



# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA  
EMPRESA INDUSTRIAL IMPORTADORA EQUIPOS S.R.L.,  
DEL DISTRITO DE SAN BORJA, EN EL PERIODO 2018”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor:

Carlos Alberto Luritta Hernandez

Asesor:

Mg. Juan Antonio León Muñoz

Lima - Perú

2020

## ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS

El asesor Juan Antonio León Muñoz, docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de CONTABILIDAD Y FINANZAS, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la tesis de los estudiantes:

- Luritta Hernández Carlos Alberto

Por cuanto, **CONSIDERA** que la tesis titulada: Análisis de los Estados Financieros de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2014, para aspirar al título profesional de: Contador Público por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, **AUTORIZA** al o a los interesados para su presentación.

---

Mg. Juan Antonio León Muñoz

Asesor

### ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Los miembros del jurado evaluador asignados han procedido a realizar la evaluación de la tesis del estudiante: Luritta Hernández Carlos Alberto para aspirar al título profesional de Contador Público con la tesis denominada: Análisis de los Estados Financieros de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del Distrito de San Borja en el Periodo 2018.

Luego de la revisión del trabajo, en forma y contenido, los miembros del jurado concuerdan:

**Aprobación por unanimidad**

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Bueno [14 - 13]

Desaprobado

**Aprobación por mayoría**

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Bueno [14 - 13]

Firman en señal de conformidad

---

Jurado

Presidente

---

Jurado

---

Jurado

## **DEDICATORIA**

A mi mamá Dora quién me apoyo para estudiar y fortaleza para seguir adelante, a mi esposa Beatriz y mis hijos Carlos Jesús y Camila Lucia quienes me dieron sus apoyos incondicionales y comprensiones a lo largo de estos años y por haberme motivado a seguir luchando por mis sueños.

Carlos Alberto

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por habernos otorgado la existencia y ser nuestro guía y fuerza para culminar una de mis metas en mi vida.

A todos los profesores de la carrera de contabilidad de la facultad de negocios quienes me proporcionaron y transmitieron sus conocimientos y enseñanzas a lo largo de mi vida universitaria, además de otorgarme su comprensión, su orientación y en especial su amistad incondicional.

A mi familia por apoyarme durante toda nuestra etapa estudiantil, por estar en todo momento sean buenos y no tan buenos, además de poder enseñarnos a disfrutar de nuestros aciertos y derrotas y nunca nos dejaron de dar sus sabios consejos y su cariño,

A mi asesor Juan Antonio León Muñoz quien me oriento y aconsejo en la realización de mi tesis y que es el último peldaño de esta primera parte de mi carrera profesional.

El investigador.

## TABLA DE CONTENIDOS

<b>ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS.....</b>	<b>2</b>
<b>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS .....</b>	<b>3</b>
<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>4</b>
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	<b>5</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS .....</b>	<b>8</b>
<b>RESUMEN .....</b>	<b>9</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>10</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>11</b>
1.1. Realidad problemática.....	11
1.2. Antecedentes .....	12
1.2.1. Antecedentes Internacionales.....	12
1.2.2. Antecedentes Nacionales .....	14
1.3. Bases teóricas .....	17
1.3.1. Los Estados Financieros.....	17
1.3.2. Análisis de los Estados Financieros.....	19
1.3.3. Ratios. ....	21
1.4. Formulación del problema.....	28
1.4.1. Problema General.....	28
1.4.2. Problemas específicos.....	28
1.5. Justificación.....	28
1.6. Limitaciones.....	29
1.7. Objetivos .....	29
1.7.1. Objetivo General.....	29

1.7.2. Objetivos específicos. ....	30
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA .....</b>	<b>31</b>
2.1 Diseño de investigación .....	31
2.2 Unidad de estudio.....	32
2.3 La Población.....	32
2.4 Muestra (muestreo o selección).....	32
2.5 Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos .....	32
2.6 Métodos, instrumentos y procedimientos de análisis de datos.....	32
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS .....</b>	<b>34</b>
3.1 Descripción General de la Unidad de Estudio .....	34
3.2 Descripción e interpretación de los resultados del análisis de los estados financieros .....	34
<b>CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES .....</b>	<b>45</b>
4.1 Discusión.....	45
4.2 Conclusiones .....	46
<b>REFERENCIAS .....</b>	<b>47</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>49</b>
ANEXO N° 01.....	50

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 2. Resultado obtenido del Análisis del Método Vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018.....	35
Tabla 3. Resultado obtenido del Análisis del Método Vertical del Estado de Resultados Integrales de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018 .....	37
Tabla 4. Resultado obtenido del Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018 .....	38
Tabla 5. Resultado obtenido del Análisis Horizontal del Análisis del Estado de Resultados Integrales en la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018 .....	40
Tabla 6. Resultado obtenido del Ratio de Liquidez en la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018.....	41
Tabla 7. Resultado obtenido del Ratio de Solvencia en la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018.....	42
Tabla 8. Resultado obtenido del Ratio de Gestión en la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018.....	43
Tabla 9. Resultado obtenido del Ratio de Rentabilidad en la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018.....	44



## RESUMEN

El análisis financiero consiste en aplicar técnicas y procedimientos que permiten analizar la situación económica real de una empresa; así mismo, permite detectar dificultades y aplicar medidas correctivas adecuadas para solventarlas.

Por lo que en la presente investigación tuvo como principal objetivo analizar los estados financieros en la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L, Del Distrito de San Borja en el Año 2018. La metodología empleada fue de tipo descriptiva, no experimental. la población de estudio es la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., y sus estados financieros. Para el diseño de la investigación contempla una vasta revisión y análisis documental, observación de los hechos, elaboración de tablas, análisis y discusión de los resultados. En cuanto a la empresa no toma en cuenta la importancia de los análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. Así mismo, no elabora los presupuestos operativos ni financieros, la misma que repercute en los niveles de eficiencia de la empresa. Así mismo, al no poder contar con personal técnico especializado en el tema, así como el impacto negativo generado en la situación económica – financiera. Por lo que se concluye que la empresa debe formular y controlar las herramientas, para poder generar impactos positivos en la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad del negocio.

Vale decir, que en virtud de lo antes mencionado la empresa en estudio no está tomando como base los análisis de los estados financieros, En ningún momento en el periodo de estudio, la empresa ha solicitado los mencionados análisis para la verificación de su situación económica actual y real y con ello sobre las evaluaciones con eficiencia en cada decisión que puedan tomar. En otras palabras, esta herramienta, no está siendo utilizada para el crecimiento y rendimiento de la empresa.

**Palabras clave:** Estados Financieros, Análisis

### **ABSTRACT**

Financial analysis consists of applying techniques and procedures that allow analyzing the real economic situation of a company; Likewise, it allows detecting difficulties and applying adequate corrective measures to solve them.

Therefore, the main objective of this research was to analyze the financial statements in the company Industrial Importadora Equipos S.R.L, from the District of San Borja in 2018. The methodology used was descriptive, not experimental. The study population is the company Industrial Importadora Equipos S.R.L., and its financial statements. For the design of the research, it includes a vast documentary review and analysis, observation of the facts, preparation of tables, analysis and discussion of the results. As for the company, it does not take into account the importance of the analysis of the financial statements in decision-making. Likewise, it does not prepare operational or financial budgets, which affects the efficiency levels of the company. Likewise, by not being able to have technical personnel specialized in the subject, as well as the negative impact generated in the economic-financial situation. Therefore, it is concluded that the company must formulate and control the tools, in order to generate positive impacts on the liquidity, solvency, management and profitability of the business.

