



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“RELACIÓN DEL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA GITANO S.R.L. PERIODOS 2014 Y 2015”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor:

Tay Ling Maria Kong Sandoval

Asesor:

María Graciela Zurita Guerrero

Trujillo – Perú
2017



APROBACIÓN DE LA TESIS

El (La) asesor(a) y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por el (la) Bachiller **Tay Ling Maria Kong Sandoval**, denominada:

**“RELACIÓN DEL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA
DE DECISIONES DE LA EMPRESA GITANO S.R.L. PERIODOS 2014 Y 2015”**

C.P.C. María Graciela Zurita Guerrero
ASESOR

Econ. Manuel Ignacio Velasquez Bermeo
JURADO
PRESIDENTE

Mg. Jocelyn Ruth Infante Linares
JURADO

Mg. Robert Alejandro Neciosup Guibert
JURADO

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a **DIOS**

Padre, Dios Hijo y Dios
Espíritu Santo.

A mis Padres,
MILENA y **ANDRÉS**, por su
amor, comprensión y apoyo
absoluto.

A mi hermana, **CHOY LING**,
que contribuyo en el
desarrollo del presente
trabajo y que siempre está
dispuesta a ayudarme en
toda situación para salir
adelante.

Al Mg. Eco. **LORENZ HUAYÁN**,
el amor de mi vida, por
presionarme a seguir adelante y
creer en mí siempre.

AGRADECIMIENTO

A mi Asesora C.P.C. **MARÍA GRACIELA ZURITA GUERRERO**, quien, con sus conocimientos y orientaciones me brindo el apoyo, desde el inicio, para la culminación de la presente tesis.

Gratitud y reconocimiento a todos los profesores que a lo largo de toda mi carrera profesional contribuyeron en mi formación académica.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Contenido

<u>ÍNDICE DE CONTENIDOS</u>	v
<u>ÍNDICE DE TABLAS</u>	vii
<u>ÍNDICE DE GRAFICOS</u>	viii
<u>RESUMEN</u>	ix
<u>ABSTRACT</u>	x
CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN	11
1.1 Realidad Problemática	11
1.2 Formulación del Problema	13
1.3 Justificación	13
1.4 Limitaciones	14
1.5 Objetivos	14
1.5.1 Objetivo General	14
1.5.2 Objetivos Específicos	14
CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO	15
a. Antecedentes	15
b. Bases Teóricas	20
b.1 Estados Financieros	20
b.2 La toma de decisiones	26
b.3 La Relación entre el Análisis Financiero y la Toma de decisiones	30
CAPÍTULO 3. METODOLOGÍA	32
1.1 Hipotesis	32
1.2 Operacionalización de variables	32
1.3 Diseño de Investigación	33
1.4 Unidad de Estudio	33
1.5 Población	34
1.6 Muestra (muestreo o selección)	34
1.7 Técnicas	34
1.8 Métodos, instrumentos y procedimientos de análisis de datos	34
CAPÍTULO 4. RESULTADOS	35
CAPÍTULO 5. DISCUSIÓN	57
CONCLUSIONES	58
RECOMENDACIONES	59

REFERENCIAS	60
ANEXOS	62

ÍNDICE DE TABLAS

METODO VERTICAL

Tabla nº 1 Estado De Situación.....	35
Tabla nº 2 Estado De Resultados.....	36

METODO HORIZONTAL

Tabla nº 3 Estado De Situación.....	37
Tabla nº 4 Estado De Resultados.....	38

RATIOS

Tabla nº 5 Ratios De Liquidez Corriente.....	39
Tabla nº 6 Ratios de liquidez severa o Prueba ácida.....	40
Tabla nº 7 Ratios de liquidez absoluta.....	40
Tabla nº 8 Capital de trabajo.....	41
Tabla nº 9 Ratio de endeudamiento a corto plazo.....	41
Tabla nº 10 Ratio de endeudamiento a largo plazo.....	42
Tabla nº 11 Ratio de endeudamiento total.....	42
Tabla nº 12 Ratio de endeudamiento de activo.....	42
Tabla nº 13 Ratio de rentabilidad del activo (ROA).....	43
Tabla nº 14 Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE).....	43
Tabla nº 15 Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas.....	44
Tabla nº 16 Ratio de rentabilidad neta sobre ventas.....	44
Tabla nº 17 Ratio de rotación de cobro.....	44
Tabla nº 18 Ratio de periodo de cobro.....	45
Tabla nº 19 Ratio de rotación por pagar.....	45
Tabla nº 20 Ratio de periodo de pagos.....	46
Tabla nº 21 Margen bruto de utilidad.....	46
Tabla nº 22 Rendimiento de la inversión.....	46

ÍNDICE DE GRAFICOS

RESULTADO DE ENCUESTA

Grafico n° 1 Los Socios Realizan reuniones.....	47
Grafico n° 2 La toma de decisiones se basa en el análisis de los estados financieros.....	48
Grafico n° 3 Los estados financieros influyen en la toma de decisiones.....	49
Grafico n° 4 Los EE.FF. se utilizan para la toma de decisiones que den soluciones a los problemas.....	50
Grafico n° 5 El gerente general tiene conocimiento de cómo está la empresa.....	51
Grafico n° 6 Elaboración de EE.FF. mensuales, Bimestrales o trimestrales para una visión de la problemática.....	52
Grafico n° 7 Solicitan EE.FF. con sus respectivas notas y análisis.....	53
Grafico n° 8 Ingresan todos los documentos de la empresa para su contabilización.....	54
Grafico N° 9 Resultados de Encuesta.....	56

RESUMEN

La presente investigación consiste en un estudio descriptivo, no experimental, la unidad de estudio fueron los Estados Financieros de la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., quienes nos proporcionaron de los años 2014 y 2015, la población será todas las empresas privadas del sector transportes que brinden el servicio de transporte de carga pesada, de la Ciudad de Trujillo.

El objetivo de este estudio fue determinar el grado de incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones, y para ello se utilizaron entrevistas, encuestas y una recopilación de documentos, el cual, se concluyó que la empresa no está tomando sus decisiones correctamente pues estas no están basadas en el Análisis de los estados financieros y lo que es más grave aún, no tienen conocimiento de cómo estas decisiones repercuten en la eficiencia de la Empresa.

Es decir, en virtud a lo antes expuesto se concluyó que, la empresa en estudio no toma sus decisiones en base al Análisis de los Estados financieros. En ningún periodo bajo estudio, la empresa ha solicitado dicho análisis para verificar su situación económica real y con ello poder evaluar con eficiencia cada decisión que puedan tomar. En otras palabras, esta herramienta no es utilizada para el crecimiento de la empresa.

Finalmente, lo que se recomendó fue evaluar las decisiones en base a un análisis realizado a sus estados financieros, la empresa debe solicitar sus Estados Financieros mensuales, con sus respectivos análisis, esto permitirá observar el real crecimiento de la empresa según la eficiencia de su toma de decisión, también solicitar asesoramiento adecuado de los profesionales del tema, en cada decisión tomada, se debe evaluar los pros y los contras, no solo a corto plazo, sino también a largo plazo, y así lograr un mayor rendimiento. El análisis de los estados financieros es una herramienta importante para cualquier empresa, por lo que en base a ello se debe orientar la toma de decisiones.

ABSTRACT

The present investigation consists of a descriptive, non-experimental study, the study unit were the Financial Statements of the Transport Company Gitano SRL, who provided us from the years 2014 and 2015, the population will be all private companies in the transport sector that provide The service of transport of heavy load, of the City of Trujillo.

The objective of this study was to determine the degree of incidence of the analysis of the financial statements in the decision making, for which interviews, surveys and a compilation of documents were used, which, it was concluded that the company is not making its decisions Correctly because these are not based on the Analysis of the financial statements and what is even more serious, they are not aware of how these decisions have an impact on the efficiency of the Company.

That is, on the basis of the above, it was concluded that the company under study does not make its decisions based on the Analysis of Financial Statements. In no period under study, the company has requested this analysis to verify its real economic situation and with it, to be able to evaluate with efficiency every decision that they can take. In other words, this tool is not used for the growth of the company.

Finally, what was recommended was to evaluate the decisions based on an analysis made to their financial statements, the company must request their monthly financial statements, with their respective analyzes, this will allow to observe the real growth of the company according to the efficiency of its take Decision-making, also request appropriate advice from the professionals of the subject, in every decision taken, the pros and cons must be evaluated, not only in the short term but also in the long term, and thus achieve a higher return. The analysis of the financial statements is an important tool for any company, so based on this should guide the decision making.

CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En el ambiente global en el cual están sumergidas las empresas, comienza a exigir no solo cantidad, sino calidad y perfección en todos los sectores. Las empresas tienen la labor no solo de mantenerse en el mercado, sino de crecer cada día.

Según Fincowsky (2011) nos dice que “Tanto los individuos como las organizaciones prosperan o fracasan como resultado de las decisiones que toman.” Algunas veces, la toma de decisiones puede ser correcta con buenos resultados y una excelente utilidad o también puede ser errada y no medir las consecuencias de ella, es por eso que muchas empresas tienen una vida útil corta.

Sánchez (2011) menciona que “VIHALMOTOS es una empresa dedicada a la venta de motocicletas, no cuenta con un análisis financiero por consiguiente tiene una inadecuada toma de decisiones, sobre el funcionamiento de la misma en sus diferentes áreas.”

Se evidencia también el problema en la adecuada toma de decisiones, debido a muchos factores como es el hecho de que no existe una aplicación de herramientas para el análisis financiero por parte del personal que labora en la empresa, debido a su falta de conocimiento de teorías financieras y del sistema o paquete contable que maneja la misma, lo cual da como resultado un manejo inadecuado de los recursos.

Celis (2007) nos dice que “Los responsables de la gestión de las empresas de outsourcing, no pueden darse el lujo de no utilizar el análisis financiero proveniente de sus inversiones y financiamiento; de su liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad; porque dicho análisis contribuye a mejorar la situación financiera y económica, producto de las decisiones que puedan tomarse oportuna y técnicamente.

El análisis financiero y la interpretación de la información financiera y económica, permitirá tomar decisiones efectivas en cuanto a la planeación, organización, dirección y control empresarial; lo que repercutirá en la eficiencia, eficacia y economía de los recursos que gestiona la empresa.”

En estos casos es muy importante revisar, observar y estudiar los estados financieros de las empresas, para que estas puedan crecer de manera óptima, tomando decisiones adecuadas y certeras; evitando problemas en la liquidez, la rotación, solvencia y rentabilidad de la empresa, teniendo todas las empresas la misma finalidad, generar ganancias. Estas

exigencias, no es ajeno que se ha convertido en un factor esencial, en el que las empresas enfocan sus esfuerzos para garantizar un excelente servicio a los clientes y que al mismo tiempo sea rentable y productiva.

En la actualidad las empresas de servicios - en teoría - son las que generan mayor rentabilidad, debido a que su margen de utilidad resulta superior a las empresas del rubro comercial, sin embargo, en realidad no es del todo cierto. Las empresas conocen que cada decisión que tomen deviene en una consecuencia y todas esperan que sea la correcta.

Es por ello que, al analizar los estados financieros de las empresas, se está tomando el camino correcto para una eficiente toma de decisiones, puesto que se pueden analizar las necesidades que se encuentren reflejadas en los estados financieros.

Ruiz & Charcape (2015) menciona que “La empresa “CHAVIN SAC” se dedica a la construcción de obras públicas y privadas en la ciudad de Trujillo.

A lo largo de los años se ha mantenido en el mercado pese a las condiciones sociales y económicas del país, observándose una tendencia al crecimiento de forma progresiva; sin embargo, al conocer el manejo y estructura financiera de la institución, se pudo observar que la empresa no cuenta con un análisis actualizado, el último practicado se realizó en diciembre del año 2009, la cual no tuvo incidencia en sus decisiones por no concluirse y que además no era eficaz en la canalización de recursos financieros.”

En las empresas, normalmente las personas que toman las decisiones, lo realizan impulsados por una necesidad inmediata o cuando algún acontecimiento los obliga a elegir opciones para solucionar los problemas a corto plazo, pero estas soluciones son de manera empírica, pues su experiencia en la práctica les permite este tipo de decisión, pero no significa que sea la correcta, es por eso que cuando toman la decisión de surgir y de crecer no lo realizan de manera eficaz como esperan y los empresarios exigen soluciones rápidas para que continúen sobrellevando de una manera adecuada las empresas de cualquier rubro o actividad a los cuales están dedicados.

En la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., que es una empresa con casi quince años en el mercado, aun sus decisiones son empíricas, han logrado mantenerse y consolidar una marca, pero en los últimos años su rentabilidad ha disminuido notablemente, pues las elecciones que han elegido han logrado solucionar los problemas en el momento, pero a largo plazo esas decisiones se han visto reflejadas en los estados financieros.

Vinces (2010) menciona que “Los estados financieros, son importantes porque son el reflejo de los movimientos que la empresa ha incurrido durante un periodo de tiempo. El análisis financiero sirve como un examen objetivo que se utiliza como punto de partida para proporcionar referencia acerca de los hechos concernientes a una empresa.” Pag. 13

De la evaluación realizada he podido determinar que la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., solo toma en cuenta a los estados financieros para verificar el importe del impuesto que origino, para realizar los pagos respectivos a la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT), puesto que la contabilidad de la empresa es externa.

En consecuencia, la presente investigación tiene como finalidad lograr que la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., determine sus decisiones teniendo en cuenta los análisis de los estados financieros y permitirle alcanzar una toma de decisiones eficiente, con ello a largo plazo aumentar su rentabilidad y alcanzar un alto estándar de calidad para un mejor servicio al público en general, basándose en hechos y acontecimientos reales reflejados en los estados financieros con lo cual se evitara problemas de eficacia a la hora de tomar decisiones, ya que se visualiza que las ventas tienen un descenso considerable respecto del año 2014 al 2015, esto debido a una incorrecta decisión de variar en clientes fidelizados, restando eficiencia al servicio prestado.

