salud financiera de la organización.

Además, se trabajará directamente con los responsables de la gestión contable y financiera de Inversiones Leocar con el propósito de complementar el análisis documental con información actualizada y perspectivas sobre el mercado y las proyecciones del sector para los próximos años. Toda esta información será utilizada para proyectar los Estados Financieros de la empresa del año 2024, con base en tendencias identificadas y datos

históricos, contribuyendo a establecer estrategias efectivas para la toma de decisiones empresariales.

3.5. Consideraciones Éticas:

A lo largo de la ejecución del proyecto, se garantizará un enfoque ético riguroso en todas las etapas. Esto incluirá el manejo responsable y confidencial de los datos de carácter financiero y operativo de la empresa, asegurando su resguardo en conformidad con las normativas fiscales, contables y legales vigentes. Asimismo, se priorizará la veracidad en el análisis, el cual gozará de transparencia en la exposición de los resultados, evitando cualquier sesgo que pudiera comprometer la integridad del proyecto o la toma de decisiones estratégicas. De igual forma, se respetarán los derechos de las partes involucradas, asegurando el uso adecuado de los datos exclusivamente para el fin requerido del trabajo de suficiencia profesional.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS

4.1. Variable 1 - Estados Financieros de Inversiones Leocar S.A.C., periodo 2024

Tabla 4

Estado financiero de los activos de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024.

ACTIVO	2024 (S/)
ACTIVO CORRIENTE	
Inversiones	0.00
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,614,890.12
Cuentas por cobrar comerciales	3,617,891.41
Otras cuentas por cobrar	739,105.35
Existencias	5,091,605.72
Prepagados	19,435.00
Otros activos corrientes	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	12,082,927.60
ACTIVO NO CORRIENTE	
Propiedades, planta y equipo	671,040.74
Intangibles	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	671,040.74
ACTIVOS DIFERIDOS	
Impuestos diferidos	1,764,639.00
Intereses diferidos	20,867.15
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	1,785,506.15
TOTAL ACTIVO	14,539,474.49

Nota. El estado financiero de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024 refleja una estructura de activos enfocada principalmente en la liquidez y la operatividad a corto plazo. La mayor parte del activo de la organización está concentrada en el activo circulante, que representa un 83.1% del total, destacando especialmente las existencias, las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo disponible.

Dentro del activo corriente, la cuenta de existencias es la más significativa, con un valor de S/ 5,091,605.72, lo que indica una alta inversión en inventarios, posiblemente destinados a la venta o como materia prima. Adicional a lo anterior, la empresa mantiene

un saldo de S/ 3,617,891.41 en cuentas por cobrar comerciales, reflejando un volumen importante de ventas a crédito. De igual forma, el efectivo y sus equivalentes ascienden a S/ 2,614,890.12, lo que demuestra una sólida capacidad de liquidez para afrontar obligaciones inmediatas. Por otra parte, se registran S/ 739,105.35 en otras cuentas por cobrar, que podrían incluir anticipos o préstamos internos, mientras que los pagos prepagados suman S/ 19,435.00, representando montos desembolsados por servicios aún no utilizados.

En cuanto al activo no corriente, la inversión es relativamente baja, sumando S/ 671,040.74, lo que representa apenas el 4.6% del total del activo. Este rubro está compuesto únicamente por propiedades, planta y equipo, sin registro de activos intangibles, lo que sugiere que la empresa opera con una estructura ligera en términos de bienes de capital.

Por otro lado, los activos diferidos ascienden a S/ 1,785,506.15, representando el 12.3% del total del activo. La mayor parte de este monto corresponde a impuestos diferidos (S/ 1,764,639.00), lo que indica que la empresa ha diferido ciertas obligaciones tributarias para el futuro. También, se incluyen intereses diferidos por S/ 20,867.15, reflejando costos financieros que aún no han sido devengados.

Tabla 5

Estado financiero de los pasivos y patrimonio de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

PASIVO	2024 (S/)
PASIVO CORRIENTE	
Trib y aport sist pens y salud por pagar	204,174.31
Remuneraciones y particip por pagar	0.00
Cuentas por pagar comerciales	11,649,372.59
Otras cuentas por pagar	182,587.73
Obligaciones financieras	0.00

PASIVO	2024 (S/)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,036,134.63
PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00
TOTAL PASIVO	12,036,134.63
PATRIMONIO	
Capital	850,000.00
Resultados acumulados	848,888.00
Resultados del ejercicio	804,451.86
TOTAL PATRIMONIO	2,503,339.86
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	14,539,474.49

Nota. El estado financiero de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024 refleja una estructura financiera donde el pasivo corriente representa la mayor parte de las obligaciones de la empresa, mientras que el pasivo no corriente es inexistente y el patrimonio constituye una fracción menor del total.

El pasivo corriente asciende a S/ 12,036,134.63, lo que equivale al 82.8% del total de pasivos y patrimonio. Dentro de este rubro, el mayor componente son las cuentas por pagar comerciales, que suman S/ 11,649,372.59, reflejando una alta dependencia del crédito otorgado por proveedores. Además, se registran S/ 204,174.31 en tributos y aportes al sistema de pensiones y salud por pagar, lo que representa obligaciones con la administración tributaria y el sistema previsional. También se incluyen S/ 182,587.73 en otras cuentas por pagar, que pueden corresponder a compromisos financieros distintos a los comerciales. No se reportan obligaciones financieras ni de remuneraciones por pagar, lo que indica que la empresa no ha adquirido deudas bancarias ni tiene pagos pendientes a su personal al cierre del periodo.