That is to say, that by virtue of the aforementioned, the company under study is not taking as a basis the analysis of the financial statements. At no time during the study period, has the company requested the aforementioned analyzes to verify its current economic situation and real and with it on the evaluations with efficiency in each decision that they can take. In other words, this tool is not being used for the growth and performance of the company.

**Keywords:** Financial Statements, Analysis

## **CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN**

### **1.1. Realidad problemática**

En el actual mundo globalizado en la cual, la gran mayoría de las empresas, los accionistas no se preocupan o no le toman interés al solicitar sus estados financieros con sus respectivos análisis, para que puedan tomar las decisiones y el poder mantenerse en el mercado, sino el tener un crecimiento en forma diaria.

En el Perú, las diversas organizaciones, no pueden quedar exceptas de lo que sucede en el mundo, que las empresas en su mayoría, los propietarios, el gerente no están tomando el interés, que normalmente lo harían las personas encargadas para que puedan tomar las decisiones.

En la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., con más de veintiséis años en el mercado peruano, aun las decisiones son empíricas, han podido mantenerse y consolidar la marca. Sin embargo, no están tomando en cuenta en sus decisiones los estados financieros con sus respectivos análisis, y han estado tomando diversas elecciones al solucionar los problemas en algunos momentos, en la cual conllevo a reflejarse en el largo plazo en sus estados financieros, mediante la cual no tuvo la incidencia y además no era eficiente en la canalización de los recursos financieros.

## **1.2. Antecedentes**

### **1.2.1. Antecedentes Internacionales**

Amaral (2016) en la ciudad de México, en su tesis para Maestría en Administración sustentó Herramientas Financieras. Un Instrumento para la Toma de Decisiones en una empresa del sector salud en el Instituto Politécnico Nacional de México D.F., el objetivo de la tesis fue “los resultados que la empresa pueda obtener, son fines a alcanzar, establecidos cuantitativamente y determinados para realizarse trascurrido un tiempo específico. En el cual está empleando una metodología mixta con un enfoque descriptivo en la cual está comparando dos periodos 2017 y 2018 respectivamente. Tomando como base la población de la unidad del negocio. Se utilizaron como instrumentos las razones financieras aplicadas en el Estado de Ganancias y Pérdidas (Estado de Resultados Integrales) de los dos años. Los resultados se lograron medir gracias a la aplicación de las razones financieras básicas. Se concluye que la utilización de las herramientas financieras sirva para conocer un mejor panorama de la organización.

Mendoza (2015) en la ciudad de Guayaquil, en su 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 en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Guayaquil, 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 agilizaran 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 decisiones gerenciales para la realización de actividades de planificación, en los análisis de los estados financieros y la elaboración del presupuesto para la empresa. Se cambiará 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 mejorará sustancialmente con la aplicación del modelo de gestión empresarial.

Bonilla (2015) en la ciudad de San Pedro Sula, en su tesis para maestría en Dirección Financiera. El Control Financiero y su incidencia en el logro de las metas económicas de la Escuela Bilingües Privadas del Distrito N° 22 de San Pedro Sula, Cortés el objetivo de la tesis fue determinar la incidencia que existe en el control financiero y el logro de las metas económicas de las Escuelas Bilingües Privadas del Distrito N° 22, de San Pedro Sula, Cortés en la Universidad Técnicas de Honduras, 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.

Diaz (2016) en la ciudad de Quito, realizo su Tesis de grado para obtener el título profesional de Ingeniera Comercial en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Internacional SEK en la ciudad de Quito, denominada “Análisis de un sistema contable computarizado y su incidencia en la estructura contable y administrativa de la Empresa AC PLANETA FUEGO en la ciudad de Quito 2016”, el autor de esta investigación determina la viabilidad para mejorar la generación, traslado, uso y presentación de la fuente contable. Identificada la población, se determinó el tamaño de la muestra procediéndose así a realizar la respectiva encuesta. Con la información se establecieron datos importantes como la implementación de un sistema contable computarizado, en las que se destacan las áreas de gestión crítica, importancia en el control interno y problemas recurrentes. Celi concluye que la implementación de un sistema en la empresa es favorable, en la reducción de tiempos, disminución de los costos y contribuye a la mejora continua para así tomar decisiones más acertadas.

Ruiz (2016) presento en la ciudad de Quito, una tesis para obtener el título de Ingeniería Comercial en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Técnica de Cotopaxi,

denominada “Sistema Contable Fénix para personas naturales obligadas a llevar contabilidad en el Cantón, La Mana, Provincia de Cotopaxi”. Ruiz, tal como Arias concuerdan en que los sistemas contables buscan ayudar a la administración de una empresa con la automatización de las operaciones transaccionales. Según como comenta Ruiz, es por eso que en el desarrollo del proyecto de investigación se realizó un estudio para la Implementación del Sistema Contable FENIX para las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, para sustentar el trabajo el investigador consultó fuentes primarias como diferentes textos de varios autores, de donde se extrajo las principales teorías, se emplea métodos de investigación experimental y deductivo, así como las técnicas de investigación como la encuesta con el objeto de determinar y medir el grado de aceptabilidad y el conocimiento sobre este sistema de información contable lo cual determino su aceptabilidad en un 65%, se utilizó una unidad de estudio como población y muestra contando con una población finita de 85 personas.

### **1.2.2. Antecedentes Nacionales**

Arias (2016) en la ciudad de Puno, en una tesis para obtener el grado de Contador Público en la Universidad Nacional del Altiplano Puno, sustentó la influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., Períodos 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 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 financieras 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 la no aplicación de los métodos de los 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.

Vigo (2016) en presenta en la Universidad de Lima, su tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público en la Universidad Católica Los Ángeles, sustento 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 de los análisis de los estados financieros permitan una correcta toma de decisiones en la empresa IMPORT VET SAC del grupo veterinario del distrito de 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 la 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 propuestas. Los gerentes deben tomar 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 y Charcape (2015) en la ciudad de Trujillo, en una tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público en la Universidad Antenor Orrego, sustento el Análisis Económico y Financiero de la empresa Constructora Chavín SAC, de Trujillo y su Incidencia en la Toma de Decisiones Periodo 2013 – 2014, el objetivo de la presente tesis fue realizar un análisis económico y financiero de la Empresa Constructora Chavín SAC, de Trujillo, ha permitido la toma de decisiones de una manera muy eficiente, en el cual desarrollo una investigación descriptiva con una determinada selección de la población (la gerencia y el plantel técnico). Las conclusiones de la mencionada investigación a demostrado que luego de los análisis de los estados financieros de la mencionada empresa por los periodos 2013 y 2014, y que de acuerdo a los ratios que se han desarrollado, la empresa no tiene esa capacidad financiera y económica suficiente para poder hacer frente a sus obligaciones.