1.2. Formulación del problema

¿Qué grado de incidencia tiene la aplicación del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., en la ciudad de Trujillo en los periodos 2014 y 2015?

1.3. Justificación

El presente estudio permitirá visualizar por qué la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., no ha logrado desarrollarse como la mejor en su rubro, teniendo las herramientas como el análisis de los estados financieros y una eficiente toma de decisiones para obtener los objetivos deseados.

En el ámbito de servicios, La Empresa Transportes Gitano S.R.L. obtendrá mayores beneficios porque al conocer que herramientas utilizar para que cada decisión que tome le lleve un paso más adelante en relación a otras empresas de su rubro, este estudio también se aplicaría a cualquier empresa de diferentes rubros que opte por mantenerse en el mercado y sobre todo desarrollarse y no avanzar de manera empírica como se viene realizando, porque es importante que toda empresa conozca su funcionamiento y su rendimiento.

En el presente estudio demostrare que realizando un constante análisis a los estados financieros (que son el resumen de cómo se encuentra económica y financieramente la empresa), se puede encontrar una serie de alternativas y soluciones en la actividad diaria de la empresa que la llevará a convertirse en una gran empresa, con la eficiencia y eficacia que requiere la toma de decisiones responsables.

1.4. Limitaciones

El presente estudio se realizó en la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., una empresa familiar, un limitante fue el desinterés de los dueños de la empresa para la formalización y organización de la documentación, esta se encuentra desordenada y sin analizar, por lo que el desarrollo del presente estudio tomo un tiempo adicional, sin embargo, se obtuvo toda la información necesaria para realizar la investigación deseada.

1.5. Objetivos

1.5.1. Objetivo General:

Determinar el grado de incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones, en la Empresa de Transportes Gitano S.R.L. en la ciudad de Trujillo, durante los periodos 2014 y 2015.

1.5.2. Objetivos Específicos:

Identificar el grado de la aplicación del análisis de los estados financieros de la Empresa de Transportes Gitano S.R.L. en los periodos 2014 y 2015.

Indagar cómo se toman las decisiones en la empresa de Transportes Gitano S.R.L. en los periodos 2014 y 2015.

Demostrar la relación de la aplicación del Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Gitano S.R.L.

CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO

a) Antecedentes

Amaral (2016) en la ciudad de México, en una tesis para maestría en Administración sustentó Herramientas Financieras: Un Instrumento para la Toma de Decisiones en una empresa del sector salud el objetivo de la tesis fue “los resultados que la empresa espera obtener, son fines a alcanzar, establecidos cuantitativamente y determinados para realizarse transcurrido un tiempo específico. Esto significa evitar generalidades como: “maximizar las utilidades”, “reducir los costos”, “incrementar las ventas”, “ser más eficientes”, etc. Porque no se estaría especificando cuándo ni cómo. Así mismo, las empresas deben establecer objetivos de corto y largo plazo, puesto que un fuerte compromiso para el logro de objetivos de largo alcance, provoca que los administradores emprendan acciones ahora, con el fin de llegar a los niveles de desempeño deseado más adelante”; desarrolló una investigación no experimental. Esta tesis se “enfoca a la etapa de control en el área financiera del Laboratorio Clínico Estrella S.A. “Se mencionó en este trabajo que el 80% de las Pymes que “mueren” en México lo hacen debido a una mala gestión financiera. Aunque se reconoce que la escasez de capital es un problema importante, es la mala administración de los recursos la gestión financiera lo que obliga a la empresa a cerrar debido a la falta de registros que no permiten determinar a tiempo los descontrolados financieros y operativos en la misma y llevar a cabo medidas correctivas o preventivas, las malas inversiones no hay análisis de la rentabilidad de los proyectos que se llevan a cabo, la falta de planeación y la falta de capacitación de los administradores. Una vez que las PYMES han superado la etapa de gestación, comienza la etapa de la supervivencia. En la etapa de supervivencia, la empresa enfrentará una serie de peligros que pueden afectar gravemente al proyecto, de tal manera, que se vuelve necesario utilizar la experiencia obtenida en los primeros años de vida, y si el emprendedor tomó cursos de administración y finanzas, tendrá una mejor visión para diagnosticar los factores internos y externos al negocio para construir de una mejor manera sus planes”.

Las conclusiones de esta investigación nos indican que “las empresas pequeñas y medianas tienen varias características que les son inherentes: las posiciones jerárquicas están normalmente ocupadas por familiares, siendo el parentesco un factor que distorsiona la comunicación causando problemas en la línea de autoridad y provocando que las decisiones tomadas no fluyan de la manera correcta”. Las conclusiones que se obtuvieron en esta investigación indicaron que las pequeñas y medianas empresas son por lo general empresas familiares, los cuales ocupan puestos principales en la empresa, esto ocasiona un

problema en la comunicación, por los puestos jerárquicos y la línea de autoridad, finalmente las decisiones que se puedan tomar pueden no ser las correctas.

“Otra característica es la ausencia de una preparación académica en asuntos de la administración de empresas, que no les permite hacer un diagnóstico puntual de las condiciones necesarias para la gestión de una empresa, evitando con esto, la visualización clara, de qué tanto satisfará una necesidad del mercado”. Se puede observar otra característica de estas empresas familiares, como la ausencia de preparación académica sobre administrar una empresa, ocasionando no poder realizar la planeación, organización, dirección y control correcta que necesita la empresa limitando la posibilidad de llegar a cumplir con sus metas y objetivos deseados. La falta de coordinación entre las diferentes actividades realizadas por la empresa, causa erogaciones innecesarias y el mantenimiento de cantidades excedentes o insuficientes de inventarios y los problemas de financiación son una constante en este tipo de empresas, por lo que suelen tener dificultades para obtener recursos. En una pequeña empresa su ritmo de crecimiento es mayor que el de la micro empresa, lo que obliga a una mejor división del trabajo para la resolución de problemas que pueden presentarse; debido a esto requiere una buena organización enfatizando en la coordinación de personal y de los recursos materiales, técnicos y financieros. Estas empresas tienen la capacidad de poder posicionarse el mercado local, regional y nacional. Comúnmente los emprendedores, al conformar un negocio, sólo tienen una idea y su talento, pero eso no es suficiente, es indispensable el desarrollo de presupuestos y pronósticos financieros además de otras herramientas necesarias para su buena administración y funcionamiento de la empresa; que permita visualizar a la MiPyME como una empresa establecida formalmente y no como un negocio familiar.

La gestión financiera en las empresas tiene que analizarse debidamente, considerando que su información financiera pierde utilidad por efectos de la inflación. Tiene que entender que los recursos obtenidos en diferentes momentos, así como las inversiones realizadas de la misma manera, presentan una mezcla que no informa nada, por lo tanto, debe iniciar un proceso permanente de re expresión de estados financieros, Es importante aplicar los diferentes métodos de análisis a la información financiera en el estado de resultados y en el balance general, de esta manera es posible juzgar la actuación de los administradores. El en el estudio, observamos la importancia de mantener un nivel de pasivo adecuado, midiendo el riesgo que conlleva, pero sin caer en excesos, ni tampoco cayendo en un conservadurismo exagerado. El primero es peligroso, pero el segundo afecta el nivel de rendimiento de los accionistas, como es el caso de la empresa objeto de estudio.

Fue importante analizar las fuentes de las cuales se obtuvieron los recursos, así como las aplicaciones que se hicieron de ellos en las inversiones o en los pagos. El método de

análisis que se utilizó en este caso, nos permitió un seguimiento puntual y analítico del uso de los recursos, obtenidos de las utilidades, del pasivo y del capital, así como de los pagos que se hicieron a los pasivos y al capital a través de las utilidades. Con el excedente de los recursos, complementados con las depreciaciones y las disminuciones de activos del período, se determinó el importe de las inversiones en activos. Así mismo, fue muy útil, determinar el comportamiento de los costos que se presentan en la empresa, de tal manera que se puede conocer, en qué nivel de ventas la empresa presenta punto neutro en sus utilidades, con la posibilidad de proyectar utilidades a diferentes volúmenes de operación. Otra herramienta fundamental que se utilizó fue la medida del grado de riesgo operativo y financiero, así como la mezcla de ellos. Encontramos un grado de riesgo operativo bastante manejable, mientras que el grado de apalancamiento financiero es exageradamente mínimo, pues la empresa peca de un conservadurismo excesivo en cuanto a solicitar préstamos, por lo que corresponde al grado de riesgo combinado, es un retrato del riesgo operativo porque el financiero no tuvo influencia en la mezcla. Por último, es recomendable mantener una gestión más integral de las finanzas del negocio, con la intención de interpretar el nivel de los diferentes eventos, con la finalidad de que las cifras de cada uno de los renglones que conforman los estados financieros sean congruentes con aquellos que guardan una relación de dependencia. Una vez conseguida esa regulación, es posible insistir en la empresa para que establezcan un control presupuestal y puedan planear y controlar sus costos por actividad o departamento. Lo anterior para cerrar un círculo de una gestión financiera eficiente.

Mendoza (2015), en la ciudad de Guayaquil, en una tesis para maestría en Economía con mención en Finanzas y Proyectos Corporativos sustentó El Análisis Financiero como Herramienta Básica en la Toma de Decisiones Gerenciales, Caso: Empresa HDP Representaciones el objetivo de la tesis fue Analizar el comportamiento financiero de la empresa HDP Representaciones para contribuir a la toma de decisiones, desarrolló una investigación no experimental. Las conclusiones de esta investigación indican que el análisis financiero, si es una herramienta que facilita y beneficia para la toma de decisiones en la empresa, por lo tanto, una vez que se implemente el modelo de gestión propuesto, se agilizarán las operaciones para realizar el presupuesto de las empresas, a nivel contable y financiero, todo ello basado en el plan estratégico de la empresa. Con esta implementación se mejorará totalmente la toma de las decisiones gerenciales para la realización de actividades de planificación, en los análisis estados financieros y la elaboración del presupuesto para la empresa. Se cambiará de la infraestructura actual de la empresa, por ser poco funcional, para la atención de los clientes, por una infraestructura que permita la interrelación con los clientes. Por último, se concluyó que existe capacitación del talento

humano de forma discontinua, la cual se mejorara sustancialmente con la aplicación del modelo de gestión empresarial.

Bonilla (2015) en la ciudad de San Pedro Sula, en una tesis para maestría en Dirección Financiera sustentó El Control Financiero y su incidencia en el logro de las metas económicas de la Escuela Bilingües Privadas del Distrito No 22 de San Pedro Sula, Cortés el objetivo de la tesis fue Determinar la incidencia que existe entre el control financiero y el logro de las metas económicas de las Escuelas Bilingües Privadas del Distrito No. 22, de San Pedro Sula, Cortés desarrolló una investigación No Experimental, Transaccional, Cuantitativa, Correlacional Causal; con una población de Solo dos cargos (Directores y Administración). Las conclusiones de esta investigación nos indican que el control financiero es una herramienta influyente en un sesenta y uno por ciento con la relación positiva media y considerable para el logro de las metas económicas de las empresas. Para comprender la importancia del control financiero, es necesario establecer que las metas y el control, son etapas íntimamente relacionadas entre sí. Las metas, se realiza previamente para que el control resulte significativo, las metas y el control deben distinguirse tanto conceptual como operativamente, por lo que implican enfoques, acciones, actitudes y resultados diferentes. Las metas determinan lo que se quiere en una empresa, el control financiero, da los medios para llegar a ese resultado y los mecanismos que le permiten su adaptación y desarrollo. La toma de decisiones influye en las inversiones de las empresas. Dado que, la forma en que los individuos toman decisiones en las organizaciones y la calidad de opciones que eligen están influidos principalmente en las inversiones a corto y largo plazo. Los procesos de decisión en las organizaciones son muy importantes porque afectan a todo el capital humano dentro de las mismas; la comunicación, la motivación, el liderazgo, el manejo de conflictos, y otros más. En las empresas el responsable de tomar las decisiones debe ser el hombre, individuo económico quien maximizara siempre los resultados. En Las estrategias el nivel de significancia es débil, en el logro de las metas económicas a corto plazo de las empresas en estudio. Evidentemente existen muchísimas opciones de estrategias, por consiguiente, es importante que la empresa seleccione cuidadosamente la que mejor se adapta a sus productos y mercados; hay que tener en cuenta que implican grandes inversiones de recursos y que por naturaleza son a largo plazo, los grandes errores son difíciles de rectificar y probablemente muy costosos para la empresa. Aunque no existe una manera única de asegurar que se seleccionará la estrategia correcta, las oportunidades de éxito se mejorarán si se evitan determinados riesgos.

Arias (2016) en la ciudad de Puno, en una tesis para obtener el grado de Contador Público sustentó el Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Gerenciales de la empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., Periodos 2014 – 2015, el objetivo de la tesis fue Evaluar y analizar la influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L.; Periodos 2014 - 2015, desarrolló una investigación descriptiva con la población del presente trabajo de Investigación que fue dada por la Empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., la cual fue tomada como unidad de análisis. Las conclusiones que se obtuvieron de esta investigación presentan que la empresa no cuenta con la información económica y financiera de manera oportuna y tampoco realiza el análisis respectivo de los estados financieros, si en algún momento se ha realizado, fue de manera esporádica. La información no se presenta a tiempo y no se aplicación de métodos de análisis de los estados financieros, por la falta de interés y/o descuido por parte del gerente. En cuanto al análisis financiero no cuenta con una aplicación permanente de los indicadores de gestión, liquidez, rentabilidad y solvencia, siendo estos partes esenciales del análisis económico financiero, constituyen una herramienta vital para la toma de decisiones. El gerente de la empresa tiene potestad de tomar todas las decisiones, no valora en su real dimensión, la importancia de contar con información financiera oportuna y confiable, por desconocimiento del uso de herramientas modernas de gestión financiera. Los objetivos planteados en la investigación han sido cumplidos al aplicar los índices de rentabilidad, solvencia, liquidez y gestión que necesitaba la empresa con el fin de verificar las debilidades y tomar decisiones favorables partir de ello. Por todo ello concluimos que el análisis e interpretación de los estados financieros, constituye una herramienta de gran utilidad para una adecuada y oportuna toma de decisiones.