No obstante, el pasivo no corriente es nulo, lo que significa que la compañía no

posee obligaciones financieras en un periodo prolongado, manteniendo una estructura de financiamiento enfocada en compromisos de corto plazo. En relación al patrimonio, este asciende a S/ 2,503,339.86, representando el 17.2% del total del financiamiento de la empresa. Se compone de un capital social de S/ 850,000.00, que refleja el aporte inicial de los socios, así como de resultados acumulados por S/ 848,888.00, que corresponden a ganancias retenidas de ejercicios anteriores. De la misma manera, se registra un resultado del ejercicio positivo de S/ 804,451.86, lo que muestra que la compañía ha generado beneficios en el 2024.

Tabla 6

Estado de Resultados de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

	2024 (S/)
Ventas	19,747,022.43
(Costo de ventas)	17,179,909.51
UTILIDAD BRUTA	2,567,112.92
Gastos Administrativos	739,678.48
Gastos de Ventas	1,062,178.84
UTILIDAD OPERATIVA	765,255.60
Gastos Financieros	59,017.76
Ingresos Financieros	120.51
Otros ingresos gravados	98,093.51
UTILIDAD NETA	804,451.86

Nota. El estado de resultados de Inversiones Leocar S.A.C. para el año 2024 refleja un desempeño financiero positivo, con una estructura de costos y gastos que le permite generar una utilidad neta favorable. Por ello, la empresa alcanzó un volumen de ventas de S/ 19,747,022.43, evidenciando una actividad comercial significativa. Sin embargo, el

costo de ventas representó S/ 17,179,909.51, lo que indica que el margen bruto es relativamente bajo, con una utilidad bruta de S/ 2,567,112.92. Esto sugiere que la rentabilidad inicial de las operaciones está limitada por costos elevados, probablemente relacionados con adquisición de inventarios, producción o distribución.

Dentro de los gastos operativos, los gastos administrativos ascienden a S/ 739,678.48, mientras que los gastos de ventas alcanzan S/ 1,062,178.84. Esto implica que, en conjunto, los gastos operativos consumen una parte significativa de la utilidad bruta, reduciendo la utilidad operativa a S/ 765,255.60. Respecto a la estructura financiera, la empresa registra gastos financieros por S/ 59,017.76, lo que indica costos asociados a intereses o financiamientos, aunque en un nivel relativamente bajo. Por otra parte, los ingresos financieros son mínimos (S/ 120.51), lo que muestra que la empresa no genera rendimientos significativos por inversiones o depósitos.

Agregando a lo anterior, los otros ingresos gravados, que suman S/ 98,093.51, aportan un monto adicional a la rentabilidad de la empresa, permitiendo alcanzar una utilidad neta de S/ 804,451.86. Este resultado final indica que, a pesar de los costos elevados y los gastos operativos, la empresa ha logrado obtener una ganancia positiva en el año 2024.

Por lo cual, el desempeño financiero de Inversiones Leocar S.A.C. en 2024 muestra que la empresa es rentable, aunque opera con márgenes ajustados. Su modelo de negocio depende en gran medida de la gestión eficiente de costos y gastos, además de la gestión de sus cuentas por realizar. Para mejorar su rentabilidad, la empresa podría optimizar su estructura de costos, reducir gastos operativos y buscar estrategias para generar ingresos financieros adicionales.

4.2. Dimensión 1 -Análisis Vertical de los Estados Financieros de Inversiones

Leocar S.A.C., periodo 2024

Tabla 7

Análisis vertical de los activos de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

ACTIVO	2022 (S/)		2023 (S/)		2024 (S/)	
ACTIVO CORRIENTE						
Inversiones	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
Efectivo y equivalentes de efectivo	263,636.00	10%	981,135.00	12%	2,614,890.12	18%
Cuentas por cobrar comerciales	294,871.00	11%	2,057,849.00	25%	3,617,891.41	25%
Otras cuentas por cobrar	100,000.00	4%	251,288.00	3%	739,105.35	5%
Existencias	1,763,044.00		2,795,073.00			
Prepagados	0.00	0%	0.00	0%	19,435.00	0%
Otros activos corrientes	167,357.00	6%	627,978.00	8%	0.00	0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,588,908.00	94%	6,713,323.00	81%	12,082,927.60	83%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades, planta y equipo	165,364.00	6%	1,573,803.00	19%	671,040.74	5%
Intangibles	1,017.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	166,381.00	6%	1,573,803.00	19%	671,040.74	5%
ACTIVOS DIFERIDOS						
Impuestos diferidos	0.00	0%	0.00	0%	1,764,639.00	12%
Intereses diferidos	0.00	0%	0.00	0%	20,867.15	0%
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0.00	0%	0.00	0%	1,785,506.15	12%
TOTAL ACTIVO	2,755,289.00	100%	8,287,126.00	100%	14,539,474.40	100%

Nota. Las cuentas por cobrar representan el segundo activo de mayor monto, lo que se debe, entre otros factores, al crecimiento de las ventas a crédito. Además, reflejan una estrategia exitosa para ampliar la cartera de clientes. No obstante, es recomendable gestionar adecuadamente la cobranza para que el incremento en las cuentas por cobrar se establezca por el incremento en el negocio.