Requejo y Saavedra (2016) en la ciudad de Bagua, presentó una tesis de grado para optar al título profesional de Contador Público en la Universidad de Sipán “El Sistema

Contable Concar y su incidencia en la toma de decisiones del Estudio Contable Campos Torres, Víctor Manuel, Bagua Amazonas”. Requejo en su investigación menciona que tuvo como objetivo general determinar la incidencia del Sistema Contable CONCAR en la toma de decisiones en el Estudio Contable Campos Torres Víctor Manuel – Bagua Grande. La metodología utilizada por el autor fue de tipo descriptivo correlacional, con un diseño no experimental cuantitativo, en la cual diseño y aplico una encuesta elaborada mediante la escala de Lickert (23 Items), diseñada específicamente para su desarrollo del Estudio Contable Campos Torres Víctor Manuel, así como examinó la correlación que existe en las variables tanto dependiente como la independiente. Los resultados obtenidos por Requejo según el análisis de fiabilidad de la variable independiente. Los resultados obtenidos por Requejo según el análisis de fiabilidad de la variable independiente que es el Sistema Contable CONCAR según el alfa de Cronbach fue de .852 por lo que instrumento es confiable, al igual que para la variable dependiente que es la toma de decisiones se obtuvo .752 según el Alfa de Cronbach, lo que significó que el instrumento fue fiable.

Ureta (2017) en la ciudad de Lima, presentó una tesis de grado para optar al título profesional de Contador Público en la Universidad Norbert Wiener, en su investigación llamada “Gestión Contable para a toma de decisiones de la Asociación Marsano Home Center Surquillo Lima”. La investigadora llevó a cabo su investigación con la finalidad de exponer la forma de utilizar un sistema de gestión contable para la toma de decisiones de la Junta Directiva de la Asociación Marsano home Center, 2017.

Ureta ampliando su explicación menciona que se ha utilizado el sintagma holístico que emplea la teoría del enfoque mixto, específicamente de tipo aplicado – proyectivo, debido a que estas teorías facilitaron la creación de una propuesta donde se apliquen los fundamentos teóricos para dar solución a los problemas de la Asociación Marsano Home Center, por lo que su tipo de muestra fue censal se realizó una encuesta a todos los trabajadores y la entrevista.



### **1.3. Bases teóricas**

#### **1.3.1. Los Estados Financieros.**

Palomino (2014) en su libro de los “Los Estados Financieros” manifiesta que los estados financieros a menudo se sobreentienden que son los referidos a las situaciones pasadas o actuales, aunque también existe la posibilidad de formular los estados financieros proyectados. Así, podrá tener un Estado de Situación Financiera Proyectados (Balance General), un Estado de Resultados Integrales Proyectados (Estado de Ganancias y Pérdidas) o un Estado de Flujo de Efectivo Proyectado.

#### **Objetivos de los Estados Financieros**

Tiene por objetivo proporcionar información financiera útil al usuario, que contribuya en la toma de decisiones financieras y económicas. Se considera que esta información es útil para el usuario si “proveen elementos de juicio entre otros aspectos, respecto al grado, al nivel o grado de solvencia, estabilidad financiera, liquidez, eficiencia operativa, riesgo financiero y rentabilidad” (Palomino, 2014, p.12)

#### **Importancia de los Estados Financieros**

Se detallan de la siguiente manera:

##### **Para los Inversionistas**

Los inversionistas usan la información dada por los estados financieros para tomar decisiones sobre la economía de la empresa y evaluar la empresa a futuro. Así mismo, sirve como medio de información contable a los inversionistas y otros usuarios. “Permite a los acreedores en qué medida o la situación financiera en que se encuentra la empresa para poder tener la facilidad de los créditos” (Palomino, 2014, p.15)

##### **Para el Estado**

La información de los estados financieros que la empresa presenta a las instituciones

públicas, les brinda información a dichas instituciones del desempeño operativo, tributario y financiero de la empresa. Así mismo, sirve para que las instituciones públicas puedan evaluar el sistema crediticio y los impuestos que las empresas deben pagar. (Palomino, 2014) (p.15).

### **Elementos de los Estados Financieros**

#### **Elementos de los Estados Financieros (Marco Conceptual de las NICS Párrafo 47)**

Los activos, pasivos y el patrimonio de la empresa están directamente relacionadas con el estado financiero (balance general) de la empresa. Así mismo los elementos que se relacionan con la medida del desempeño en los resultados integrales (ganancias y pérdidas) son los ingresos y egresos. Dado que el estado de cambios en la situación financiera generalmente se utiliza en los elementos del estado de cambios y resulta en los elementos del estado de situación financiera (balance), este Marco Conceptual no identifica ningún elemento exclusivo de dicho estado financiero. (Palomino, 2014) (p. 42).

#### **Presentación de los Elementos (Marco Conceptual de las NICS párrafo 48)**

La presentación de los elementos tanto en el estado de la situación financiera (balance general) como en el estado de resultados integrales (estado de ganancias y pérdidas) debe ser clara y precisa tanto en el balance como en los resultados. Dichos informes deben ser clasificados o subdivididos de acuerdo a su naturaleza o actividad, con la finalidad de que la información sea útil en la toma de decisiones financieras. (Palomino, 2014) (p. 42).

### **Toma de Decisiones**

#### **Del Uso General**

Palomino (2014) afirma que los estados financieros no solo son utilizados por la administración, sino que también son utilizados por los usuarios en general, son empleados para evaluar la capacidad que posee la empresa para generar sus activos, con el fin de

conocer y de estudiar su estructura financiera que incluyen la liquidez y la solvencia para la evaluación de la contabilidad de la misma, para poder tomar las decisiones posteriores (p. 8).

### **1.3.2. Análisis de los Estados Financieros.**

Palomino (2014) en su libro “Análisis a los estados financieros” afirma que el proceso de los análisis financieros consiste en la aplicación de un conjunto de métodos, técnicas e instrumentos analíticos de los estados financieros para poder deducir las medidas y las relaciones que son significativos y útiles para la toma de las decisiones. Es una herramienta para la dirección estratégica de las empresas (p. 25).

#### **Alcance de los Análisis de los Estados Financieros**

El alcance que puede tener el análisis de los estados financieros, está directamente relacionado a la necesidad de la información requerida. El alcance varía según la necesidad de los usuarios, quienes son los que requieren dicha información que posteriormente será satisfecha por el análisis.

Los bancos, la cámara de comercio, los asociados de las empresas, entidades de control, los acreedores y las entidades del estado, son en primera instancia los interesados en el análisis financiero. (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014) (p. 36).

#### **Método de Análisis de los Estados Financieros**

Palomino (2014) en su libro “Análisis de los Estados Financieros” afirma que el método de análisis es la forma o el modo empleado para hacer y resolver ciertos procedimientos en forma ordenada referidos a los estados financieros de una organización, en donde se hará uso de técnicas ya definidas para interpretar de forma correcta los estados financieros, en el Análisis Vertical, Análisis Horizontal y los Ratios (p. 37).

## **Método de Análisis Vertical**

### **Definición**

Palomino (2014) en su libro “Análisis de los Estados Financieros” manifiesta que; destaca el análisis vertical que estudia las relaciones que existen entre los datos de una organización dentro de un mismo ejercicio contable. (pág. 45).

### **Objetivo Método del Análisis Vertical**

Palomino (2014) en su libro de los “Análisis de los Estados Financieros” afirma que el análisis vertical tiene como objetivo principal determinar que porcentaje representa cada cuenta del activo del total del activo, para encontrar este porcentaje se divide la cuenta del activo a determinar entre el total del activo, y el resultado se multiplica por cien. (pág. 45).