Vigo, (2016) en la ciudad de Lima, en una tesis para para obtener el Título Profesional de Contador Público sustentó Caracterización en la falta de calidad del Análisis Financiero y su incidencia en la Toma de Decisiones de la empresa Import Vet SAC del rubro veterinaria, Magdalena Del Mar 2015 el objetivo de la tesis fue Determinar si los resultados del análisis de los estados financieros permiten una correcta toma de decisiones en la empresa IMPORTVET SAC del rubro veterinaria del Magdalena del Mar 2015. Desarrolló una investigación no experimental. En esta investigación se logró concluir que es muy importante conocer la situación económica de la empresa, esto permitirá a la gerencia conocer y analizar de información económica obtenida en el periodo de su ejercicio y por consiguiente tomar las mejores decisiones que llevará al logro de los objetivos y metas propuesta. Los gerentes deben tener conocimiento de la real información financiera y la correcta aplicación y análisis de los métodos financieros proporcionada por área de

Contabilidad y lograr determinar alternativas para que la empresa ponga en práctica a favor de la empresa, sin olvidar la capacitación continua del personal de gerencia para la mejora del rendimiento de la empresa.

Ruiz & Charcape, (2015) en la ciudad de Trujillo, en una tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público sustentó Análisis Económico y Financiero de la empresa constructora Chavín S.A.C., de Trujillo y su Incidencia en la Toma de Decisiones Periodo 2013 - 2014 el objetivo de la tesis fue Realizar el análisis económico y financiero de la empresa Constructora Chavín S.A.C, de Trujillo que permita la toma de decisiones de manera eficiente, desarrolló una investigación descriptiva con una población seleccionada (gerencia y plantel técnico). Las conclusiones de esta investigación demostraron que luego del análisis de los estados financieros de la empresa periodo 2013 y 2014, y de acuerdo a los ratios desarrollados, la empresa no tiene capacidad financiera y económica suficiente para hacer frente a sus obligaciones, de la misma forma el endeudamiento a raíz de la inversión de nuevos activos. El método de análisis de los Estados Financieros de la empresa periodo 2013 y 2014, se realizó a través del análisis vertical y horizontal, permitiendo a la gerencia conocer mejor la realidad de inversión y del endeudamiento de la empresa. Se determinó también que la empresa no utiliza análisis económico financiero en la toma de decisiones, hecho que ha originado que la empresa haya adquirido vehículos valorizados incrementando el endeudamiento. Se comparó la toma de decisiones de la empresa sin análisis financiero y con análisis financiero, demostrando que al utilizar las herramientas financieras permitirá tomar decisiones correctas de manera significativa, conociendo a fondo la realidad de la situación de la empresa, por lo que podrán realizar una mejor planificación, manejo y control de los recursos.

b) Bases teóricas

b.1) Estados Financieros

Vinces (2010) afirma que “Los estados financieros son reportes de las empresas, que contienen información financiera-económica a una fecha determinada, facilitando al analista financiero vertir su opinión profesional del comportamiento financiero-económico de las empresas, para ello se basa en la aplicación de diferentes técnicas de análisis financieros aplicables a una organización.” (p.11)

Los estados financieros son la recopilación de toda la información de la empresa, fundamentado con los documentos fehacientes de la misma para una elaboración de acuerdo a la realidad financiera de la empresa.

Los estados financieros principales son:

Estado de situación: También llamado balance General, muestra la situación financiera de una empresa a una fecha determinada. Su estructura la conforman cuentas de activo, pasivo y patrimonio.

Estado de Resultados: Llamado también como estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado.

b.1.1) Métodos de Interpretación de los Estados Financieros:

a. **Método vertical:** Se utiliza los estados financieros de un período para conocer su situación o resultados; permite evaluar la eficiencia de la empresa en un mismo periodo. Se emplea para analizar estados financieros como el Estado de Situación y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical.

b. **Método horizontal:** Compara los estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y/o disminuciones según las variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.

b.1.2) Razones Financieras

Las Razones Financieras o Ratios financieros es una técnica que se utilizan para analizar los estados financieros se pueden clasificar en cuatro grandes grupos:

1. **RATIOS DE LIQUIDEZ:** Son las ratios que miden la disponibilidad o solvencia de dinero en efectivo, o la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Se divide en:
 - Ratios de liquidez corriente; Muestra las deudas a corto plazo.



Cálculo: Activo Corriente / Pasivo Corriente

Nota:

- ✓ Si el resultado es igual a 2, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo.
 - ✓ Si el resultado es mayor que 2, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos.
 - ✓ Si el resultado es menor que 2, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
-
- Ratios de liquidez severa o Prueba ácida; Este ratio muestra una medida de liquidez más precisa que la anterior, ya que excluye a las existencias (mercaderías o inventarios) debido a que son activos destinados a la venta y no al pago de deudas.

Cálculo: (Activo Corriente – Existencias) / Pasivo Corriente

Nota:

- ✓ Si el resultado es igual a 1, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo.
 - ✓ Si el resultado es mayor que 1, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos.
 - ✓ Si el resultado es menor que 1, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
-
- Ratios de liquidez absoluta o Ratio de efectividad o Prueba superácida; Es un índice más exacto de liquidez que el anterior, ya que considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas y, a diferencia de la ratio anterior, no toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa.



Cálculo: Caja y banco / Pasivo Corriente

Nota:

- ✓ Si el resultado es menor que 0,5; no se cumple con obligaciones de corto plazo.

- Capital de trabajo; Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente.

Cálculo: Activo Corriente – Pasivo Corriente

Nota:

- ✓ Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado en la generación de más utilidades.

2. RATIOS DE ENDEUDAMIENTO, SOLVENCIA O DE

APALANCAMIENTO: Miden la disponibilidad o solvencia de dinero en efectivo, o la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Se divide en:

- Ratio de endeudamiento a corto plazo; Mide la relación entre los fondos a corto plazo aportados por los acreedores y los recursos aportados por la propia empresa.

Cálculo: $(\text{Pasivo Corriente} / \text{Patrimonio}) \times 100$

- Ratio de endeudamiento a largo plazo; Mide la relación entre los fondos a largo plazo proporcionados por los acreedores, y los recursos aportados por la propia empresa.

Cálculo: $(\text{Pasivo no Corriente} / \text{Patrimonio}) \times 100$



- Ratio de endeudamiento total; Mide la relación entre los fondos totales a corto y largo plazo aportados por los acreedores, y los aportados por la propia empresa.

Cálculo: $((\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo no Corriente}) / \text{Patrimonio}) \times 100$

- Ratio de endeudamiento de activo; Mide cuánto del activo total se ha financiado con recursos o capital ajeno, tanto a corto como largo plazo.

Cálculo: $((\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo no Corriente}) / \text{Activo total}) \times 100$

3. **RATIOS DE RENTABILIDAD:** Muestran la rentabilidad de la empresa en relación con la inversión, el activo, el patrimonio y las ventas, indicando la eficiencia operativa de la gestión empresarial. Se divide en:

- Ratio de rentabilidad del activo (ROA); Es el ratio más representativa de la marcha global de la empresa, ya que permite apreciar su capacidad para obtener utilidades en el uso del total activo.

Cálculo: $(\text{Utilidad neta} / \text{Activos}) \times 100$

- Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE); Este ratio mide la capacidad para generar utilidades netas con la inversión de los accionistas y lo que ha generado la propia empresa (capital propio).

Cálculo: $(\text{Utilidad neta} / \text{Patrimonio}) \times 100$



- Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas; Llamado también margen bruto sobre ventas, muestra el margen o beneficio de la empresa respecto a sus ventas.

Cálculo: $(\text{Utilidad bruta} / \text{Ventas netas}) \times 100$

- Ratio de rentabilidad neta sobre ventas; Es un ratio más concreto ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

Cálculo: $(\text{Utilidad neta} / \text{Ventas netas}) \times 100$

4. **RATIOS DE GESTIÓN, OPERATIVOS O DE ROTACIÓN:**

Evalúan la eficiencia de la empresa en sus cobros, pagos, inventarios y activo. A su vez, los ratios de gestión. Se dividen en:

- Ratio de rotación de cobro; Éste índice es útil porque permite evaluar la política de créditos y cobranzas empleadas, además refleja la velocidad en la recuperación de los créditos concedidos.

Cálculo: $\text{Ventas al crédito} / \text{Cuentas por cobrar comerciales}$

- Ratio de periodo de cobro; Indica el número de días en que se recuperan las cuentas por cobrar a sus clientes.

Cálculo: $(\text{Cuentas por cobrar comerciales} / \text{Ventas al crédito}) \times 360$

- Ratio de rotación por pagar; Mide el plazo que la empresa cuenta para cancelar bonificaciones.

Cálculo: $\text{Compras al crédito} / \text{Cuentas por pagar comerciales}$

- Ratio de periodo de pagos; Determina el número de días en que la empresa se demora en pagar sus deudas a los proveedores.

Cálculo: $(\text{Cuentas por pagar comerciales} / \text{Compras al crédito}) \times 360$

- Margen bruto de utilidad: Utilidad lograda por la empresa después de haber cancelado las existencias.

Cálculo: $(\text{ventas} - \text{costo de ventas}) / \text{ventas}$.

- Rendimiento de la inversión: Determina la rentabilidad obtenida por los activos de la empresa, se toma como referencia la utilidad neta después de impuestos.

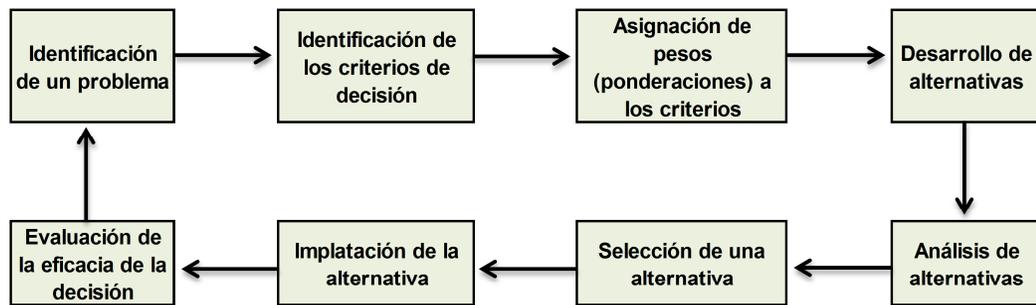
Cálculo: $(\text{utilidad neta después de impuestos} / \text{activos totales})$.

b.2) La Toma de decisiones

Razo (2009) “La toma de decisión es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las alternativas o formas para resolver diferentes situaciones.”

La toma de decisiones es elegir entre varias opciones, la mejor para solucionar los problemas que se presentan de una manera eficiente y con consecuencias positivas a corto y a largo plazo.

Las etapas en el proceso de la toma de decisiones según Robbins son:



Fuente: Robbins, SP. (1994; pág 157)

La importancia de la toma de decisiones según Villanueva (2015) nos dice que “Una de las bases en que sustenta la buena toma de decisiones en cualquier organización, se refiere al aprovechamiento de conocimiento, ya que si quien toma la decisión posee conocimientos, ya sea de los sucesos que encierren el problema o en un contexto similar, entonces este saber puede utilizarse para seleccionar un curso de acción que le sea favorable a dicho problema.”

Decisiones Empresariales: Son las decisiones financieras, económicas, administrativas, legales, laborales y otras.

Decisiones Financieras: Interpretando a Horne (1980) se divide en: decisiones en materia de inversión, de financiamiento y de pago de dividendos.

Siempre deben tener claro los objetivos de la empresa, por eso se debe estudiar estos tres aspectos. Debemos estudiar la influencia conjunta que ejercen.

Decisiones De Inversión: Estas decisiones son las más importantes. En el presupuesto de inversiones, representan las decisiones de utilizar recursos para que se realicen proyectos o programas cuyos beneficios se concretarán en el futuro.

Decisiones Gerenciales: Amaya (2010) Para un gerente todos los días se enfrenta a la toma de decisiones. Existen decisiones simples o cotidianas y otras tienen un efecto muy importante para la empresa. Estas decisiones influyen en el crecimiento y en la utilidad de la empresa según los logros que se tenga.

Las decisiones cotidianas se toman muchas veces de manera natural y sin pensar detenidamente, pues está mecanizado; en cambio, en una empresa, las decisiones



importantes deben evaluarse detenidamente, tomándose el tiempo requerido, pues de ellas dependen que la empresa logre el objetivo deseado y evitando cometer errores.

b.2.1) Tipos De Toma De Decisiones

Decisiones estratégicas: Son las decisiones que pueden afectar a toda la empresa o a una buena parte de la misma durante un largo periodo. Estas decisiones son tomadas por los dueños o gerentes de la empresa.

Decisiones tácticas: Afectan solamente a una parte de la empresa o a parte de sus procesos. Su impacto es a medianos plazos y son tomadas por cargos intermedios.

Decisiones operativas: Afectan a actividades específicas, con un alcance muy claro, y su efecto es inmediato. Estas decisiones son tomadas por las personas que no ocupan cargos de jerarquía.

b.2.2) La importancia de la información para la toma de decisiones

Toda empresa debe tomar decisiones para que esta se mantenga en crecimiento constante, por ello la toma de decisiones deben ser Oportunas, Rápidas, Informadas, Efectivas y Eficientes en uso de recursos.