Al cierre del año 2024, se observa que el inventario de mercaderías constituye el tercer activo en importancia, representando el 16% del total de los activos. Este nivel es significativo, ya que un inventario bien administrado es crucial para las operaciones de una empresa dedicada a la importación y comercialización de vehículos menores, como trimotos de carga, trimotos de pasajero, cuatrimotos y motocicletas. Mantener un equilibrio adecuado entre el inventario y las ventas es esencial para evitar sobrecostos y garantizar el cumplimiento de la demanda del mercado, asegurando la disponibilidad de los modelos más solicitados y optimizando la rotación de los productos.

Por otro lado, los activos fijos son los más relevantes dentro de los bienes de la compañía, representando el 29% del total de los activos. Esto es coherente con la presencia de máquinas y vehículos necesarios para atender las operaciones principales del negocio, como los almacenes destinados al ensamblaje, mantenimiento y distribución de los vehículos importados. Por lo mismo, es fundamental monitorear su estado con el fin de planificar futuras inversiones o reemplazos, asegurando la eficiencia operativa y el cumplimiento de los estándares de calidad y normativas del sector automotriz.

Tabla 8

Análisis vertical de los pasivos y patrimonio de Inversiones Leocar S.A.C. en el año

2024

PASIVO	2022 (S/)		2023 (S/)		2024 (S/)	
PASIVO CORRIENTE						
Trib y aport sist pens y salud por pagar	1,087.00	0%	183,992.00	2%	204,174.31	1%
Remuneraciones y particip por pagar	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
Cuentas por pagar comerciales	1,005,304.0		1,981,262.0		11,649,372.5	
	0	36%	0	24%	9	80%
Otras cuentas por pagar	130,590.00	5%	1,164,187.0	14%	182,587.73	1%
Obligaciones financieras	558,082.00	20%	3,258,797.0	39%	0.00	0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,695,063.0	62%	6,588,238.0	79%	12,036,134.6	83%
	0	0	0	3		

PASIVO	2022 (S/)		2023 (S/)		2024 (S/)	
PASIVO NO CORRIENTE						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
	1,695,063.0		6,588,238.0		12,036,134.6	
TOTAL PASIVO	0	62%	0	79%	3	83%
PATRIMONIO						
Capital	50,000.00	2%	850,000.00	10%	850,000.00	6%
Resultados acumulados	695,031.00	25%	117,243.00	1%	848,888.00	6%
Resultados del ejercicio	315,195.00	11%	731,645.00	9%	804,451.86	6%
	1,060,226.0		1,698,888.0			
TOTAL PATRIMONIO	0	38%	0	21%	2,503,339.86	17%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,755,289.0	100%	8,287,126.0	100%	14,539,474.4	100%

Nota. A lo largo del período analizado, la estructura financiera de la empresa ha experimentado cambios significativos, evidenciando una creciente dependencia del pasivo corriente como fuente de financiamiento. En el año 2022, este representaba el 62% del total, aumentando al 79% en 2023 y alcanzando el 83% en 2024. Este incremento se debe, principalmente, al aumento en las cuentas por pagar comerciales, que pasaron del 36% en 2022 al 80% en 2024, lo que sugiere una mayor adquisición de bienes y servicios a crédito, posiblemente como estrategia para financiar el crecimiento operativo de la empresa. En cambio, las obligaciones financieras, que representaban el 20% en 2022 y aumentaron al 39% en 2023, desaparecieron completamente en 2024. Esto indica que la empresa ha cancelado sus deudas bancarias o ha modificado su estructura de financiamiento, priorizando otras fuentes de liquidez. Asimismo, los tributos y aportes al sistema de pensiones y salud por pagar experimentaron un crecimiento considerable en 2023, representando el 2% del total, aunque en 2024 se redujeron al 1%.

En contraste, el patrimonio ha ido perdiendo peso relativo dentro del total de financiamiento de la empresa. Mientras que en 2022 representaba el 38%, en 2023

disminuyó al 21% y en 2024 se redujo aún más al 17%. A pesar de que el capital social se incrementó en 2023 y se mantuvo estable en 2024, el crecimiento del pasivo ha sido mucho mayor, disminuyendo la proporción del patrimonio en la estructura financiera. Los resultados acumulados, que en 2022 representaban el 25%, cayeron al 1% en 2023, aunque en 2024 aumentaron nuevamente al 6%, lo que sugiere una mejora en la rentabilidad o en la política de retención de utilidades.