## **Métodos de Análisis Horizontal**

### **Definición**

Palomino (2014) en su libro “Análisis de los Estados Financieros” afirma que las medidas o razones horizontales son empleadas para el análisis de los estados financieros de diferentes periodos. En este análisis se usa información financiera de varios años. (pág. 46).

### **Objetivos del Análisis Horizontal**

#### **Dos Periodos**

Palomino (2014) en su libro “Análisis de los Estados Financieros” afirma que el objetivo es analizar e interpretar las cuentas de dos periodos diferentes con la finalidad de conocer la conducta y cambios de estas cuentas en dichos periodos. (pág. 47).

## **Clasificación del Método de Análisis Horizontal**

### **Aumentos y Disminuciones**

Palomino (2014) en su libro “Análisis de los Estados Financieros” afirma que los aumentos y disminuciones consisten en poder comparar las cifras financieras de dos periodos distintos encontrando los aumentos y disminuciones para ser analizadas. Sus características principales son: las cifras analizadas de años distintos, los cambios encontrados pueden ser positivos o negativos. (pág. 47).

### **1.3.3. Ratios.**

Palomino (2014) en su libro de los “Análisis de los Estados Financieros” indica que “los ratios, son indicadores que determinan en un periodo la situación económica y financiera del negocio que figuran en los estrados financieros” (p. 39).

### **Limitaciones de las Razones**

#### **Operaciones**

Palomino (2014) en su libro “Análisis de los Estados Financieros” afirma que una de las limitaciones de las razones, son las operaciones (consientes o inconscientes) pues están respaldadas por la contabilidad, asimismo estas operaciones influirán en la toma de decisiones debido a los resultados obtenidos. (pág. 41).

#### **Errores**

Los datos provenientes de la contabilidad suelen ser muy exactos, pero a su vez estos datos pueden ser alterados o sufrir modificaciones por errores. (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014) (pág. 41).

### **Índice de liquidez**

Palomino (2014) en su libro de los “Análisis de los Estados Financieros” afirma que el índice de liquidez es utilizado para determinar la situación financiera de la organización, para ejercer pagos a corto plazo. Su objetivo es determinar el “qué pasaría si”, la organización tiene la obligación de pagar en un plazo menor a un año todos sus deberes. Esta prueba consiste en evaluar a la organización vista desde el índice de liquidez y ver el tiempo que le toma a la organización vender sus inventarios y cobrar sus cuentas pendientes.

“En el estado de flujo de efectivo estudiado en la combinación con el tiempo que le está tomando a la empresa poder convertir a sus activos circulantes que le será fundamental en la evaluación de la liquidez” (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 95).

### **Análisis a Corto Plazo**

Palomino (2014) en su libro “Análisis de los Estados Financieros” afirma que el análisis a corto plazo sirve para evaluar que recursos utilizara la empresa frente a la cancelación de deudas. Esta prueba determina la relación que existe entre los activos y pasivos de la empresa y el efectivo disponible (p. 98).

### **Prueba Ácida**

#### **Definición**

“Indica el grado en que el activo circulante menos el inventario, cubre el pasivo” (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 101). Es utilizado para determinar el porcentaje o número de veces que los activos cubren el pasivo.

La fórmula empleada es:

$$\text{Razon corriente} = \frac{\text{Activo Circulante} - \text{Existencia}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Fuente: (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 102)

## **Liquidez Disponible (Razón de Tesorería)**

### **Definición**

### **Capacidad del Efectivo**

Palomino (2014) en su libro “Análisis de los Estados Financieros” afirma que la capacidad de efectivo que tiene la organización da a conocer como esta responderá a las obligaciones que tiene con dicho efectivo. En otras palabras, mide la cantidad de veces que serán cubiertos los activos circulantes con el efectivo de la organización (p. 112).

La fórmula es:

$$Liquidez\ Disponible = \frac{Efectivo}{Pasivo\ Circulante}$$

Fuente: (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 113)

## **Índice de Solvencia**

### **Definición**

Cuando se habla del índice de solvencia se puede entender que es un indicador que tiene por objetivo establecer la forma correcta que deben distribuirse las fuentes de recursos de la organización, asimismo, permite establecer un juicio antes de realizar la distribución.

Se centra en la distribución financiera de la organización con la finalidad de determinar si tiene la capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014) (p. 133)

### **Endeudamiento General**

Consiste en analizar e interpretar la relación que existe entre el endeudamiento y el apalancamiento financiero de una organización. En este caso se evalúa a la organización para determinar su endeudamiento y su capacidad para poder cumplir con el pago de la misma. (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014) (p. 140).

La fórmula es:

$$\text{Endeudamiento General} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Fuente: (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 141)

### **Endeudamiento de Capital**

#### **Definición**

#### **Financiamiento Ajeno**

“Mide en qué proporción está siendo utilizado el financiamiento ajeno en relación al capital propio, indicando el número de veces que rota el activo total” (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p.147).

La fórmula es:

$$\text{Razon corriente} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}}$$

Fuente: (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 148)



## Índice de Gestión

### Definición

Se trata de un indicador encargado de medir si la empresa da un uso adecuado a los activos, es decir mide la efectividad. Se evalúa a la empresa, a los recursos utilizados, a los inventarios, a las cuentas pendientes por cobrar y a los activos. Este indicador es empleado en las organizaciones encargadas de la comercialización de productos.

“Es un complemento de la razón de liquidez, que permiten precisar aproximadamente el periodo de tiempo que la (cuenta por cobrar e inventario), necesita para convertirse en dinero” (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 175).

## Rotación de Cuentas por Cobrar

### Definición

### Medida de la Rotación

Cuando se habla de la medida de la rotación, se refiere a las cuentas que aún están pendientes por cobrar. Su objetivo principal es evaluar la efectividad y la gestión interna del departamento de cobranzas. (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014) (pág. 183)

La fórmula es:

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas al Credito} / 360}$$

Fuente: (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 183)

## **Rotación del Activo Total**

### **Definición**

### **Rotación del Activo**

Es importante que el activo tenga un flujo de rotación mayor ya que esto significara un mayor aprovechamiento del mismo. Su empleo en la organización es crucial ya que ayuda a medir la rotación de todos sus activos. (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014) (pág. 190).

La fórmula es:

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

Fuente: (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 190)

## **Índice de Rentabilidad**

### **Definición**

Es un indicador que nos permite relacionar lo que se está generando a través del estado de resultados integrales, con esto se puede determinar los activos y las ventas para poder llevar a cabo la actividad empresarial, relacionando la utilidad o en beneficio con que está contando la empresa. (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014)

### **Rentabilidad sobre Capital Contable**

### **Definición**

Palomino (2014) en su libro “Análisis de los Estados Financieros” afirma que la rentabilidad del capital contable se mide al retorno obtenido por cada unidad monetaria que

los dueños o los inversionistas del capital que han invertido en la organización. “El rendimiento sobre el ingreso neto disponible del capital contable para los accionistas comunes (ROE) sobre el capital contable común” (p. 225).