La importancia de la información para las empresas se fundamenta en que es un recurso esencial, éstas se utilizan al desarrollar sus trabajos diarios y establecer estrategias para el crecimiento de la empresa. Por lo tanto, las empresas deben emplear este recurso que es esencial, en el momento oportuno.

El conocimiento es muy importante en toda empresa para alcanzar los objetivos y metas establecidas, para elevar el nivel de rentabilidad, sin embargo, a pesar de que la información se genera de manera automática durante el trabajo de la empresa, existe en la toma de decisiones mucha información no utilizada de manera correcta.

b.2.3) Toma de decisiones producto del análisis financiero

Gestiopolis (2013) “La evaluación de los resultados de la gestión de la empresa es el punto de partida para tomar numerosas decisiones en el proceso de administrar de manera que sean consecuentes con las tendencias de comportamiento en el futuro y



que puedan predecir su situación económica y financiera, en aras del desarrollo de la economía del país.”

Los estados financieros son el reflejo de la actividad de la empresa en un determinado periodo que ya aconteció, analizar estos estados financieros es lo que nos permite tomar acciones futuras. No se puede ocultar que la toma de decisiones depende en alto grado que ocurran hechos futuros los cuales pueden revelarse mediante una correcta interpretación de los estados financieros.

El análisis financiero que se realiza a los estados financieros, tiene que ver con la toma de decisiones por parte de los dueños o gerentes de la empresa el cual debe hacerse entre periodos cortos para poder detectar la variación existente en las diferentes partidas del estado de situación y el estado de resultados que nos alerten de cualquier problema que se pueda estar presentando y así poder corregir estas variaciones en menor tiempo.

b.2.4) La Toma de Decisiones en las Empresas

En la actualidad todas las empresas se enfrentan a nuevos retos, requieren de cambios inmediatos y para ello deben estar preparados para estar seguros que la decisión tomada es la correcta, porque es responsabilidad fundamental de la empresa, es vital la elección a seguir.

Existen cualidades que se deben tener en cuenta en las personas que toman decisiones, pues de ello depende que las decisiones sean las adecuadas. Estas cualidades son experiencia, buen juicio, creatividad y habilidades cuantitativas. Otras cualidades podrán ser relevantes, pero estas cuatro conforman los requisitos fundamentales para tener la certeza que el análisis que se tuvo al momento de la toma de decisiones es la correcta.

Proceso para la toma de Decisiones

- ✓ Identificar y analizar el problema.
- ✓ Identificar los criterios de decisión y examinarlos.
- ✓ Generar las alternativas de solución.
- ✓ Evaluar las alternativas.
- ✓ Elección de la mejor alternativa.
- ✓ Implementación de la decisión.
- ✓ Evaluación de los resultados.

En el Perú se debe aplicar la toma de decisiones para que los colaboradores intervengan según cada área de las empresas micro, pequeñas y medianas, de modo que cada uno aporte de manera significativa a la permanencia y existencia de la empresa con objetivos claros de corto y largo plazo, de esta manera detectar las irregularidades, vacíos, cuellos de botellas que existen en toda empresa.

En la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., en el día a día se toman de decisiones, sin embargo, no utilizan las herramientas necesarias para alcanzar sus objetivos y metas; la empresa toma decisiones a corto plazo y no para desarrollarse y mantenerse a largo plazo, esperan resultados para el hoy, optimizando recursos que están a su alcance y no dan prioridad a otros que a largo plazo los lleve a un crecimiento escalonado.

b.3) La Relación entre el Análisis Financiero y la Toma de Decisiones.

El análisis financiero brinda los resultados de cómo está la empresa y la toma de decisiones busca las herramientas para el crecimiento óptimo de la empresa.

Es por ello que al realizar el análisis financiero se está desarrollando una evaluación de la información brindada por los estados financieros donde se determinara la evolución de la misma, con esto se busca detectar las deficiencias, problemas, dificultades y vacíos de una empresa y así poder desarrollar la toma de decisiones para escoger la mejor opción para subsanar dicho inconveniente. Estas decisiones están orientadas a tener por ejemplo planes de apalancamiento, de inversión, endeudamiento, créditos y mejorar las políticas de la empresa.

Pérez López (2010) “La empresa Textiles Nuevo Sol, S.A., no cuenta con una herramienta de análisis financiero que permita medir los resultados, en consecuencia, no tiene una base apropiada para emitir una opinión adecuada acerca de las condiciones financieras de la empresa y sobre la eficiencia de su administración en la toma de decisiones.”

El párrafo anterior se cita a una empresa del País de Guatemala, dicha empresa no cuenta con información eficiente para lograr alcanzar sus objetivos y metas, al no llevar un adecuado manejo de los estados financieros.

Fuentes & Huaynate (2013) “Los Estados Financieros con valor agregado influyen en la Gestión Gerencial de las Empresas Industriales de la Provincia de Huaura porque proporcionan información contable importante y fundamental que permite conocer no solamente la situación real desde el punto de vista financiero, económico, patrimonial y de

los flujos de fondos correspondiente a un período determinado; si no que también contienen determinados indicadores financieros y económicos respecto a la liquidez, solidez, solvencia, capacidad de endeudamiento y rentabilidad que se puede utilizar en el complejo proceso de la toma de decisiones que hagan posible la solución de sus múltiples problemas, sino que también generen beneficios económicos en el futuro, así como que permitan el logro de sus objetivos y metas establecidos en sus planes de desarrollo.”

El párrafo anterior cita a una empresa de Huacho – Perú, detalla sobre el valor agregado que tienen los estados financieros, explicando que estos no solamente reflejan la situación económica y financiera de la empresa, también es de suma importancias porque nos brinda las herramientas necesarias para la toma de decisiones en la solución de cualquier tipo de problemas esta puede tener que impida desarrollarse y alcanzar los objetivos y metas deseadas.

Gutiérrez (2014) “Según lo expuesto se puede finalmente concluir que el conocimiento e interpretación de los estados financieros básicos, permite evitar en gran parte los problemas financieros tales como: falta de liquidez, recuperación de cartera, rotación de inventarios, entre otros, y por consiguiente permite un crecimiento sostenido y ordenado de la institución. Esto es como resultado de la mejora sustancial en la toma de decisiones de los gerentes y directivos de la institución, basándose en el análisis de los estados financieros.”

La relación entre el análisis financiero y la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Gitano SRL es utilizado de manera práctica, decidiendo sin tener en cuenta una serie de pautas ni basándose en un plan de trabajo a largo plazo, se toma decisiones para salir de una deficiencia inmediata, los resultados reflejados en los estados financieros de la Empresa de Transportes Gitano SRL de los periodos 2014 y 2015, observamos que no ha obtenido una ganancia sustancial de año a año, es por ello que se debe elegir la mejor opción al momento de tomar decisiones y esto se logra realizando un correcto análisis de los estado financieros y de esta manera tener una eficiente gestión.

CAPÍTULO 3. METODOLOGÍA

1.1 Hipótesis

El grado de la aplicación del análisis de los estados financieros si tiene incidencia en la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Gitano SRL de la ciudad de Trujillo en los periodos 2014 y 2015.

1.2 Operacionalización de variables

- Variable Independiente

Aplicación del análisis de los estados financieros:

La aplicación del análisis de estados financieros es una laborar complicada que conlleva a realizar diversas operaciones matemáticas, calculando las variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como determinar sus porcentajes de cambio, en tanto, al llevar a cabo la interpretación de la información financiera se intentará detectar los puntos fuertes y débiles de la organización.

- Variable Dependiente

La toma de decisiones:

Villanueva (2015) nos dice que “Una de las bases en que sustenta la buena toma de decisiones en cualquier organización, se refiere al aprovechamiento de conocimiento, ya que si quien toma la decisión posee conocimientos, ya sea de los sucesos que encierren el problema o en un contexto similar, entonces este saber puede utilizarse para seleccionar un curso de acción que le sea favorable a dicho problema.”

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Análisis de los estados financieros	Entender la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los	Financiero	Riesgo financiero
			Rentabilidad
			Crecimiento

	estados financieros, basado en el análisis y la comparación..		
		Información financiera	Estados Financieros Nivel de Confianza

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	
La toma de decisiones	Razo (2009) "La toma de decisión es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las alternativas o formas para resolver diferentes situaciones."	Competitividad	Participación en el mercado	
			Ventajas competitivas	
		Decisiones operación	de	Metas propuestas
				Políticas de la empresa

1.3 Diseño de investigación

No Experimental, Descriptivo con diseño Transversal.

Nivel de investigación: Rodríguez & Vargas (2013) define a la investigación descriptiva como "indagar la incidencia y los valores en que se manifiesta una o más variables. El procedimiento consiste en medir en un grupo de personas u objetos, una o generalmente más variables y proporcionar su descripción. Son por lo tanto estudios puramente descriptivos que cuando establecen hipótesis, estas son también descriptivas."

De acuerdo a la definición planteada por Rodríguez & Vargas nuestra investigación propuesta cumple las características planteadas por los autores, por lo que se puede definir que esta investigación es descriptiva pura con diseño transversal, No experimental.

1.4 Unidad de estudio

La unidad de estudio sería los Estados Financieros de la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., periodos 2014 y 2015.

1.5 Población

La población será representada por la Empresa de Transportes Gitano S.R.L. de la ciudad de Trujillo.

1.6 Muestra (muestreo o selección)

La muestra está representada por la Empresa de Transportes Gitano S.R.L. de la ciudad de Trujillo.

1.7 Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos

Las técnicas para la investigación son:

- Entrevistas: La entrevista se utilizó para encontrar la información sobre el tema en estudio, mediante preguntas específicas realizadas al Gerente General y un socio de la Empresa.
- Análisis de documentos: Para realizar el análisis correspondiente se requiere del estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los periodos 2014 y 2015.
- Observación directa de los hechos: Se utilizó en la información recaudada mediante las investigaciones nacionales referente al tema.

1.8 Métodos, instrumentos y procedimientos de análisis de datos

De acuerdo a la naturaleza de la investigación, los instrumentos son:

- Cuestionarios: Se aplicará al Gerente, socios, contador y a sus asistentes para obtener sus puntos de vista de manera profesional respecto al tema en investigación, con una serie de preguntas que se utilizaran para recolectar los datos.
- Fichas de recolección de datos: Se obtendrán datos determinados para concretizar la investigación de libros, artículos, monografías, tesis, páginas web.
- Guía de entrevista: Es una relación de datos específicos que utilizamos para verificar una situación. Los datos que se obtienen se ordenan para facilitar el trabajo de investigación.

CAPÍTULO 4. RESULTADOS

A continuación, se presentan los análisis de los estados financieros (Estado de Situación y Estado de Resultados) de la Empresa Transportes Gitano S.R.L. con periodos 2014 y 2015, para utilizar los métodos de investigación en estudio.

METODO VERTICAL

Tabla n° 1

**EMPRESA DE TRANSPORTES GITANO SRL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN SOLES**

	2014	%	2015	%
ACTIVO				
CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	158,454.00	14%	23,858.00	3%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	61,906.00	5%	65,167.00	8%
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	292,359.00	26%	292,046.00	35%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	512,719.00	45%	381,071.00	45%
NO CORRIENTE				
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	274,469.00	24%	84,249.00	10%
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	1,248,464.00	110%	1,439,207.00	171%
ACTIVO DIFERIDO	23,719.00	2%	1,371.00	0%
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-920,921.00	-81%	-1,064,781.00	-127%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	625,731.00	55%	460,046.00	55%
TOTAL ACTIVO	1,138,450.00	100%	841,117.00	100%
PASIVO				
CORRIENTE				
TRIBUTOS, CONTRA. Y APOR. AL SIST. DE PENS. DE SALUD X PAGAR	19,897.00	2%	143.00	0%
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	16,663.00	1%	16,601.00	2%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	20,461.00	2%	8,274.00	1%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	57,021.00	5%	25,018.00	3%
NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	183,788.00	16%	14,482.00	2%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	183,788.00	16%	14,482.00	2%
TOTAL PASIVO	240,809.00	21%	39,500.00	5%
PATRIMONIO				
CAPITAL	548,450.00	48%	548,450.00	65%
RESERVAS	61,539.00	5%	61,538.00	7%
RESULTADOS ACUMULADOS	213,561.00	19%	287,759.00	34%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	74,091.00	7%	-96,130.00	-11%
TOTAL PATRIMONIO	897,641.00	79%	801,617.00	95%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,138,450.00	100%	S/. 841,117.00	100%

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Tabla n° 2

EMPRESA DE TRANSPORTES GITANO SRL
ESTADO DE RESULTADOS
EXPRESADO EN SOLES

	2014	%	2015	%
VENTAS NETAS (Ingresos o operacionales)	1,143,351.00	100%	395,230.00	100%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
COSTO DE VENTAS	-852,730.00	-75%	-390,155.00	-99%
UTILIDAD BRUTA	290,621.00	25%	5,075.00	1%
GASTOS OPERATIVOS				
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-95,299.00	-8%	-45,006.00	-11%
GASTOS DE VENTAS	-71,474.00	-6%	-60,008.00	-15%
UTILIDAD OPERATIVA	123,848.00	11%	-99,939.00	-25%
OTROS INGRESOS Y GASTOS				
INGRESOS FINANCIEROS	1,433.00	0%	3,120.00	1%
GASTOS FINANCIEROS	-19,053.00	-2%	-11,831.00	-3%
OTROS INGRESOS			12,520.00	3%
OTROS GASTOS				
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS	106,228.00	9%	-96,130.00	-24%
IMPUESTO A LA RENTA 30%	-32,137.00	-3%		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	74,091.00	6%	-96,130.00	-24%