Tabla 9

Análisis vertical del Estado de Resultados de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

	2022 (S/)		2023 (S/)		2024 (S/)	
Ventas	8,353,751.00	100%	15,405,434.00	100%	19,747,022.43	100%
(Costo de ventas)	7,476,475.00	89%	13,017,592.00	85%	17,179,909.51	87%
UTILIDAD BRUTA	877,276.00		2,387,842.00		2,567,112.92	
Gastos Administrativos	367,279.00	4%	955,306.00	6%	739,678.48	4%
Gastos de Ventas	67,650.00	1%	636,872.00	4%	1,062,178.84	5%
UTILIDAD OPERATIVA	442,347.00	5%	795,664.00	5%	765,255.60	4%
Gastos Financieros	162,170.00	2%	526,035.00	3%	59,017.76	0.3%
Ingresos Financieros	35,018.00	0%	368,100.00	2%	120.51	0.0%
Otros ingresos gravados	0.00	0%	93,916.00	1%	98,093.51	0.5%
UTILIDAD NETA	315,195.00	4%	731,645.00	5%	804,451.86	4%

Nota. Se destaca que el costo de ventas tiene el mayor peso (87%) con respecto a las ventas, lo cual es algo esperado, ya que está constituido por la mano de obra, los inventarios y costos indirectos que producen los bienes finales que la compañía vende a sus clientes. La otra partida de mayor representación son los gastos de ventas (5%), dentro de los cuales se encuentran servicios de marketing que la empresa contrata con terceros.

Las cuentas de pagos comerciales tuvieron un incremento considerable, pasando de S/ 1,005,304 en 2022 (36%) a S/ 1,981,262 en 2023 (24%) y finalmente alcanzando S/ 11,649,372.59 en 2024 (80%). Este crecimiento sugiere una mayor dependencia del crédito comercial como fuente de financiamiento. En cambio, las obligaciones financieras representaban el 20% del pasivo corriente en 2022 (S/ 558,082), aumentando a 39% en 2023 (S/ 3,258,797), pero en 2024 desaparecen, lo que indica una cancelación total de la deuda financiera.

En cuanto al patrimonio, el capital se mantiene constante en S/ 850,000 desde 2023, mientras que los resultados acumulados disminuyeron drásticamente de S/ 695,031 en 2022 (25%) a S/ 117,243 en 2023 (1%), pero luego se recuperaron a S/ 848,888 en 2024 (6%). Los resultados del ejercicio muestran un crecimiento sostenido, pasando de S/ 315,195 en 2022 (11%) a S/ 731,645 en 2023 (9%) y alcanzando S/ 804,451.86 en 2024 (6%).

4.3. Dimensión 2 - Análisis Horizontal de los Estados Financieros de Inversiones

Leocar S.A.C., periodo 2024

Tabla 10

Análisis horizontal de los activos de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

Variación 2024 y 2023	
Absoluta	Relativa (%)
0.00	0%
1,633,755.12	167%
1,560,042.41	76%
487,817.35	194%
2,296,532.72	82%
19,435.00	0%
-627,978.00	-100%
-902,762.26	-57%

0.00	0%
1,764,639.00	0%
20,867.15	0%
1,785,506.15	0%

Nota. Se observa un ascenso en las cuentas por cobrar del % a causa del crecimiento de la cantidad de ventas a crédito en el ejercicio económico 2024. Este incremento está asociado con una mayor comercialización de vehículos menores, como trimotos de carga, trimotos de pasajero, cuatrimotos y motocicletas, impulsado por una mayor demanda en el mercado y estrategias comerciales que fomentan la financiación de estos productos.

En general, hubo un aumento de los activos corrientes, y este crecimiento sugiere una expansión en la actividad operativa y una mayor liquidez disponible, permitiendo a la empresa mejorar su capacidad de importación y distribución de vehículos menores. Asimismo, el incremento en inventarios y cuentas por cobrar podría estar vinculado a una mayor rotación de productos y al financiamiento ofrecido a clientes para la adquisición de unidades.

Sin embargo, es importante analizar si este aumento en activos corrientes está proporcionalmente respaldado por un incremento en las ventas o si existen otros factores que influyen en este comportamiento, como cambios en las condiciones de pago a proveedores, variaciones en el costo de importación o fluctuaciones en la demanda del mercado.

En el período 2024, la empresa invirtió un % más de dinero en instrumentos financieros que ofrece la banca a largo plazo. Esta estrategia busca optimizar la gestión de liquidez y garantizar recursos para futuras importaciones, renovación de stock y

cumplimiento de normativas de calidad y seguridad en la comercialización de los vehículos menores.

Tabla 11

Análisis horizontal de los pasivos y patrimonio de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

Variación 2024 y 2023	
Absoluta	Relativa (%)
20,182.31	11%
0.00	0%
9,668,110.59	488%
-981,599.27	-84%
-3,258,797.00	-100%
0.00	0%
0.00	0%
731,645.00	624%
72,806.86	10%

Nota. Las cuentas por pagar a proveedores cerraron con un incremento significativo, pasando del 36% en 2022 al 80% en 2024, representando la mayor variación dentro del pasivo corriente. Por lo cual, refleja un aumento considerable en las compras a crédito, lo que podría estar vinculado a una estrategia de financiamiento operativo o a un mayor volumen de operaciones. Por ello, este manejo del pasivo se complementa con un crecimiento en algunos rubros del patrimonio, principalmente en los resultados del ejercicio, que aumentaron de S/ 315,195.00 en 2022 a S/ 804,451.86 en 2024, evidenciando una mejora en la rentabilidad de la empresa. Asimismo, el capital se

mantiene en S/ 850,000.00 desde 2023, lo que sugiere estabilidad en la estructura financiera.