Su fórmula es:

$$\text{Rentabilidad sobre Capital Contable} = \frac{\text{Venta Neta}}{\text{Capital Contable}}$$

Fuente: (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 225)

### **Rentabilidad de Capital Contable (Productividad)**

#### **Definición**

#### **Rentabilidad en Función del Capital**

Este indicador es considerado muy importante para la organización ya que mide las ventas logradas. “Las justificaciones son las mismas que se mencionaron el apartado correspondiente a la rentabilidad de los activos” (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 226)

Su fórmula es:

$$\text{Rentabilidad de Capital Contable (Productividad)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}}$$

Fuente: (Palomino, Análisis a los estados financieros, 2014, p. 228)

#### 1.4. Formulación del problema

##### 1.4.1. Problema General.

- ¿Cómo se realiza el análisis de los Estados Financieros de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018?

##### 1.4.2. Problemas específicos.

- ¿Cómo se realiza el análisis vertical del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del Distrito de San Borja en el año 2018?
- ¿Cómo se realiza el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del Distrito de San Borja en el año 2018?
- ¿Cómo se determinó los Ratios de los Estados Financieros de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018?

#### 1.5. Justificación

Para Bernal (2016) en una investigación en la cual su propósito es en la reflexión o en el debate académico, en las cuales se detallan:

**Justificación teórica**, en el presente trabajo de investigación nos está permitiendo conocer con exactitud el marco legal, normativo, como surgió y como se está aplicando el análisis de los estados financieros de las empresas.

**Justificación Práctica**, en esta investigación nos permite conocer todas las operaciones y como se están registrando, como en los casos de las operaciones afectas y no afectas, las tasas porcentuales en cada uno de los mencionados registros, para llegar a obtener un buen estado financiero.

**Justificación Valorativa**, el presente trabajo está constituyendo los aportes en la toma de una conciencia, para el poder desarrollar y el fortalecer todos los procesos

operativos y contable administrativo de cada área para presentar un adecuado estado financiero.

**Justificación Académica,** mediante, esta investigación se está justificando porque contribuye con la facultad universitaria a que no se encuentran muchas investigaciones dirigidas y amplias en este sector, además se generan la reflexión entre las entidades gubernamentales y las privadas, la comunidad universitaria, a los alumnos de la carrera en general e interesados en general en conocer con mayor exactitud los estados financieros y sus análisis.

## 1.6. Limitaciones

Las limitaciones en el que se han presentado en el desarrollo de la presente investigación son las siguientes:

- El ser una empresa familiar, el desinterés de los socios y no tener una buena organización.
- El no tener la documentación contable en forma oportuna y ordenada para los registros contables oportunos.
- Se superaron todas estas limitaciones, recopilando toda la información correspondiente, y también con el material bibliográfico en la tesis, las bases legales y libros físicos.

## 1.7. Objetivos

### 1.7.1. Objetivo General.

- Analizar los estados financieros de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del Distrito de San Borja en el año 2018.

### **1.7.2. Objetivos específicos.**

- Describir como es el Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del Distrito de San Borja en el Año 2018.
- Describir como es el Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del Distrito de San Borja en el Año 2018.
- Describir cómo es el Análisis de los Ratios Financieros de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del Distrito de San Borja en el Año 2018.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

### 2.1 Diseño de investigación

El presente trabajo de investigación, es de un tipo aplicada, transversal, no experimental, de alcance descriptiva.

Aplicada, ya que coincidiendo con lo que se refiere Valderrama (2018) quien comenta que “la investigación aplicada busca poder hacer, conocer, actuar, construir y modificar; una inmediata aplicación sobre la concreta realidad” (p. 39).

Transversal, porque de acuerdo con Hernández, Fernández & Baptista (2014) quien refiere que las investigaciones transversales son aquellas que se desarrollan en un determinado tiempo y un solo momento”. (p. 154). Por lo que en la presente investigación se analiza los estados financieros de la empresa durante el periodo 2018.

No experimental, porque de acuerdo con Hernández, Fernández & Baptista (2014), quienes manifiestan que en una investigación no experimental, no se manipulan las variables solo se describen en su estado natural. Por lo que en la presente investigación se describen las variables basándonos en la observación de los hechos y los acontecimientos plenos sin alterar en lo mínimo su entorno ni fenómeno de estudio.

Descriptiva, porque de acuerdo con Hernández, Fernández y Baptista (2014), quienes manifiestan que el nivel de la investigación descriptiva permiten medir o poder recoger la información de una manera independiente, por lo que en el presente investigación estas se manifiestan en el desarrollo de las variables.

## 2.2 Unidad de estudio

Valderrama (2018), considera que “El conjunto infinito o finito de los elementos, que se tienen como los atributos o las características que son comunes, que pueden ser susceptibles de poder ser observados” (pag. 182).

En el universo o la unidad de estudio de la presente investigación es la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del distrito de San Borja, Periodo 2018.

## 2.3 La Población

De igual manera, Quezada (2015) quien afirma que la población “constituye el conjunto de elementos que forman parte del grupo de estudio” (p. 95).

De acuerdo con la anterior definición, en esta investigación se considera como población, la Empresa Industrial Importadora Equipo S.R.L., en el año 2018 y sus estados financieros.

## 2.4 Muestra (muestreo o selección)

No Aplicable

## 2.5 Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos

Para la realización del análisis que se han empleado las siguientes técnicas:

- **Observación:** consiste en exponer los hechos y documentos
- **Análisis documental:** que consiste en analizar los Estados Financieros de la empresa durante los años 2018/2017
- **Revisión de la Base de Datos**

## 2.6 Métodos, instrumentos y procedimientos de análisis de datos

Después de haber realizado la recolección de la mayor cantidad de la información según la revisión de la base de datos correspondiente y la observación de los hechos en forma directa se ha procedido en registrarla y procesarla, para luego después aplicarla con las técnicas lógicas: la inducción, la deducción, el análisis y la síntesis que serán empleadas para



poder brindar los respectivos resultados para poder alcanzar los objetivos específicos y por consiguiente el objetivo general.

Se han utilizado en forma específica los siguientes métodos: vertical, horizontal y los ratios.

### **2.7 Aspectos éticos**

Esta investigación se desarrolló respetando los compromisos éticos respetando la confiabilidad de los datos de la empresa utilizada como unidad de estudio, la originalidad al citar las fuentes bibliográficas demostrando que no existe plagio ni falsificaciones. La elaboración de la tesis fue realizada con fines netamente académicos.

## **CAPÍTULO III. RESULTADOS**

En el capítulo que presento en los Análisis de los Estados Financieros de Industrial Importadora Equipos en el Distrito de San Borja en el Periodo 2018, para poder observar y poder tomar los resultados correspondientes de los datos del año 2018 al compararlo con el 2017.

### **3.1 Descripción General de la Unidad de Estudio**

#### **Industrial Importadora Equipos S.R.L.**

Industrial Importadora Equipos S.R.L., es una empresa peruana, creada en el año 1994, que tiene como objetivo principal lograr expandirse a nivel nacional y a su vez lograr la satisfacción de sus clientes, importando los artículos contra incendios desde Europa.

### **3.2 Descripción e interpretación de los resultados del análisis de los estados financieros**

A continuación, presento los resultados producto del análisis vertical, horizontal, Situación Financiera y el Estado de Resultados ejecutados durante el año 2018 de la empresa en estudio, así como las respectivas interpretaciones de las ratios.

La empresa en estudio no toma en cuenta la importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. Así mismo, no elabora presupuestos operativos ni financieros.