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

METODO HORIZONTAL

Tabla n° 3

**EMPRESA DE TRANSPORTES GITANO SRL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN SOLES**

	2014	2015	VARIACION
<u>ACTIVO</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	158,454.00	23,858.00	-134,596.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	61,906.00	65,167.00	3,261.00
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	292,359.00	292,046.00	-313.00
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>512,719.00</u>	<u>381,071.00</u>	-131,648.00
<u>NO CORRIENTE</u>			
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	274,469.00	84,249.00	-190,220.00
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	1,248,464.00	1,439,207.00	190,743.00
ACTIVO DIFERIDO	23,719.00	1,371.00	-22,348.00
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-920,921.00	-1,064,781.00	-143,860.00
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	<u>625,731.00</u>	<u>460,046.00</u>	-165,685.00
TOTAL ACTIVO	<u>1,138,450.00</u>	<u>841,117.00</u>	-297,333.00
<u>PASIVO</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
TRIBUTOS, CONTRA. Y APOR. AL SIST. DE PENS. DE SALUD X PAGAR	19,897.00	143.00	-19,754.00
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	16,663.00	16,601.00	-62.00
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	20,461.00	8,274.00	-12,187.00
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	<u>57,021.00</u>	<u>25,018.00</u>	-32,003.00
<u>NO CORRIENTE</u>			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	183,788.00	14,482.00	-169,306.00
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	<u>183,788.00</u>	<u>14,482.00</u>	-169,306.00
TOTAL PASIVO	<u>240,809.00</u>	<u>39,500.00</u>	-201,309.00
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL	548,450.00	548,450.00	-
RESERVAS	61,539.00	61,538.00	-1.00
RESULTADOS ACUMULADOS	213,561.00	287,759.00	74,198.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	74,091.00	-96,130.00	-170,221.00
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	<u>897,641.00</u>	<u>801,617.00</u>	-96,024.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,138,450.00</u>	<u>841,117.00</u>	-297,333.00

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Tabla n° 4

**EMPRESA DE TRANSPORTES GITANO SRL
ESTADO DE RESULTADOS
EXPRESADO EN SOLES**

	2014	2015	VARIACION
VENTAS NETAS (Ingresos o operacionales)	1,143,351.00	395,230.00	-1,538,581.00
OTROS INGRESOS OPERACIONALES			
COSTO DE VENTAS	-852,730.00	-390,155.00	-462,575.00
UTILIDAD BRUTA	290,621.00	5,075.00	-295,696.00
GASTOS OPERATIVOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-95,299.00	-45,006.00	-50,293.00
GASTOS DE VENTAS	-71,474.00	-60,008.00	-11,466.00
UTILIDAD OPERATIVA	123,848.00	-99,939.00	-223,787.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
INGRESOS FINANCIEROS	1,433.00	3,120.00	1,687.00
GASTOS FINANCIEROS	-19,053.00	-11,831.00	-7,222.00
OTROS INGRESOS		12,520.00	12,520.00
OTROS GASTOS			
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS	106,228.00	-96,130.00	-202,358.00
IMPUESTO A LA RENTA 30%	-32,137.00	-	-32,137.00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	74,091.00	-96,130.00	-170,221.00

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

INTERPRETACION

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

En la tabla n° 1, observamos la comparación de los estados de situación de la Empresa Transportes Gitano S.R.L., del periodo 2014 y periodo 2015, los cuales presentan las siguientes variaciones:

Con respecto al activo corriente se observa, en ambos periodos (2014 – 2015), obtuvieron el 45%, sin embargo, la cuenta que presenta mayor variación fue Efectivo y equivalente de efectivo. Esta cuenta en el año 2014 obtuvo 14% mientras que en año 2015 solo el 3%, con una diferencia de 134 596 soles, siendo esta el valor más significativo.

En el pasivo corriente, en el año 2014 obtuvo un 5% y en el año 2015 obtuvo un 3%, con una diferencia de 32 003 soles, donde la principal variación fue en la cuenta de Tributos con 19 754 soles.

En el Activo no corriente, en el año 2014 y el año 2015 presento el 55%, pero observamos que la cuenta, con una diferencia significativa es la de Inmueble, Maquinaria y Equipo, donde en el periodo 2014 fue de 110% y en el periodo 2015 presento un aumento de 171% con 190 743 soles, esto debido a que el activo adquirido en leasing financiero, se trasladó a la cuenta de Inmueble, Maquinaria y Equipos.

En el pasivo No corriente en el año 2014 se obtuvo el 16% y en el año 2015 disminuyo en un 2%, esto fue debido que, en las obligaciones financieras, se terminó de pagar la unidad de transporte que tenía la modalidad de contrato de leasing financiero.

En la cuenta de Patrimonio, en el periodo 2014, obtuvo 79% mientras que en el periodo 2015, se obtuvo el 95%, la principal diferencia es la pérdida obtenida en el estado de resultado del periodo 2015.

ESTADO DE RESULTADOS.

Según la tabla n° 2, En el Estado de resultados, se visualiza la diferencia en la partida ventas netas, en el periodo 2014 se obtuvo ingresos de 1 143 351 soles y en el periodo 2015 sufrió una fuerte caída, porque solo tuvieron ingresos de 395 230 soles.

La empresa obtuvo un ingreso adicional con la enajenación de un vehículo que aumentó un 3% en 2015, pero los gastos que tuvieron durante ese año les arrojó una pérdida del 24% o 96 130 soles.

RATIOS FINANCIEROS

RATIOS DE LIQUIDEZ

Tabla n° 5

Ratios de liquidez corriente	
Cálculo: Activo Corriente / Pasivo Corriente	
2014	2015
$\frac{512,719.00}{57,021.00} = 8.99$	$\frac{381,071.00}{25,018.00} = 15.23$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Este ratio de liquidez corriente, se utiliza como herramienta para verificar si la empresa cumple o no con la disponibilidad de cancelar sus obligaciones a corto plazo, por lo cual que se observa que la Empresa Transportes Gitano S.R.L., en el periodo 2015 su razón de liquidez corriente fue de 15,23; obteniendo así un aumento en comparación al periodo 2014 donde su razón de liquidez corriente fue de 8,99; por lo tanto ambos años se encuentran con la solvencia y disponibilidad de efectivo y/o la capacidad de atender sus deudas o requerimientos a corto plazo.

Tabla n° 6

Ratios de liquidez severa o Prueba ácida										
Cálculo: (Activo Corriente – Existencias) / Pasivo Corriente										
2014			2015							
512,719.00	-	292,359.00	=	381,071.00	-	292,046.00	=	3.86		3.56
57,021.00				25,018.00						

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

En la tabla n° 6 se observa que en el periodo 2015 la prueba ácida fue de 3,56 y la del periodo 2014 fue de 3,86; habiendo una diferencia mínima entre ambos periodos.

Esto significa que la empresa tanto en 2014 y 2015 cuenta con activos ociosos y esto puede limitar el crecimiento de la empresa.

Tabla n° 7

Ratios de liquidez absoluta						
Cálculo: Caja y banco / Pasivo Corriente						
2014		2015				
158,454.00	=	23,858.00	=	2.78		0.95
57,021.00		25,018.00				

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Este ratio de la liquidez absoluta es más exacto que los anteriores, dado que no se considera las cuentas por cobrar, porque es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa, entonces verificamos que en ambos periodos la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., cumple con sus obligaciones a corto plazo, sin embargo, en el año 2015 obtuvo 0,95 de liquidez que fue menos de lo esperado a comparación del año 2014 que obtuvo 2,78 de liquidez absoluta.

Tabla n° 8

Capital de trabajo					
Cálculo: Activo Corriente – Pasivo Corriente					
2014			2015		
512,719.00	-	57,021.00 = 455,698.00	381,071.00	-	25,018.00 = 356,053.00

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

En esta razón ambos periodos tienen mayor Activo corriente, en el periodo 2014 cuenta con un capital de trabajo de 455 698 soles y en el periodo 2015 cuenta con 356 053 soles, eso significa que la empresa cuenta con la capacidad económica de responder ante sus obligaciones a corto plazo.

RATIOS DE ENDEUDAMIENTO

Tabla n° 9

Ratio de endeudamiento a corto plazo	
Cálculo: (Pasivo Corriente / Patrimonio) x 100	
2014	2015
$\frac{57,021.00}{897,641.00} \times 100 = 6.35$	$\frac{25,018.00}{801,617.00} \times 100 = 3.12$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

En esta razón observamos que las deudas a corto plazo en el año 2014 equivalen al 6,35% del patrimonio y en el 2015, las deudas a corto plazo son de 3,12% del patrimonio; lo cual es correcto porque ambos periodos tienen porcentajes bajos, las deudas a corto plazo deben ser de menor porcentaje para evitar que la empresa se asfixie.

Tabla n° 10

Ratio de endeudamiento a largo plazo	
Cálculo: (Pasivo no Corriente / Patrimonio) x 100	
2014	2015
$\frac{183,788.00}{897,641.00} \times 100 = 20.47$	$\frac{14,482.00}{801,617.00} \times 100 = 1.81$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

El endeudamiento de largo plazo en el periodo 2014 fue de 20,47% del patrimonio, este porcentaje se encuentra entre lo normal; y en el periodo 2015, se obtuvo tan solo de 1,81% siendo este muy bajo, esto significa que la Empresa en investigación cuenta con poca capacidad de apalancamiento.

Tabla n° 11

Ratio de endeudamiento total	
Cálculo: ((Pasivo Corriente + Pasivo no Corriente) / Patrimonio) x 100	
2014	2015
$\frac{57,021.00 + 183,788.00}{897,641.00} \times 100 = 26.83$	$\frac{25,018.00 + 14,482.00}{801,617.00} \times 100 = 4.93$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

El endeudamiento de terceros constituido en el pasivo total representa el 26,83% del patrimonio de la empresa en el periodo 2014 y en el periodo 2015 representa el 4,93% del patrimonio. Esto significa que, en ninguno de estos periodos, los socios corren riesgo de financiar las deudas de la Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Tabla n° 12

Ratio de endeudamiento de activo	
Cálculo: ((Pasivo Corriente + Pasivo no Corriente) / Activo total) x 100	
2014	2015
$\frac{57,021.00 + 183,788.00}{841,117.00} \times 100 = 21.15$	$\frac{25,018.00 + 14,482.00}{841,117.00} \times 100 = 4.70$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

En el ratio de endeudamiento del activo en el periodo 2014 solo el 21,15% del activo total es financiado por el pasivo total de la empresa. En el periodo 2015 el 4,70% del activo total es financiado por el pasivo total de la empresa. La diferencia se realiza por intermedio del patrimonio de la empresa.

RATIOS DE RENTABILIDAD

Tabla n° 13

Ratio de rentabilidad del activo (ROA)	
Cálculo: (Utilidad neta / Activos) x 100	
2014	2015
$\frac{74,091.00}{1,138,450.00} \times 100 = 6.51$	$\frac{-96,130.00}{841,117.00} \times 100 = -11.43$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

En el ratio de rentabilidad del activo, en el periodo 2014 los activos obtuvieron un rendimiento de 6,51% sobre la inversión, mientras que en el periodo 2015 los activos obtuvieron un déficit de -11,43% sobre la inversión.

De la evaluación podemos determinar que en los periodos 2014 y 2015, la Empresa de Transporte Gitano S.R.L., no obtuvo un rendimiento eficiente y realizó un incorrecto uso del dinero invertido

Tabla n° 14

Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE)	
Cálculo: (Utilidad neta / Patrimonio) x 100	
2014	2015
$\frac{74,091.00}{897,641.00} \times 100 = 8.25$	$\frac{-96,130.00}{801,617.00} \times 100 = -11.99$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Este ratio se utiliza para medir la capacidad de generar utilidades con la inversión y con lo que genero la propia empresa, en el año 2014 la empresa genero un rendimiento del 8,25% sobre el patrimonio. Mientras que en el año 2015 obtuvo un rendimiento negativo de -11,99%. Esto significa que la empresa no logro un rendimiento apropiado para generar ganancias.

Tabla n° 15

Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas	
Cálculo: (Utilidad bruta / Ventas netas) x 100	
2014	2015
$\frac{290,621.00}{1,143,351.00} \times 100 = 25.42$	$\frac{5,075.00}{395,230.00} \times 100 = 1.28$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

En la tabla N° 15 se aprecia que la empresa en el periodo 2014, obtuvo un margen de utilidad de 25,42% respecto a las ventas, mientras que en el periodo 2015 escasamente logro un margen de utilidad de 1,28% en relación a las ventas.

Tabla n° 16

Ratio de rentabilidad neta sobre ventas	
Cálculo: (Utilidad neta / Ventas netas) x 100	
2014	2015
$\frac{74,091.00}{1,143,351.00} \times 100 = 6.48$	$\frac{-96,130.00}{395,230.00} \times 100 = -24.32$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Este ratio de rentabilidad neta sobre ventas es más concreto a comparación del ratio rentabilidad bruta sobre ventas, en el periodo 2014 por cada sol que vendió la empresa, obtuvo una utilidad de 6,48% y en el periodo 2015 por cada sol que vendió la empresa, obtuvo una pérdida de -24,32%.

En el periodo 2015 las operaciones efectuadas durante el tiempo de estudio, no realizo un adecuado trabajo para obtener resultados positivos para la empresa.

RATIOS DE GESTION

Tabla n° 17

Ratio de rotación de cobro	
Cálculo: Ventas al crédito / Cuentas por cobrar comerciales	
2014	2015
$\frac{1,254,954.00}{61,906.00} = 20.27$	$\frac{449,073.00}{65,167.00} = 6.89$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Este ratio muestra que en el periodo 2014 la rotación de cobro fue 20 veces al año, mientras que en el periodo 2015 fue de 7 veces al año. En el año 2015 había menos ventas al crédito a comparación del año anterior.