El patrimonio neto, aunque creció en términos absolutos, pasó de representar el 38% del total de pasivo y patrimonio en 2022 al 17% en 2024, reflejando un mayor apalancamiento financiero. Este comportamiento sugiere una estrategia de crecimiento basada en financiamiento externo, lo que puede ser positivo si se traduce en mayor rentabilidad.

Tabla 12

Análisis horizontal de los Resultados de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

Absoluta	Relativa (%)
4,341,588.43	28%
4162317.51	32%
179,270.92	8%
-215,627.52	-23%
425,306.84	67%
-30,408.40	-4%
-467,017.24	-89%
-367,979.49	-100%
4,177.51	4%
72,806.86	10%

Nota. El análisis horizontal de la variación entre los años 2024 y 2023 revela un crecimiento significativo en ciertos rubros, acompañado de una reducción drástica en otros. Se observa un aumento considerable de S/ 4,341,588.43 (28%) y S/ 4,162,317.51 (32%), lo que sugiere una expansión en activos o ingresos. Además, se registra un

crecimiento moderado de S/ 179,270.92 (8%), lo que indica un desempeño positivo en otra área.

Por otro lado, algunas partidas muestran reducciones importantes. Por ejemplo, destaca una disminución de S/ -215,627.52 (-23%), que podría estar vinculada a una optimización de costos o una reducción en ciertas obligaciones. Asimismo, una baja de S/ -30,408.40 (-4%) sugiere un ajuste menor en gastos operativos o financieros. De manera más pronunciada, se evidencia una reducción drástica de S/ -467,017.24 (-89%) y S/ -367,979.49 (-100%), lo que indica la eliminación casi total de ciertos pasivos, posiblemente por el pago de deudas o una reestructuración financiera.

En contraste, se registra un aumento de S/ 425,306.84 (67%), lo que podría estar asociado a una mayor acumulación de utilidades o un crecimiento en ciertos pasivos o capital. También se evidencian incrementos menores, como el de S/ 4,177.51 (4%) y S/ 72,806.86 (10%), lo que refleja estabilidad y expansión moderada en determinadas áreas.

4.4. Dimensión 3 - Análisis de ratios financieros de los Estados Financieros de Inversiones Leocar S.A.C., periodo 2024

Tabla 13

Ratios de liquidez de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

Ratio Liquidez:	
Prueba ácida	0.58
Razón corriente	1.00

Nota. La prueba ácida muestra un valor de 0.58, lo que indica que la empresa tiene dificultades para cubrir sus obligaciones a corto plazo sin depender de la venta de inventarios. Lo que sugiere un margen de maniobra limitado para afrontar imprevistos financieros. Mientras que, la razón corriente, con un valor de 1.00, señala que los activos

corrientes son equivalentes a los pasivos corrientes, lo que significa que la empresa apenas cuenta con los recursos necesarios para cubrir sus deudas a corto plazo, sin excedentes que le permitan operar con mayor estabilidad.

Tabla 14

Ratios de Gestión de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

Ratio Gestión:	
Rotación de cuentas por cobrar	4.53
Rotación de activos	1.36

Nota. la rotación de cuentas por cobrar es de 4.53, lo que implica que la empresa cobra sus cuentas pendientes aproximadamente 4.53 veces al año. Este valor es positivo, ya que indica que la empresa logra recuperar sus ingresos con cierta rapidez, lo que favorece su liquidez. En cuanto a la rotación de activos, que se ubica en 1.36, se evidencia una eficiencia moderada en la utilización de los recursos disponibles para generar ventas.

Tabla 15

Ratios de Endeudamiento de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

Ratio Endeudamiento:	
Autonomía financiera	0.17
Ratio de endeudamiento	0.83

Nota. Respecto al endeudamiento, se observa una alta dependencia del financiamiento externo. La autonomía financiera, con un valor asignado por 0.17, manifiesta que solo únicamente 17% de los activos se financian con fondos adquiridos, en cambio el ratio de endeudamiento de 0.83 sugiere que el 83% de los activos están respaldados por deuda. Este nivel elevado de endeudamiento puede representar un riesgo para la estabilidad financiera, especialmente si la empresa enfrenta dificultades en la generación de ingresos para cumplir con sus obligaciones.

Tabla 16
Ratios de Rentabilidad de Inversiones Leocar S.A.C. en el año 2024

Ratio de Rentabilidad	
ROA (Rentabilidad sobre activos)	0.06
ROE (Rentabilidad sobre patrimonios)	0.32
Margen neto	0.04

Nota. En cuanto a la rentabilidad, la empresa muestra un desempeño mixto. El retorno sobre activos (ROA) es del 6%, lo que significa que, por cada sol invertido en activos, la empresa genera 0.06 soles de utilidad. Aunque positivo, un ROA más alto indicaría una mayor eficiencia en la gestión de los recursos. De manera opuesta, el retorno sobre patrimonio (ROE) es del 32%, lo que refleja una buena rentabilidad para los accionistas, demostrando que la empresa está generando valor a partir de su capital propio. Sin embargo, el margen neto del 4% sugiere que, por cada sol en ventas, la ganancia neta es de apenas 4 céntimos, lo que podría indicar costos operativos elevados o una política de precios ajustada.