**Resultado de los análisis método vertical**

Tabla 1.

Resultado obtenido del Análisis del Método Vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018

<b>INDUSTRIAL IMPORTADORA EQUIPOS S.R LTDA</b>				
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Al 31 de DICIEMBRE de 2018 y 2017</b>				
<b>(En Nuevos Soles)</b>				
	2018	2017	ANALISIS VERTICAL	
			2018	2017
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	453,071.22	395,667.68	48%	39%
Cuentas por Cobrar Comerciales	300,000.00	340,000.00	32%	34%
Inventarios	165,537.53	235,537.19	17%	23%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>918,608.75</b>	<b>971,204.87</b>	<b>97%</b>	<b>97%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedades Plantas y Equipos	61,431.00	61,431.00	6%	6%
Depreciación Acumulada	-61,431.00	-61,431.00	-6%	-6%
Otros Activos no financieros	30,087.49	34,312.84	3%	3%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>30,087.49</b>	<b>34,312.84</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>948,696.24</b>	<b>1,005,517.71</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**INDUSTRIAL IMPORTADORA EQUIPOS S.R LTDA**

**Estado de Situación Financiera**

**Al 31 de DICIEMBRE de 2018 y 2017**

**(En Nuevos Soles)**

	2018	2017	ANALISIS VERTICAL	
			2018	2017
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Tributos por Pagar	89,211.57	105,671.61	9%	11%
Remuneraciones por Pagar	27,872.72	27,872.72	3%	3%
Cuentas por Pagar Comerciales	200,000.00	380,000.00	21%	38%
Otras Cuentas por Pagar		65,000.00		6%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>317,084.29</b>	<b>578,544.33</b>	<b>33%</b>	<b>58%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>317,084.29</b>	<b>578,544.33</b>	<b>33%</b>	<b>58%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	111,470.00	111,470.00	12%	11%
Resultados Acumulados	93,922.30	49,871.83	10%	5%
Resultado del Ejercicio	426,219.65	265,631.55	45%	26%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>631,611.95</b>	<b>426,973.38</b>	<b>67%</b>	<b>42%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>948,696.24</b>	<b>1,005,517.71</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Departamento de contabilidad de la empresa estudiada.

### Interpretación

Sobre el análisis del Método Vertical en el año 2018, en el cual se aprecia que el activo corriente es el 97% de su activo total. En el cual desagregando las partidas más significativas se encuentran las cuentas en efectivo y el equivalente de efectivo que representa el 48% en el año 2018 y en el año 2017 representa el 39% y la cuentas por cobrar comerciales que representa un 32% en el año 2018 y para el año 2017 representa un 34%.

Entre las cuentas del pasivo, la partida más significativa es la cuenta por pagar comerciales que representa un 21% en el año 2018 y en el año 2017 representa un 38%, y las cuentas del patrimonio con la partida de resultados del ejercicio representa un 45% en el año 2018, y para el año 2017 representa un 26%.

Tabla 2.

Resultado obtenido del Análisis del Método Vertical del Estado de Resultados Integrales de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018

<b>INDUSTRIAL IMPORTADORA EQUIPOS S.R LTDA</b>				
<b>Estado de Resultados Integrales</b>				
<b>Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017</b>				
<b>(En Nuevos Soles)</b>				
	2018	2017	ANALISIS VERTICAL	
			2018	2017
Venta de Mercaderias	2,372,241.43	2,014,577.48	100%	100%
Costo de Ventas	-1,550,849.66	-1,380,000.00	-65%	-69%
Ganancia (Pérdida) Bruta	821,391.77	634,577.48	35%	31%
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>				
Gastos de Administración	-395,172.12	-368,940.55	-17%	-18%
Ganancia (Pérdida) de Operación	426,219.65	265,636.93	18%	13%
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>				
Ingresos Financieros		3.33		0%
Gastos Financieros		-8.71		0%
Resultado antes de Impuesto	426,219.65	265,631.55	18%	13%
Gasto por Impuesto a las Ganancias	-125,734.80	-78,361.31	-5%	-4%
Ganancia (Pérdida) Neta Operaciones	300,484.85	187,270.24	13%	9%
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	300,484.85	187,270.24	13%	9%

Fuente: Departamento de contabilidad de la empresa estudiada.

### Interpretación

En el análisis del método vertical del estado de resultados integrales del año 2018, evidencian que las partidas de las ventas aumentaron a comparación del periodo anterior, su costo de ventas tuvo una reducción de un 65% y sus gastos administrativos se encuentran en un 17% obteniendo una mayor utilidad reflejada en un 13% de su utilidad neta.

### Resultados del análisis Horizontal

Tabla 3.

*Resultado obtenido del Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018*

INDUSTRIAL IMPORTADORA EQUIPOS S.R LTDA				
Estado de Situación Financiera				
Al 31 de DICIEMBRE de 2018 y 2017				
(En Nuevos Soles)				
	2018	2017	ANALISIS HORIZONTAL	
			S/.	%
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	453,071.22	395,667.68	57,403.54	14.51%
Cuentas por Cobrar Comerciales	300,000.00	340,000.00	-40,000.00	-11.76%
Mercaderías	165,537.53	235,537.19	-69,999.66	-29.72%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>918,608.75</b>	<b>971,204.87</b>	<b>-52,596.12</b>	<b>-5.42%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedades Plantas y Equipos	61,431.00	61,431.00	0.00	0.00%
Depreciación Acumulada	-61,431.00	-61,431.00	0.00	0.00%
Otros Activos no financieros	30,087.49	34,312.84	-4,225.35	-12.31%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>30,087.49</b>	<b>34,312.84</b>	<b>-4,225.35</b>	<b>-12.31%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>948,696.24</b>	<b>1,005,517.71</b>	<b>-56,821.47</b>	<b>-5.65%</b>

\*

**INDUSTRIAL IMPORTADORA EQUIPOS S.R LTDA**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de DICIEMBRE de 2018 y 2017**  
**(En Nuevos Soles)**

	2018	2017	ANALISIS HORIZONTAL	
			S/.	%
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Tributos por Pagar	89,211.57	105,671.61	-16,460.04	-15.58%
Remuneraciones por Pagar	27,872.72	27,872.72	0.00	0.00%
Cuentas por Pagar Comerciales	200,000.00	380,000.00	-180,000.00	-47.37%
Otras Cuentas por Pagar		65,000.00	-65,000.00	-100.00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>317,084.29</b>	<b>578,544.33</b>	<b>-261,460.04</b>	<b>-45.19%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	-	-	0.00	0.00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	-	-	<b>0.33</b>	<b>0.00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	111,470.00	111,470.00	0.00	0.00%
Resultados Acumulados	93,922.30	49,871.83	44,050.47	88.33%
Resultado del Ejercicio	426,219.65	265,631.55	160,588.10	60.46%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>631,611.95</b>	<b>426,973.38</b>	<b>204,638.57</b>	<b>47.93%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>948,696.24</b>	<b>1,005,517.71</b>	<b>-56,821.47</b>	<b>-5.65%</b>

Fuente: Departamento de contabilidad de la empresa estudiada.