Tabla n° 18

Ratio de periodo de cobro	
Cálculo: (Cuentas por cobrar comerciales / Ventas al crédito) x 360	
2014	2015
$\frac{61,906.00}{1,254,954.00} \times 360 = 17.76$	$\frac{65,167.00}{449,073.00} \times 360 = 52.24$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Este ratio de periodo de cobro nos está señalando, que las cuentas por cobrar en el periodo 2014 estuvieron circulando cada 18 días, es decir, 18 días es el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.

En el periodo 2015, las cuentas por cobrar circulaban cada 52 días, lo que significa que había un intervalo de mes y medio para que obtengan el dinero disponible.

Tabla n° 19

Ratio de rotación por pagar	
Cálculo: Compras al crédito / Cuentas por pagar comerciales	
2014	2015
$\frac{391,041.00}{20,461.00} = 19.11$	$\frac{22,762.00}{8,274.00} = 2.75$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

En el año 2014 la rotación por pagar fue de 19 veces al año, mientras que en el año 2015 fue de 3 veces al año. En promedio es mejor que la rotación de cuentas por pagar sea pausada para que se beneficien del crédito de sus proveedores.

Tabla n° 20

Ratio de periodo de pagos	
Cálculo: (Cuentas por pagar comerciales / Compras al crédito) x 360	
2014	2015
$\frac{20,461.00}{391,041.00} \times 360 = 18.84$	$\frac{8,274.00}{22,762.00} \times 360 = 130.86$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Observamos que en el periodo 2014 realizaron pagos a los proveedores cada 19 días en promedio, y en el periodo 2015 fue de 131 días en promedio, un poco más de 3 meses. En el periodo 2015 aprovecharon de una manera óptima el crédito a sus proveedores.

Tabla n° 21

Margen bruto de utilidad	
Cálculo: (ventas – costo de ventas) / ventas.	
2014	2015
$\frac{1,143,351.00 - 852,730.00}{1,143,351.00} = 0.25$	$\frac{395,230.00 - 390,155.00}{395,230.00} = 0.01$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

Las ganancias en relación con las ventas en el año 2014 fueron del 25% y en el año 2015 fue del 1%. Se observa en el año 2015 obtuvo un bajo porcentaje de ganancias, considerando que el rubro de la empresa en estudio es de servicios y por lo tanto sus costos deben ser menores a comparación de una empresa comercial.

Tabla n° 22

Rendimiento de la inversión	
Cálculo: (utilidad neta después de impuestos/activos totales).	
2014	2015
$\frac{74,091.00}{602,012.00} = 0.12$	$\frac{-96,130.00}{458,675.00} = -0.21$

FUENTE: Empresa de Transportes Gitano S.R.L.

El ratio de Rendimiento de la inversión nos refleja que en el periodo 2014 el rendimiento de la inversión fue de 12% y que en el periodo 2015 el rendimiento de la inversión fue -21%.

Estos porcentajes nos demuestran que no hubo un adecuado rendimiento de sus activos para obtener mayores ganancias en estos periodos.

RESULTADO DE LAS ENCUESTAS

Pregunta n° 1

¿Sabe usted, Si los socios de la empresa realizan reuniones para realizar acuerdos sobre soluciones de corto y largo plazo para el beneficio de la empresa?

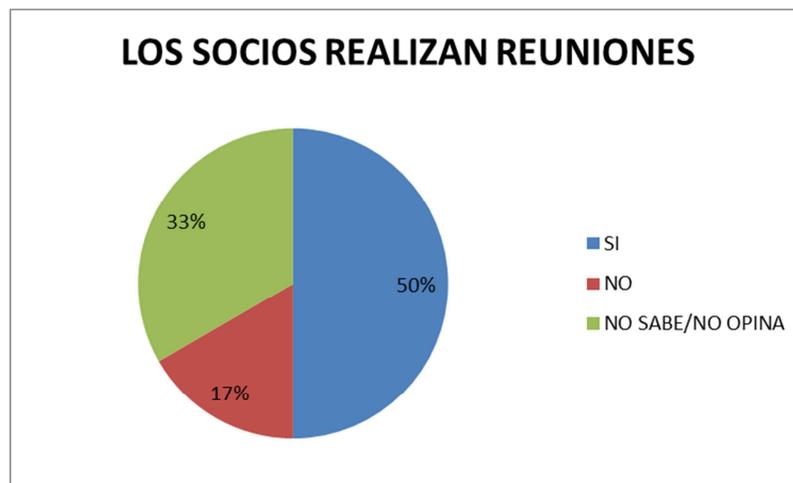
Cuadro n° 1

Los socios realizan reuniones para realizar acuerdos sobre soluciones de corto y largo plazo

RESPUESTA	N°	%
SI	3	50%
NO	1	17%
NO SABE/NO OPINA	2	33%
TOTAL	6	100%

FUENTE: La Encuesta

Grafico n° 1



FUENTE: La Encuesta

INTERPRETACIÓN: De acuerdo al Gráfico N° 1, el 50% de los encuestados piensa que los socios SI se reúnen para aportar soluciones a favor de la empresa, un 33% cree que NO y un 17% No sabe o No opinan.

Esto significa que los Socios eventualmente se reúnen para dialogar sobre la situación de la empresa.

Pregunta n° 2

¿Conoce usted, si la toma de decisiones de los socios se basa en la aplicación del análisis de los estados financieros?

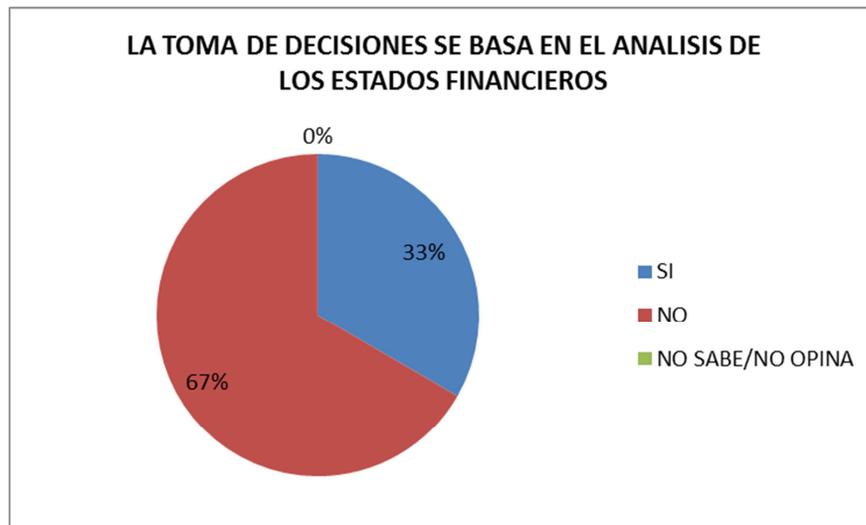
Cuadro n° 2

La toma de decisiones de los socios se basa en la aplicación del análisis de los estados financieros

RESPUESTA	N°	%
SI	2	33%
NO	4	67%
NO SABE/NO OPINA	0	0%
TOTAL	6	100%

FUENTE: La Encuesta

Grafico n° 2



FUENTE: La Encuesta

INTERPRETACIÓN: De acuerdo al Gráfico N° 2, el 33% de los encuestados piensa que las decisiones de los socios SI se basan en el análisis de los estados financieros y un 67% cree que NO.

Esto evidencia que las decisiones tomadas, no son basadas en el análisis de los Estados Financieros.

Pregunta n° 3

¿Usted cree que los Estados Financieros influyen en la toma de decisiones de los socios?

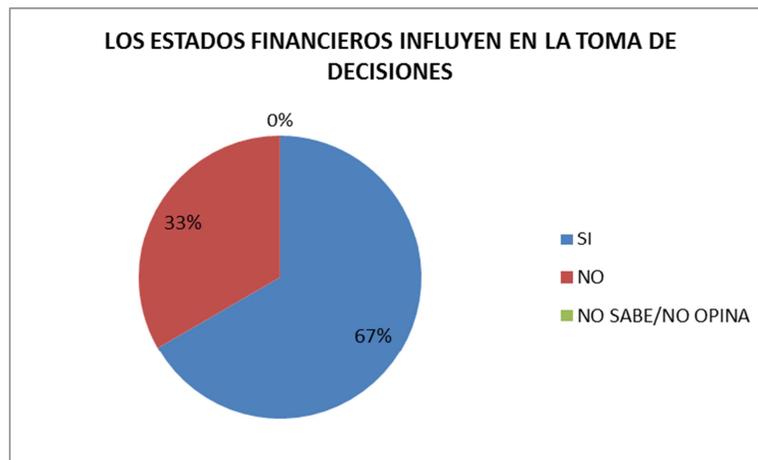
Cuadro n° 3

Los Estados Financieros influyen en la toma de decisiones de los socios

RESPUESTA	N°	%
SI	4	67%
NO	2	33%
NO SABE/NO OPINA	0	0%
TOTAL	6	100%

FUENTE: La Encuesta

Gráfico n° 3



FUENTE: La Encuesta

INTERPRETACIÓN: De acuerdo al Gráfico N° 3, el 67% de los encuestados piensa que los EEFF SI influyen en la toma de decisiones de los socios y un 33% cree que NO.

Esto denota que ocasionalmente, los Estados Financieros influyen en la Toma de decisiones de los socios.

Pregunta n° 4

¿Cree usted, que los análisis de los estados financieros se utilizan para tomar decisiones que den soluciones a los problemas presentes y futuros de la empresa?

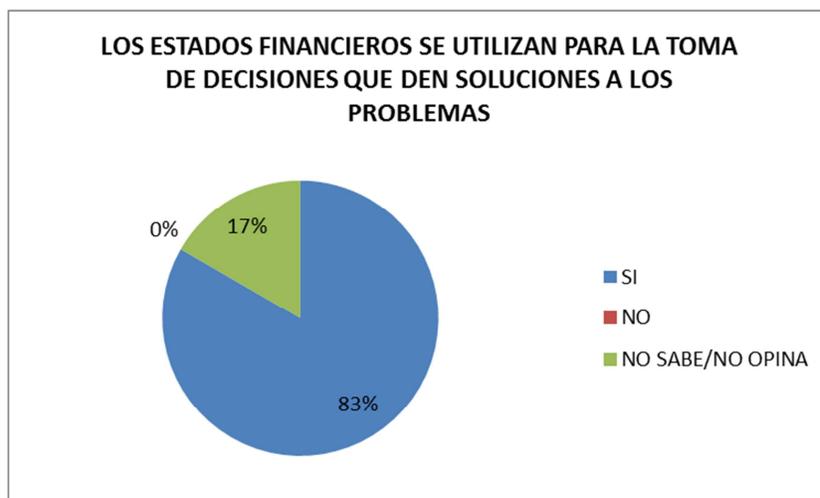
Cuadro n° 4

Los estados financieros se utilicen para tomar decisiones que den soluciones a los problemas

RESPUESTA	N°	%
SI	5	83%
NO	0	0%
NO SABE/NO OPINA	1	17%
TOTAL	6	100%

FUENTE: La Encuesta

Grafico n° 4



FUENTE: La Encuesta

INTERPRETACIÓN: De acuerdo al Gráfico N° 4, el 83% de los encuestados cree que los análisis de los EEFF SI se utilizan para aportar soluciones a favor de la empresa y un 17% cree que NO.

Esto simboliza que la mayor parte de encuestados tienen conocimiento que el análisis de los estados financieros se utilizan como herramienta para una eficiente toma de decisiones.

Pregunta n° 5

¿Cree usted, que el Gerente General de la empresa tiene conocimiento claro sobre cómo está realmente la empresa?

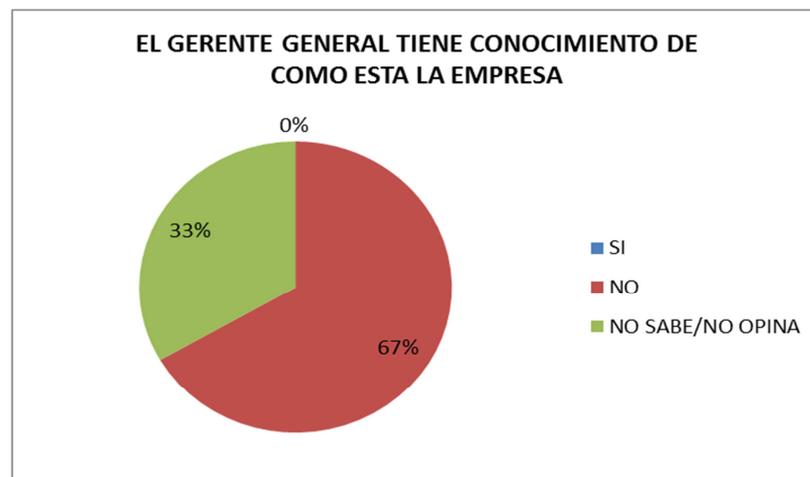
Cuadro n° 5

El Gerente General tiene conocimiento claro sobre cómo está la empresa

RESPUESTA	N°	%
SI	0	0%
NO	4	67%
NO SABE/NO OPINA	2	33%
TOTAL	6	100%

FUENTE: La Encuesta

Gráfico n° 5



FUENTE: La Encuesta

INTERPRETACIÓN: De acuerdo al Gráfico N° 5, el 67% de los encuestados cree que el Gerente General NO tiene conocimiento de la realidad de la empresa y un 33% No sabe o No opinan.

Esto significa que la empresa no cuenta con una dirección que conlleve a desarrollarse, puesto que el Gerente General no tiene la noción para emprender de forma eficiente el crecimiento de la empresa.

Pregunta n° 6

¿Sabe usted, si se elaboran estados financieros mensuales, bimestrales o trimestrales para tener una visión clara de la problemática de la empresa?