4.5. Variable 2 - Toma de decisiones en base al estado financiero, análisis vertical, análisis horizontal, y ratios financieros de Inversiones Leocar, periodo 2024

4.5.1. Dimensión 1 - Decisiones Estratégicas en Inversión

Inversiones Leocar debe evaluar cuidadosamente dónde dirigir sus recursos para garantizar beneficio y sostenibilidad a un prolongado periodo. Por tal motivo, muestran las decisiones estrategias que debe tomar:

- **Optimización de activos:** Dado que la rotación de activos es 1.36, la empresa está utilizando sus activos de manera moderada para generar ingresos. Se recomienda analizar qué activos tienen un menor rendimiento y considerar su

venta o reinversión en activos más productivos.

- **Inversión en tecnología y automatización:** Para mejorar su eficiencia operativa la empresa debe invertir en herramientas digitales que agilicen la gestión de clientes, proyectos y facturación.
- **Expansión del portafolio de servicios:** Si la empresa busca crecimiento, debe evaluar nuevas líneas de negocio relacionadas con su sector para diversificar ingresos.

4.5.2. Dimensión 2 - Decisiones Estratégicas en Operación

El desempeño operativo está vinculado con la eficiencia en la gestión del capital de trabajo y la rentabilidad de los procesos internos.

- **Mejorar la gestión de cuentas por cobrar:** La rotación de cuentas por cobrar es 4.53, lo que indica que la empresa cobra sus facturas varias veces al año. Sin embargo, si se busca mejorar el flujo de efectivo, se deben establecer políticas más estrictas de crédito o incentivos para pagos anticipados.
- **Optimización de costos y gastos:** Con un margen neto de 4%, la empresa está obteniendo beneficios, pero aún hay margen de mejora. Se debe realizar un análisis de costos para identificar áreas donde se pueda reducir el gasto sin afectar la calidad del servicio.
- **Aumento en la eficiencia operativa:** Se deben implementar métricas de productividad para mejorar la entrega de proyectos y reducir tiempos de ejecución, lo que impactará en la rentabilidad.

4.5.3. Dimensión 3 - Decisiones Estratégicas en Financiamiento

El análisis de endeudamiento revela cuánta dependencia tiene la empresa de fuentes externas de financiamiento y su capacidad para manejarlo.

- **Revisión del nivel de endeudamiento:** Con un ratio de endeudamiento de 0.83, la empresa está altamente apalancada, lo cual conlleva a una dependencia incrementada de la financiación externa. A fin de reducir el riesgo financiero, se debe evaluar la renegociación deudas o buscar fuentes de financiamiento menos costosas.
- **Fortalecer la autonomía financiera:** La autonomía financiera es 0.17, lo que indica que solo una pequeña parte de los activos está financiada con recursos propios. Se debe mejorar la rentabilidad para incrementar la capitalización propia.
- **Mejorar el retorno sobre el capital:** El ROE de 32% muestra que la empresa genera un buen rendimiento sobre el patrimonio de los accionistas. Esto es positivo, pero debe asegurarse que este rendimiento no dependa en exceso del endeudamiento.

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- El desempeño financiero de Inversiones Leocar S.A.C. en 2024 refleja una estructura enfocada en liquidez y operatividad a un corto periodo de tiempo, con el 83.1% de sus activos en el activo corriente, destacando inventarios, cuentas por cobrar y efectivo. Su financiamiento depende principalmente del pasivo corriente (82.8% del total), con una alta concentración en cuentas de pagos comerciales, sin deudas a un periodo prolongado. Sin bien desempeñándose con márgenes ajustados debido a costos elevados y gastos operativos significativos, la empresa logró una utilidad neta de S/ 804,451.86, evidenciando rentabilidad.
- Inversiones Leocar S.A.C., en el análisis vertical, ha mostrado un crecimiento sostenido en sus activos y ventas durante el periodo 2022-2024, reflejando una expansión operativa. Sin embargo, este crecimiento ha sido financiado principalmente mediante cuentas por pagar comerciales, lo que ha incrementado la dependencia del pasivo corriente hasta un 83% en 2024. A pesar de la reducción en gastos financieros y una mejora en los resultados acumulados, el patrimonio ha perdido peso relativo en la estructura financiera.
- El análisis horizontal de Inversiones Leocar S.A.C. en 2024 muestra un crecimiento en activos, impulsado por mayores cuentas por cobrar e inventarios, reflejando una expansión comercial. No obstante, el aumento en pasivos indica una mayor dependencia del crédito, reduciendo el peso del patrimonio neto. Si bien, el incremento en ingresos y utilidades, junto con la optimización de costos, sugiere una mejora en la rentabilidad y en el manejo financiero de la compañía.

- Inversiones Leocar S.A.C. en su estudio de ratios, enfrenta desafíos en términos de liquidez, con una prueba ácida de 0.58 y una razón corriente de 1.00, lo que indica un margen financiero ajustado. Su flujo de efectivo en las cuentas por cobrar es favorable, pero su alto nivel de endeudamiento (83%) representa un riesgo. A pesar de todo, el ROE del 32% demuestra una buena rentabilidad para los accionistas, aunque el margen neto del 4% sugiere costos elevados.
- Inversiones Leocar debe optimizar el uso de sus activos, invertir en tecnología y diversificar sus servicios para mejorar su rentabilidad. En el ámbito operativo, es clave fortalecer la gestión de cuentas por cobrar y reducir costos sin afectar la calidad. También, el alto nivel de endeudamiento requiere estrategias para reducir la dependencia de financiamiento externo y fortalecer la autonomía financiera.