### Interpretación

En el Análisis del método Horizontal del estado de Situación Financiera del año 2018, en la partida de efectivo y equivalente de efectivo se tiene un incremento del 14.51%, en el caso de los inventarios se obtuvo una reducción del 29.72%. En el Caso del pasivo corriente las partidas de las cuentas por pagar comerciales obtuvieron una reducción del 47.37% y otras cuentas por pagar en un 100%.

Tabla 4.

Resultado obtenido del Análisis Horizontal del Análisis del Estado de Resultados  
Integrales en la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja  
en el año 2018

<b>INDUSTRIAL IMPORTADORA EQUIPOS S.R LTDA</b>				
<b>Estado de Resultados Integrales</b>				
<b>Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017</b>				
<b>(En Nuevos Soles)</b>				
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>ANALISIS HORIZONTAL</b>	
			<b>S/.</b>	<b>%</b>
Venta de Mercaderías	2,372,241.43	2,014,577.48	357,663.95	17.75%
Costo de Ventas	-1,550,849.66	-1,380,000.00	-170,849.66	-12.38%
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>821,391.77</b>	<b>634,577.48</b>	<b>186,814.29</b>	<b>29.44%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>				
Gastos de Administración	-395,172.12	-368,940.55	-26,231.57	-7.11%
<b>Ganancia (Pérdida) de Operación</b>	<b>426,219.65</b>	<b>265,636.93</b>	<b>160,582.72</b>	<b>60.45%</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>				
Ingresos Financieros		3.33	-3.33	0.00%
Gastos Financieros		-8.71	8.71	0.00%
<b>Resultado antes de Impuesto</b>	<b>426,219.65</b>	<b>265,631.55</b>	<b>160,588.10</b>	<b>13.19%</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	-125,734.80	-78,361.31	-47,373.49	60.46%
<b>Ganancia(Pérdida) Neta Operaciones</b>	<b>300,484.85</b>	<b>187,270.24</b>	<b>113,214.61</b>	<b>60.47%</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>300,484.85</b>	<b>187,270.24</b>	<b>113,214.61</b>	<b>60.47%</b>

Fuente: Departamento de contabilidad de la empresa estudiada.

### Interpretación

En el análisis del Horizontal del Estado de Resultados Integrales del año 2018, se revela que sus ventas incrementaron en un 17.75%, su costo de ventas aumento en un 123.38% sus gastos administrativos en un 7.11% y se reflejo en su utilidad neta en un 60.47%.



## Rentabilidad y liquidez

Tabla 5.

Resultado obtenido del Ratio de Liquidez en la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018

### RATIO DE LIQUIDEZ

	2018		2017
Ratio de Liquidez =	$\frac{\text{Activo Circulante} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Circulante}}$		
Ratios de Liquidez =	$\frac{918,608.75 - 165,537.53}{317,084.29} = 2.38$	Ratios de Liquidez =	$\frac{971,204.87 - 35,537.19}{578,544.33} = 1.27$
Liquidez Disponible =	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Circulante}}$		
Rotación Activo Total =	$\frac{453,071.22}{317,084.29} = 1.43$	Rotación Activo Total =	$\frac{395,667.68}{578,544.33} = 0.68$

### Interpretación

En el análisis de ratio de liquidez acida, nos muestra que su rendimiento es de 2.38 en el año 2018 y en el año 2017 es de 1.27.

Por otro lado, en el análisis de liquidez disponible se está mostrando que su rendimiento es de 1.43 en el año 2018 y en el año 2017 es de 0.68.

Tabla 6.

Resultado obtenido del Ratio de Solvencia en la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018

### RATIOS DE SOLVENCIA

2018	2017
Endeudamiento General = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	
Endeudamiento General = $\frac{317,084.29}{918,608.75} = 0.35$	= $\frac{578,544.33}{971,204.87} = 0.60$
Endeudamiento de Capital = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}}$	
Rotación Activo Total = $\frac{317,084.29}{111,470.00} = 2.85$	= $\frac{578,544.33}{111,470.00} = 5.19$

### Interpretación

En el análisis del ratio de Endeudamiento General, se ha obtenido una gestión que es de 0.35 en el año 2018 y en el año 2017 es de 0.60.

Por otro lado, en el análisis de ratio de endeudamientos de capital es de 2.85 en el año 2018, y en el 2017 es de 5.19.

Tabla 7.

Resultado obtenido del Ratio de Gestión en la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018

### RATIOS DE GESTION

	2018		2017	
Rot. Ctas. X Cobrar =	<u>Ctas. Cob.Comerc.</u>			
Ventas al Cred./360				
Rotación Ctas. Por Cobrar				
=	<u>300,000.00</u>	= 394.63	=	<u>340,000.00</u> = 424.80
	760.21			800.38
Rot.Activo Fijo =	<u>Ventas Netas</u>			
	Activo Total			
Rot Activo Total=				
	<u>426,216.65</u>	= 0.46	=	<u>265,531.55</u> = 0.27
	918,608.75			971,204.87

### Interpretación

En el análisis de la ratio de la Rotación de las Cuentas por Cobrar nos está demostrando la cantidad de veces de 394.63 en el año 2018, y en el año 2017 es de 424.80.

Por otro lado, en el análisis de la ratio total demuestra que las ventas es de 0.27 en el año 2018, y en el año 2017 es de 0.27.

Tabla 8.

*Resultado obtenido del Ratio de Rentabilidad en la Empresa Industrial Importadora  
Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el año 2018*

### RATIOS DE RENTABILIDAD

	2018		2017	
Rentabilidad Capital Contable				
= <u>Venta Neta</u>				
Capital Contable				
Rentabilidad Capital Contable				
= <u>426,219.65</u>	=	3.82	<u>265,631.55</u>	= 2.38
111,470.00			111,470.00	
Rentabilidad Neta de Capital <u>Utilidad Neta</u>				
Capital Contable				
Rentabilidad Neta de Capital=				
<u>300,484.85</u>	=	2.70	<u>187,270.24</u>	= 1.68
111,470.00			111,470.00	

### Interpretación

En el análisis de la ratio de la Rentabilidad sobre Capital Contable en el año 2018, que es de 3.82, y para el 2017 que es de 2.38.

Por otro lado, en el análisis de rentabilidad neta de capital se está demostrando que es de 2.70 en el año 2018 y en el año 2017 que es de 1.68.

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1 Discusión

A continuación, se procede a realizar la discusión de los resultados obtenidos en la presente investigación.

Del análisis financiero realizado a la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., se aplicó el Método Vertical, en donde se aprecia que las diversas cuentas como el efectivo y el equivalente de efectivo que representa un 48% en el año 2018 y en el año 2017 representa un 39%, en las cuentas por cobrar comerciales representa un 32% en el año 2018 y para el año 2017 representa un 34%, así mismo, se evidencia que las partidas como su costo de ventas representa un 65% para el año 2018 y en el año 2017 representa un 69%, y sus gastos administrativos representa un 17% en el año 2018 y en el año 2017 representa un 18%.

En cuanto al análisis horizontal, la partida de efectivo y equivalente de efectivo evidencia un incremento del 14.51%, en el caso de los inventarios se revela una reducción del 29.72%. En el Caso del pasivo corriente las partidas de las cuentas por pagar comerciales redujeron en un 47.37% y otras cuentas por pagar en un 100%. Así mismo, se revela que sus ventas incrementaron en un 17.75%, su costo de ventas aumento en un 123.38%, sus gastos administrativos en un 7.11%.