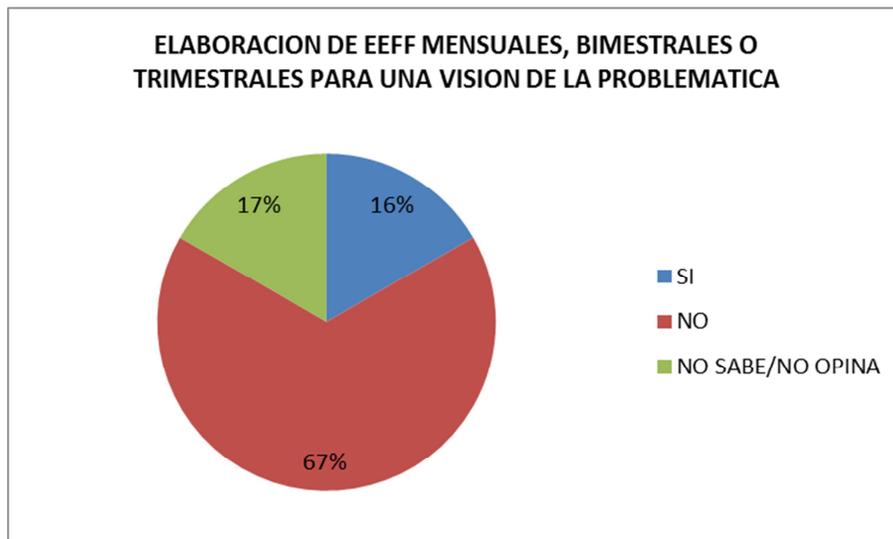
Cuadro n° 6

Elaboran estados financieros mensuales, bimestrales o trimestrales para una visión clara de la problemática

RESPUESTA	N°	%
SI	1	17%
NO	4	67%
NO SABE/NO OPINA	1	17%
TOTAL	6	100%

FUENTE: La Encuesta

Gráfico n° 6



FUENTE: La Encuesta

INTERPRETACIÓN: De acuerdo al Gráfico N° 6, el 16% de los encuestados piensa que, Si se elaboran EEFF mensuales, bimestrales o trimestrales para una visión de la problemática de la empresa, un 67% cree que NO y un 17% No sabe o No opinan.

Esto evidencia que no laboran Estados Financieros y por ello sus decisiones de corto plazo son utilizadas de forma empírica.

Pregunta n° 7

¿Conoce usted, si se solicitan Estados Financieros con sus respectivas Notas y análisis?

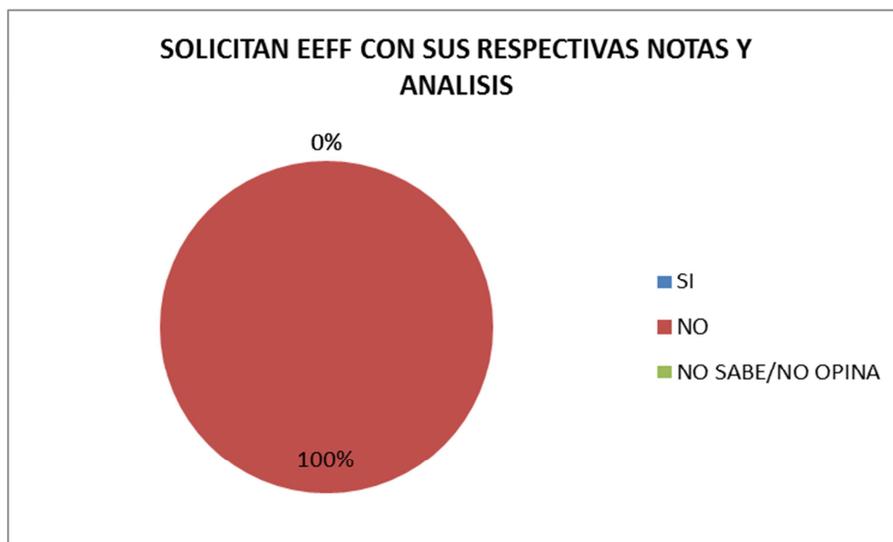
Cuadro n° 7

Solicitan Estados Financieros con sus respectivas Notas y análisis

RESPUESTA	N°	%
SI	0	0%
NO	6	100%
NO SABE/NO OPINA	0	0%
TOTAL	6	100%

FUENTE: La Encuesta

Grafico n° 7



FUENTE: La Encuesta

INTERPRETACIÓN: De acuerdo al Gráfico N° 7, el 100% de los encuestados piensa que los socios NO solicitan EEFF con sus respectivos anexos.

Esto representa que los dueños no conocen las variaciones que la empresa ha obtenido durante el funcionamiento del negocio y que el área contable no asesora adecuadamente.

Pregunta n° 8

¿Cree usted, que se ingresan todos los documentos de la empresa para su respectiva contabilización?

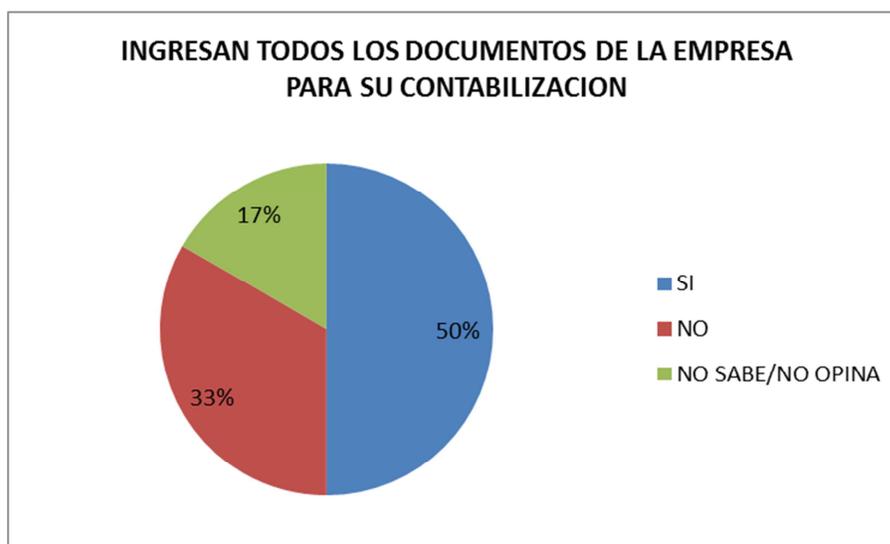
Cuadro n° 8

Se ingresan todos los documentos de la empresa para su respectiva contabilización

RESPUESTA	N°	%
SI	3	50%
NO	2	33%
NO SABE/NO OPINA	1	17%
TOTAL	6	100%

FUENTE: La Encuesta

Gráfico n° 8



FUENTE: La Encuesta

INTERPRETACIÓN: De acuerdo al Gráfico N° 8, el 50% de los encuestados cree que, Si ingresan todos los documentos de la empresa para su contabilización, un 33% cree que NO y un 17% No sabe o No opina.

Equivale que existen documentos sin contabilizar, esto significa que los estados financieros de la empresa en investigación, no son 100% reales y que el área responsable no ha estado cumpliendo cabalmente con sus funciones.

Síntesis de Resultados de Encuesta.

Realizando una recopilación de las preguntas, observamos que, de las 48 respuestas, el 38% son positivas que representa a 18 respuestas, 48% son negativas que representa a 23 respuestas y 15% no sabe o no opina que representa a 7 respuestas.

Esto demuestra que la mayoría de respuestas son negativas y que la empresa no está tomando sus decisiones correctamente en base del Análisis de los estados financieros y que no tienen conocimiento de cómo afecta las decisiones tomadas a corto o largo plazo para un crecimiento eficiente de la Empresa Transportes Gitano S.R.L.

Cuadro n° 9

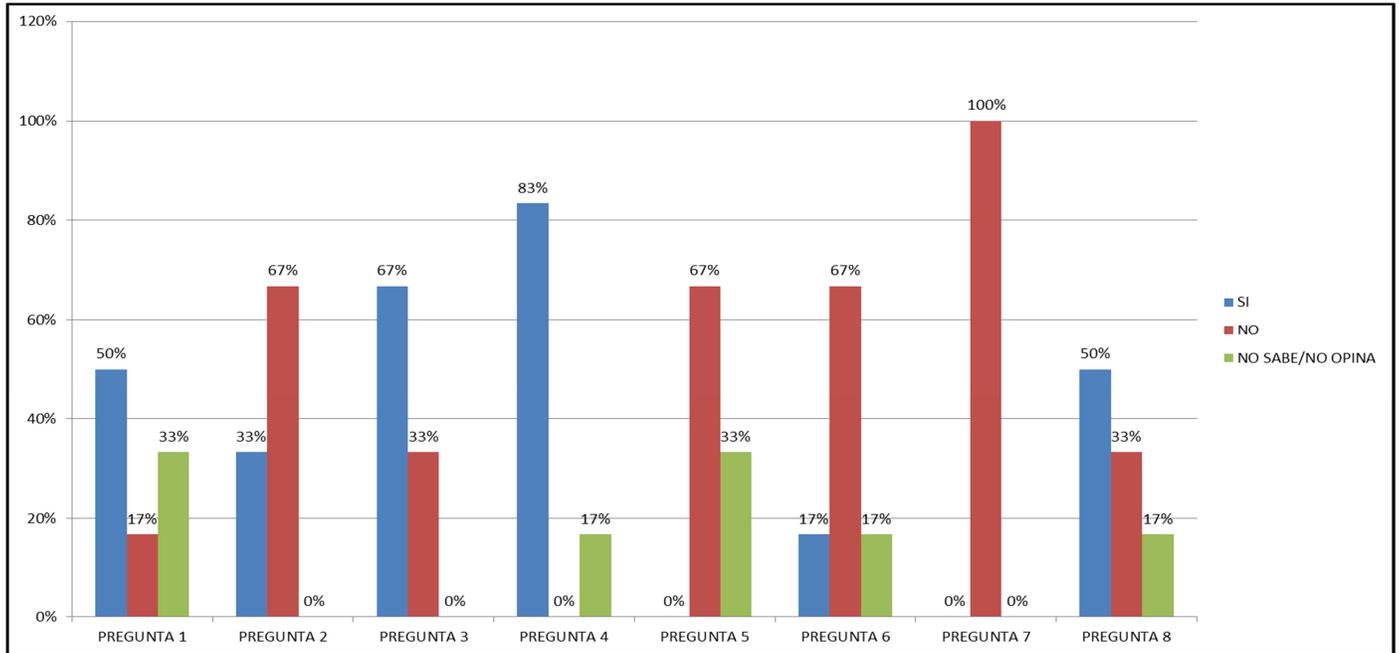
RESUMEN DE RESULTADOS DE ENCUESTA

PREGUNTAS	SI	%	NO	%	NO SABE/NO OPINA	%	TOTAL	%
¿Sabe usted, Si los socios de la empresa realizan reuniones para realizar acuerdos sobre soluciones de corto y largo plazo para el beneficio de la empresa?	3	50%	1	17%	2	33%	6	100%
¿Conoce usted, si la toma de decisiones de los socios se basa en la aplicación del análisis de los estados financieros?	2	33%	4	67%	0	0%	6	100%
¿Usted cree que los Estados Financieros influyen en la toma de decisiones de los socios?	4	67%	2	33%	0	0%	6	100%
¿Cree usted, que los análisis de los estados financieros se utilicen para tomar decisiones que den soluciones a los problemas presentes y futuros de la empresa?	5	83%	0	0%	1	17%	6	100%
¿Cree usted, que el Gerente General de la empresa tiene conocimiento claro sobre cómo está realmente la empresa?	0	0%	4	67%	2	33%	6	100%
¿Sabe usted, si se elaboran estados financieros mensuales, bimestrales o trimestrales para tener una visión clara de la problemática de la empresa?	1	17%	4	67%	1	17%	6	100%
¿Conoce usted, si se solicitan Estados Financieros con sus respectivas Notas y análisis?	0	0%	6	100%	0	0%	6	100%
¿Cree usted, que se ingresan todos los documentos de la empresa para su respectiva contabilización?	3	50%	2	33%	1	17%	6	100%
TOTAL	18	38%	23	48%	7	15%	48	100%

FUENTE: La Encuesta

Grafico N° 9

RESULTADOS DE ENCUESTA



FUENTE: La Encuesta

CAPÍTULO 5. DISCUSIÓN

Se realizó los análisis de los estados Financieros y se obtuvo resultados que nos permite tener una visión amplia de la situación que se encuentra la Empresa de Transportes Gitano S.R.L. Confirmamos lo que menciona Amaral (2016) en la ciudad de México, en una tesis para maestría en Administración que cuando son empresas pequeñas normalmente está conformada por familiares y esto hace que la comunicación no sea fluida, causando problemas de autoridad y provocando que las decisiones tomadas no estén correctas, porque la empresa en estudio, los socios son familiares y es por eso que muchas veces las decisiones tomadas son improvisadas o de momento.

Definitivamente evaluar en qué situación se encuentra la empresa es fundamental, debido a que cada decisión que se tome respecto a un problema a corto o largo plazo va influir directamente en el desarrollo de la empresa, por eso que Vigo, (2016) en la ciudad de Lima, en una tesis para para obtener el Título Profesional de Contador Público, nos menciona que determino que la situación económica en la empresa es importante dado que nos permite conocer el análisis de la información económica y de esta manera tomar las decisiones más adecuadas.

Nos damos cuenta el periodo 2015 no ha sido un ejercicio favorable a comparación del 2014, si la empresa hubiera optado por tomar sus decisiones basándose en un óptimo análisis de los estados financieros, los resultados serían diferentes, dado que cuenta con una excesiva liquidez y el hecho de poseer activos ociosos que no le dan rendimiento a la empresa, sin producir ni generar beneficios, que podría movilizarlos y rentabilizarlos de forma que brinde beneficios a la empresa, que tenerlos estancados, la caída significativa en sus ingresos se atribuye a decisiones inadecuadas.