5.2. Recomendaciones

- Se recomienda diversificar las fuentes de financiamiento a largo plazo, ya que contar con opciones de financiamiento más flexibles permitirá reducir riesgos y mejorar la solidez financiera de la empresa.
- Se recomienda negociar mejores plazos con proveedores y evaluar fuentes de financiamiento con menores costos, lo que reduciría la dependencia del pasivo corriente y mejoraría la estructura financiera.
- En cuanto a la gestión de activos y pasivos, se recomienda optimizar la capitalización propia para reducir la dependencia del crédito, dado que asegurar un equilibrio entre el crecimiento y la sostenibilidad financiera permitirá que la empresa mantenga su expansión sin comprometer su estabilidad a largo plazo.

- Asimismo, la empresa enfrenta desafíos en liquidez, por lo que es fundamental mejorar la gestión de inventarios y reforzar la capacidad de generación de efectivo, por lo cual ayudará a reducir los riesgos asociados a un margen financiero ajustado y evitará una dependencia excesiva del financiamiento externo.
- Finalmente, para fortalecer la rentabilidad y la eficiencia operativa, Inversiones Leocar S.A.C. debe priorizar la automatización de procesos y la diversificación de ingresos, y la implementación de estrategias de reducción de costos sin afectar la calidad del servicio, lo que permitirá mejorar la rentabilidad sin comprometer la competitividad.

REFERENCIAS

- Arcos, P. (2023). *Análisis financiero para la correcta toma de decisiones a la COMPAÑÍA "SERVISILVA CÍA. LTDA", en la ciudad del Coca. Periodo 2019 – 2020*. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Chimborazo]. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/10973>
- Bayona, H., & Ramos, F. (2022). *El análisis de los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa Import & Export Kzama E.I.R.L, Cusco 2021*. [Tesis de licenciatura, Universidad Cesar Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/93391>
- Calle, A., & Miraba, A. (2024). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones: empresa pública de Aguas de Manta. *Ciencia y desarrollo*, 27(4), 390-299. <https://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/CYD/article/view/2745>
- Casas, M., & Pastor, R. (2021). *Análisis Financiero Para La Toma De Decisiones De Inversión En La Empresa Bustamante Vásquez Corporación Sac 2020*. [Tesis de pregrado], Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2240/TEISIS%20AN%20c3%81LISIS%20FINANCIERO%20PARA%20LA%20TOMA%20DE%20DECISIONES.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Estupiñán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Ecoe Ediciones. https://www.google.com.pe/books/edition/An%C3%A1lisis_financiero_y_de_gesti%C3%B3n/PIYkEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1
- Gaytán Cortés, J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y negocios*, 22(44), 97-112. <https://doi.org/https://doi.org/10.32870/myn.v0i44.7647>
- Guim, P., Martillo, O., & Guerrero, V. (2023). Los estados financieros y las tomas de decisiones empresariales. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(2), 149-160. <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2023.2.1679>
- Kimmel, P., Weygandt, J., & Kieso, D. (2020). *Financial Accounting: Tools for Business*

- Decision Making.* John Wiley & Sons.
https://books.google.com.mx/books?id=oPdPEAAAQBAJ&dq=strategic+decisions+%2B+accounting+%2B+financial+&lr=&hl=es&source=gbs_navlinks_s
- Mancco, A. (2021). *Procesos financieros empresariales para la toma de decisiones estratégicas. Caso práctico: Sector privado.* [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Educación].
<https://repositorio.une.edu.pe/entities/publication/b748a24e-a761-4945-9d00-0738cc334807>
- Ministerio de Economía y Finanzas [MEF] . (2021). *Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros.*
https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=101379&lang=es-ES&view=article&id=3348
- Ministerio de Economía y Finanzas [MEF]. (2021). *Normas Internacionales de Contabilidad Oficializadas - NIC.*
https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=101379&lang=es-ES&view=article&id=3348
- Morelo, D., & Torres, D. (2021). Técnicas e indicadores de rendimiento financiero aplicados al estado de resultados en empresas comerciales y de servicios colombianas. *Cuadernos de Contabilidad*, 22, 2500-6045.
<https://doi.org/https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc22.tirf>
- Nieto, W., & Cuchiparte, J. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Dom. Cien.*, 7(3), 1062-1085.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23857/dc.v7i4>
- Noboa, M., Guerrero, S., Estrella, I., & Pinos, H. (2020). Lenguaje motivacional como estrategia de validación para la toma de decisión en las organizaciones. *Revista Venezolana De Gerencia*, 25(90), 648-665.
<https://doi.org/https://doi.org/10.37960/rvg.v25i90.32407>