Se considera que la empresa debió apalancarse para realizar una inversión superior en las unidades de transporte, pues el análisis realizado demuestra que cuenta con una gran cantidad de activos fijos, sin embargo la mayor parte, esta depreciado y se encuentran sin uso, al ser una empresa de transporte de carga pesada, debe dar prioridad a sus unidades de transporte y a su personal, la mano de obra es importante pues es la conexión con el cliente y asegura la satisfacción del mismo, y de esta manera obtener así un mayor ingreso que brinde un mejor rendimiento a la empresa.

CONCLUSIONES

Después de haber realizado la investigación a la Empresa de transportes Gitano S.R.L. en base a los datos obtenidos, se llegó a las siguientes conclusiones:

1. Se determinó que, la empresa en estudio no toma sus decisiones en base al análisis de sus Estados financieros, en ninguno de los periodos evaluados la gerencia solicito un análisis de sus Estados Financieros para verificar su situación económica real y así poder decidir con eficacia cada decisión tomada. Por este mismo desinterés el área contable no realiza los análisis de los estados financieros para exponer la situación económica de la empresa.
2. Las decisiones de los socios y la gerencia de la empresa en estudio se toman de forma empírica, solo para resolver un problema a corto plazo, sin evaluar las consecuencias que genera para la empresa esas mismas decisiones a un largo plazo puesto que el análisis de sus Estados Financieros no tiene influencia alguna para la toma de decisiones, pues no es considerado como una herramienta para el crecimiento de la empresa.
3. No existe la aplicación del Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la Empresa de Transportes Gitano S.R.L., esto implica que los dueños de la empresa tengan una idea distorsionada de los resultados que obtienen del negocio según la forma que desarrollan sus procedimientos en base a sus propias decisiones y esto produce que no alcancen la rentabilidad deseada, puesto que cuenta con excesiva liquidez y con activos ociosos que no favorecen al rendimiento de la empresa.

RECOMENDACIONES

Según las conclusiones obtenidas, se recomienda lo siguiente:

1. La Empresa de Transporte Gitano S.R.L., debería mostrar el interés en los análisis de los estados financieros, de esta manera el área contable le brindaría la orientación y el asesoramiento adecuado y así obtener una visión real del estado económico de la empresa y tomar decisiones eficaces y eficientes.
2. Cada decisión tomada, se debe evaluar los pros y los contras hacia la empresa, no solo a corto plazo, sino también a largo plazo, y así lograr un mayor rendimiento. El análisis de los estados financieros es una herramienta muy importante para cualquier empresa, dado que, en base a ello se debe orientar la toma de decisiones para una mejora del Activo, Pasivo y Patrimonio de la empresa, originando así mayores utilidades.
3. Los socios de la empresa deben conocer el grado de influencia del análisis de los Estados Financieros en la toma de decisiones, de esta manera formaran una visión correcta de la situación de la empresa y podrán evaluar las múltiples opciones para una eficiente y correcta decisión a largo plazo y así no cometer los mismos errores año tras año, como por ejemplo, según el análisis elaborado se puede desarrollar un proyecto con el objetivo de invertir en activos fijos, apalancándose con capital de terceros y de esta manera limitar sus activos ociosos y producir un rendimiento eficaz a la empresa con mayor utilidad.

REFERENCIAS

- Amaral Apanco, W. (2016). *Herramientas Financieras: Un Instrumento Para La Toma De Decisiones En Una Empresa Del Sector Salud*. (Tesis De Maestría). Instituto Politécnico Nacional, Distrito Federal, México.
- Arias Toma, R. (2016). *Influencia De Los Estados Financieros En La Toma De Decisiones Gerenciales De La Empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., Periodos 2014 – 2015*. (Tesis De Titulo). Universidad Nacional Del Altiplano, Puno, Perú.
- Gutiérrez Martínez, A. (2014). *El Análisis De Estados Financieros De La Caja Trujillo Para Mejorar La Toma De Decisiones Gerenciales*. (Título De Licenciado). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.
- Mendoza Gómez, T. (2015). *El Análisis Financiero Como Herramienta Básica En La Toma De Decisiones Gerenciales, Caso: Empresa Hdp Representaciones*. (Tesis De Maestría). Universidad De Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.
- Pérez López, J. (2010). *Análisis Financiero Para La Toma De Decisiones, En Una Empresa Maquiladora Dedicada A La Confección De Prendas De Vestir*. (Tesis De Maestría). Universidad De San Carlos De Guatemala, Guatemala, Guatemala.
- Razo, J. (12 de Marzo de 2009) *La Toma De Decisiones*. En Blog: Slideshare. Recuperada de <https://es.slideshare.net/guest1bd277/toma-de-decisiones-1139746>
- Ribbeck Gomez, C. (2014). *Análisis E Interpretación De Estados Financieros: Herramienta Clave Para La Toma De Decisiones En Las Empresas De La Industria Metalmeccánica Del Distrito De Ate Vitarte, 2013*. (Tesis De Titulo). Universidad San Martin De Porres, Lima, Perú.
- Rodríguez, M., Montenegro D. & Díaz, N. (24 de Julio de 2012) *Los Estados Financieros Y La Toma De Decisiones*. En Blog: Slideshare. Recuperada de <https://es.slideshare.net/bebeloca/los-estados-financieros-y-la-toma-de-decisiones-13744065>
- Ruiz Méndez, M. & Charcape Rodríguez, S. (2015). *Análisis Económico Y Financiero De La Empresa Constructora Chavín S.A.C. De Trujillo Y Su Incidencia En La Toma De Decisiones Periodo 2013 – 2014*. (Tesis De Titulo). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.

Sánchez López, P. (2011). *Análisis Financiero Y Su Incidencia En La Toma De Decisiones De La Empresa Vihalmotos*. (Tesis De Titulo). Universidad Técnica De Ambato, Ambato, Ecuador.

Tema 5.- *La Toma De Decisiones De La Empresa* (s.f.). Recuperado de <http://www4.ujaen.es/~cruiz/diplot-5.pdf>

Vigo Chacón, R. (2016). *Caracterización En La Falta De Calidad Del Análisis Financiero Y Su Incidencia En La Toma De Decisiones De La Empresa Import Vet Sac Del Rubro Veterinaria, Magdalena Del Mar 2015*. (Tesis De Titulo). Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote, Lima, Perú.

Villanueva Flores, L. (4 de Marzo de 2015) *La Toma De Decisiones En La Organización Y El Gran Valor Del Profesional De La Información En Su Desarrollo*. En Blog: Infotecarios. Recuperado De <http://www.infotecarios.com/la-toma-de-decisiones-en-la-organizacion-y-el-gran-valor-del-profesional-de-la-informacion-en-su-desarrollo/>

Vinces, V. (2010). *Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros (Software Y Manual De Cómputo)*. En Website Universidad Tecnológica Del Perú, Lima, Perú. Recuperado de http://www.academia.edu/13189196/an%C3%A1lisis_e_interpretaci%C3%B3n_de_estados_financieros

ANEXOS



ANEXO N° 01

CUESTIONARIO APLICADO A LA GERENCIA, SOCIOS Y OFICINA DE CONTABILIDAD EXTERNA DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES GITANO S.R.L.

Le agradeceremos responder las siguientes preguntas con precisión y veracidad. Sírvase marcar con un X:

1. ¿Sabe usted, Si los socios de la empresa realizan reuniones para realizar acuerdos sobre soluciones de corto y largo plazo para el beneficio de la empresa?

- a. SI
- b. NO
- c. NO SABE/NO OPINA

2. ¿Conoce usted, si la toma de decisiones de los socios se basa en la aplicación del análisis de los estados financieros?

- a. SI
- b. NO
- c. NO SABE/NO OPINA

3. ¿Usted cree que los Estados Financieros influyen en la toma de decisiones de los socios?

- a. SI
- b. NO
- c. NO SABE/NO OPINA

4. ¿Cree usted, que los análisis de los estados financieros se utilicen para tomar decisiones que den soluciones a los problemas presentes y futuros de la empresa?



- a. SI
 - b. NO
 - c. NO SABE/NO OPINA
5. ¿Cree usted, que el Gerente General de la empresa tiene conocimiento claro sobre cómo está realmente la empresa?
- a. SI
 - b. NO
 - c. NO SABE/NO OPINA
6. ¿Sabe usted, si se elaboran estados financieros mensuales, bimestrales o trimestrales para tener una visión clara de la problemática de la empresa?
- a. SI
 - b. NO
 - c. NO SABE/NO OPINA
7. ¿Conoce usted, si se solicitan Estados Financieros con sus respectivas Notas y análisis?
- a. SI
 - b. NO
 - c. NO SABE/NO OPINA
8. ¿Cree usted, que se ingresan todos los documentos de la empresa para su respectiva contabilización?



- a. SI
- b. NO
- c. NO SABE/NO OPINA

Gracias



REPORTE
FORMULARIO 692 RENTA ANUAL 2014
TERCERA CATEGORIA E ITF

Estados Financieros

Número de RUC:	20440267166	Razón Social:	EMPRESA DE TRAN
Periodo Tributario:	201413	Número de Orden:	750383185
Número de Formulario:	0602	Rectificatoria:	NO
Fecha Presentación	31/03/2015		

Detalle en archivo excel

Detalle en archivo PDF

Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2014)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	158454	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	19897
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	61906	Remuneraciones y particip por pagar	403	16563
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	20461
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Ctas por pagar comerciales -relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar acción, directores y ger	406	
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	183788
Mercaderías	368		Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	240809
Productos en proceso	371				
Materias primas	372		PATRIMONIO		
Materiales aux, suministros y repuestos	373	292359	Capital	414	548450
Envases y embalajes	374		Acciones de inversión	415	
Existencias por recibir	375		Capital adicional positivo	416	
Desvalorización de existencias	376		Capital adicional negativo	417	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Resultados no realizados	418	
Otros activos corrientes	378		Excedente de revaluación	419	
Inversiones mobiliarias	379		Reservas	420	61539
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados positivos	421	213561
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381	274469	Resultados acumulados negativos	422	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	1248464	Utilidad del ejercicio	423	74091
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	383	920921	Pérdida del ejercicio	424	
Intangibles	384		TOTAL PATRIMONIO	425	897541
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	1138450
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388	23719			
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	1138450			



Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Ganancias y Pérdidas Del 01/01 al 31/12 de 2014		
Ventas netas o ing. por servicios	461	1143351
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	1143351
Costo de ventas	464	852730
Resultado bruto Utilidad	466	290621
Resultado bruto Pérdida	467	0
Gastos de ventas	468	71474
Gastos de administración	469	95299
Resultado de operación utilidad	470	123848
Resultado de operación pérdida	471	0
Gastos financieros	472	19053
Ingresos financieros gravados	473	1433
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	106228
Resultado antes de part. - Pérdida	485	0
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	106228
Resultado antes del imp - Pérdida	489	0
Impuesto a la renta	490	32137
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	74091
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	0



Balance de Comprobación – Resultado del Ejercicio

Balance de Comprobación Histórico al 31/12/2014			
Resultado del Ejercicio			
Cuentas de Balance / Orden		Resultado por Naturaleza	
Activo	Pasivo	Pérdidas	Ganancias
0	0	0	0

La información del Balance de Comprobación será proporcionada en Excel.



**REPORTE
FORMULARIO 0702 RENTA ANUAL 2015
TERCERA CATEGORIA E ITF**

Estados Financieros

Número de RUC:	20440287188	Razón Social:	EMPRESA DE TRAN
Periodo Tributario:	201513	Número de Orden:	750422573
Número de Formulario:	0702	Rectificatoria:	NO
Fecha Presentación	02/04/2016		

Detalle en archivo excel

Detalle en archivo PDF

Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2015)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	23858	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	143
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	65167	Remuneraciones y particio por pagar	403	16601
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	8274
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Ctas por pagar comerciales -relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar acción, directores y ger	406	
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	14482
Mercaderías	368		Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	39500
Productos en proceso	371				
Materias primas	372		PATRIMONIO		
Materiales aux, suministros y repuestos	373	292046	Capital	414	548450
Envases y embalajes	374		Acciones de inversión	415	
Existencias por recibir	375		Capital adicional positivo	416	
Desvalorización de existencias	376		Capital adicional negativo	417	
Activos no ctas mantenidos para la vta	377		Resultados no realizados	418	
Otros activos corrientes	378		Excedente de revaluación	419	
Inversiones mobiliarias	379		Reservas	420	61538
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados positivos	421	287759
Actv adq en arrendamiento finan. (2)	381	84249	Resultados acumulados negativos	422	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	1439207	Utilidad del ejercicio	423	
Depreciación de 1,2 e IIME acumulad	383	1064781	Pérdida del ejercicio	424	96130
Intangibles	384		TOTAL PATRIMONIO	425	801617
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	841117
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388	1371			
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	841117			



Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Ganancias y Pérdidas Del 01/01 al 31/12 de 2015		
Ventas netas o ing. por servicios	461	395230
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	395230
Costo de ventas	464	390155
Resultado bruto Utilidad	466	5075
Resultado bruto Pérdida	467	0
Gastos de ventas	468	60008
Gastos de administración	469	45006
Resultado de operación utilidad	470	0
Resultado de operación pérdida	471	99939
Gastos financieros	472	11831
Ingresos financieros gravados	473	3120
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	12520
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	0
Resultado antes de part. - Pérdida	485	96130
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	0
Resultado antes del imp - Pérdida	489	96130
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	0
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	96130



Balance de Comprobación – Resultado del Ejercicio

Balance de Comprobación Histórico al 31/12/2015			
Resultado del Ejercicio			
Cuentas de Balance / Orden		Resultado por Naturaleza	
Activo	Pasivo	Pérdidas	Ganancias
0	0	0	0

La información del Balance de Comprobación será proporcionada en Excel.