- Noreen, E., Guarnición, R., & Cervecero, P. (2021). *Managerial accounting*. McGraw-Hill. <https://thuvienso.hoasen.edu.vn/handle/123456789/12832>
- Núñez, L., Alfaro, J., Aguado, A., & González, E. (2023). Toma de decisiones estratégicas en empresas: Innovación y competitividad. *Revista Venezolana De Gerencia*, 28(9), 628-641. <https://doi.org/https://doi.org/10.52080/rvgluz.28.e9.39>
- Pacheco, D., & Sánchez, S. (2020). *Tomando apuntes. Lógica contable*. ITM. https://www.google.com.pe/books/edition/Tomando_apuntes_L%C3%B3gica_contable/hAsBEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1
- Palacios, L. (2022). *Estrategias de creación empresarial - 3ra edición*. Ecoe Ediciones. https://www.google.com.pe/books/edition/Estrategias_de_creaci%C3%B3n_empresarial_3ra/yY2bEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1
- Parrales, V., Aguirre, M., Velasco, A., & Bastidas, T. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of Science and Research*, 5(CICACI). <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/sr/article/view/1107>
- Romero, J., Gutiérrez, J., Barrios, J., & Núñez, O. (2022). Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla– Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVIII(4), 230-244. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8703841>
- Scarfó, E., Vélez, I., Sandoval, J., Castilla, P., & Ortiz, D. (2022). *Análisis financiero integral. Teoría y práctica*. Alpha Editorial. https://www.google.com.pe/books/edition/An%C3%A1lisis_financiero_integral/HzJ7EAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1
- Toala, C. (2023). Análisis financiero y su relevancia en la toma de decisiones gerenciales. *UNESUM - Ciencias. Revista Científica Multidisciplinaria*, 7(2), 167–176. <https://doi.org/https://doi.org/10.47230/unesum-ciencias.v7.n2.2023.167-176>
- Urreta, E. (2022). *Procesos de gestión de departamentos del área de alojamiento*.

UF0048. Editorial Tutor Formación.
https://www.google.com.pe/books/edition/Procesos_de_gesti%C3%B3n_de_departamentos_de/X4pyEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1

Vera, C., Zambrano, G., Zambrano, L., & Toala, S. (2024). Análisis Financiero de la Empresa Francelana S.A. 2021 - 2022. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(3), 529-540. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i3.11260

Zapata, P. (2021). *Contabilidad General. Con base en Normas Internacionales de Información Financiera*. Alpha Editorial.
https://www.google.com.pe/books/edition/Contabilidad_General/r816EAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1

Zapata, P. (2024). *Contabilidad General con base en las normas internacionales de información financiera*. Alpha Editorial.
https://www.google.com.pe/books/edition/Contabilidad_General/eAH3EAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de Operacionalización

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Metodología
Estados Financieros	Representan el resultado final del análisis contable y sirven para mostrar el estado económico general de una empresa; son una forma organizada de presentar cómo está y cómo ha ido cambiando la situación financiera en un intervalo de tiempo específico (Guim et al., 2023).	Análisis vertical	Proporcionalidad	Enfoque: Cuantitativo Diseño: No experimental Corte: transversal Población: Empresa Inversiones Leocar S.A.C. Técnicas: -Análisis documental Instrumentos: -Ficha de recolección de datos
		Análisis horizontal	Comparación	
		Análisis de ratios financieros	Liquidez Gestión Endeudamiento Rentabilidad	
Toma de decisiones	Las decisiones estratégicas son el proceso en el cual las empresas seleccionan las mejores alternativas, referidas al logro de objetivos a largo plazo; esta actividad es fundamental para el liderazgo y éxito de la empresa, dado que conlleva elegir caminos que incidirán en su competitividad y desarrollo futuro en el mercado (Nuñez et al., 2023)	Inversión	-Infraestructura -Equipos	
		Operación	-Importación -Comercialización	
		Financiamiento	-Préstamos -Reinversión	

Anexo 02. Constancia de Trabajo



INVERSIONES LEOCAR S.A.C
ENSAMBLAJE, VENTA DE MOTOKAR, MOTOS, MOTORES,
REPUESTOS Y ACCESORIOS EN GENERAL
RUC N° 20600659066

CONSTANCIA DE TRABAJO

A quien corresponda: La que suscribe BEATRIZ VILCABANA SANCHEZ identificado con DNI N° 43658038, Gerente de la Empresa INVERSIONES LEOCAR SAC con RUC N° 20600659066, domiciliado en AV. 22 DE AGOSTO NRO. 998 URB. SANTA LUZMILA II ETA LIMA - LIMA - COMAS.

CERTIFICO:

Que, el Srta. ANA LUCERO MORI VELASQUEZ, identificado con DNI N° 75713088 presta sus servicios personales en el puesto de ASISTENTE DE CONTABILIDAD en la empresa que dirijo, desde el 01 DE ABRIL DEL 2023. Demostrando en su estadía responsabilidad, honestidad y dedicación en las labores que le fueron encomendadas.

Se le expide la presente constancia a solicitud de la parte interesada para los fines y usos que crea por conveniente.

Comas, 20 de MAYO del 2024.

INVERSIONES LEOCAR S.A.C.


Beatriz Vilcabana Sanchez
GERENTE GENERAL

Dirección: Av. 22 de agosto N°998 Urb.Santa Luzmila - Comas - Lima

f MOTOS LEO - mayorista