Del análisis de ratio de liquidez acida, se evidencia que su rendimiento es de 2.38 en el año 2018 y en el año 2017 es de 1.27. En cuanto al análisis de liquidez disponible se demuestra que su rendimiento es de 1.43 en el año 2018 y para el año 2017 es de 0.68.

En el análisis del ratio de Endeudamiento General, se obtuvo una gestión que es de 0.35 en el año 2018 y para el año 2017 es de 0.60 y del análisis de ratio de endeudamiento de capital los pasivos es de 2.85 en el año 2018 y para el año 2017 es de 5.19.

Lo expuesto en los párrafos anteriores, coincide con la mayoría de las investigaciones, así tenemos la investigación realizada por Mendoza (2015) quien nos menciona que los análisis financieros es una importante herramienta que facilita y beneficia en la toma de decisiones en la empresa, Ruiz (2016), quien también recomienda que la implementación de un Sistema de Contabilidad, es de mucha utilidad para realizar los registros de las operaciones y así poder llevar la contabilidad para obtener los estados financieros, Diaz (2016), quien recomienda en su propuesta sobre la viabilidad para poder mejorar la generación, el traslado, el uso y la presentación de toda la fuente contable, Bonilla (2015), nos menciona que al poder determinar sobre la incidencia que debe existir en el control financiero, mediante la cual se establecerían los logros para cumplir con las metas económicas de la empresa, en la cual estarían implicando los enfoques, las acciones, las actitudes y los diferentes resultados.

## 4.2 Conclusiones

Después de haber realizado el mencionado trabajo de investigación, se estarían planteando las conclusiones mediante las dimensiones siguientes:

- Teniendo como objetivo el analizar los estados financieros de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del Distrito de San Borja en el Año 2018, se concluye que, mediante la aplicación del método de análisis vertical, sus cuentas de efectivo y equivalentes a efectivo representa un 48% en el 2018 y en el 2017 representa un 39%. En cuanto a las cuentas por cobrar comerciales, representa un 32% a en el 2018 y en el año 2017 representa un 34%. En su costo de ventas representa un 65% en el año 2018 y para el año 2017 representa un 69%, y sus gastos administrativos representan un 17% en el año 2018 y en el año 2017 representa un 18%.
- En cuanto a la aplicación del método Horizontal, evidencia se puede concluir diciendo que el efectivo y equivalente en efectivo evidencia un incremento del 14.51%, en el caso de los inventarios se revela una reducción del 29.72%. En el caso del pasivo corriente las partidas de las cuentas por pagar comerciales redujeron en un 47.37% y otras cuentas por pagar en un 100%. Así mismo, se revela que sus ventas incrementaron en un 17.75%, su costo de ventas aumento en un 123.38%, sus gastos administrativos en un 7.11%.
- En cuanto al análisis de ratio de liquidez ácida, se concluye diciendo que esta evidencia un rendimiento que es de 2.38 en el año 2018, y para el año 2017 es de 1.27. En cuanto al análisis de liquidez disponible se demuestra que su rendimiento es de 1.43 en el año 2018, para el año 2017 es de 0.68. En el análisis de la ratio de Endeudamiento General, se obtuvo una gestión que es de 0.35 en el año 2018, para el año 2017 que es de 0.60 y del análisis de ratio de endeudamiento de capital los pasivos han tenido un rendimiento que es de 2.85 en el año 2018 y para el año 2017 que es de 5.19.

## REFERENCIAS

- Amaral, W. (2016). *Herramientas Financieras. Un Instrumento para la Toma de Decisiones en una Empresa del Sector Salud*. Instituto Politécnico Nacional México D.F.
- Arias, 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*. Puno – Perú: Universidad Nacional del Altiplano.
- Bernal, C. A. (2016). *Metodología de la investigación*. Colombia: Universidad de la Sábana.
- Bonilla, M. (2015). *El Control Financiero y su Incidencia en el Logro de las Metas Económicas de la Escuela Bilingües Privadas del Distrito N° 22 de Dan Pedro Cortes*. Honduras: Universidad Técnica de Honduras.
- Diaz, A. (2016). *Análisis de un Sistema Contable Computarizado y su Incidencia en la Estructura Contable y Administrativa de la Empresa AC PLANETA FUEGO*. Quito, Ecuador: Universidad Internacional SEK.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. Ciudad de México: Mc Graw Hill.
- Mendoza, T. (2015). *El Análisis Financiero como Herramienta Básica en la Toma de Decisiones Gerenciales. Caso: Empresa HDP Representaciones*. Facultad de Ciencias Económicas. Guayaquil - Ecuador: Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/7897/1/TESIS%20TANIA%20MENDOZA.pdf>
- Palomino, C. (2014). *Análisis a los estados financieros* (1ra ed.). Lima, Peru: Editorial Capla SAC.
- Palomino, C. (2014). *Estados Financieros*. Lima, Perú: Editorial Calpa.

Quezada, N. (2015). *Metodología de la Investigación*. Miraflores: Macro.

Requejo, L., & Saavedra, L. (2016). *El Sistema Contable Concar y su Incidencia en la Toma de Decisiones del Estudio Contable Campos Torres, Víctor Manuel, Bagua Amazonas*. Trujillo - Perú: Universidad de Sipan.

Ruiz, M., & Charcape, S. (2015). *Análisis Económico y Financiero de la Empresa Constructora Chavín S.A.C. de Trujillo y su Incidencia en la Toma de Decisiones, Periodos 2013-2014*. Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego.

Ruiz, Y. (2016). *Sistema Contable Fenix para Personas Naturales Obligadas a llevar la Contabilidad en el Cantón La Mana, Provincia de Cotopaxi*". La Mana Provincia de Cotopaxi, Ecuador: Universidad Técnica de Cotopaxi.

Ureta, M. (2017). *Gestión Contable para la Toma de Decisiones de la Asociación Marsano Home Center, Surquillo, Lima*. Lima – Perú: Universidad Norbert Wiener.

Valderrama, S. (2018). *Pasos para Elaborar Proyectos de Investigación Científica*. Lima : San Marcos.

Vigo, 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)*. Chimbote: Universidad Católica Los Angeles.



ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
LA EMPRESA INDUSTRIAL IMPORTADORA  
EQUIPOS S.R.L., DEL DISTRITO DE SAN BORJA  
EN EL PERIODO 2018

**ANEXOS**

**ANEXO N° 01**

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**Título: Análisis de los Estados Financieros de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. del Distrito de San Borja en el Año 2018**

<b>Problema</b>	<b>Objetivos</b>	<b>Variables</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Metodología</b>
<p><b><u>Problema General</u></b></p> <p>¿Cómo es el Análisis de los Estados Financieros de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del Distrito de San Borja del Periodo 2018?</p>	<p><b><u>Objetivo General</u></b></p> <p>Describir como son los análisis de los estados financieros de la Empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del Distrito de San Borja en el año 2018.</p>	<p>Análisis e Interpretación de los Estados Financieros</p>	<p>Método Vertical</p>	<p>Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera</p> <p>Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales</p>	<p><b><u>Diseño de Investigación:</u></b></p> <p>No experimental de tipo descriptivo- trasversal.</p> <p><b><u>Tipo de Investigación:</u></b></p> <p>Descriptiva</p>
<p><b><u>Problemas Específicos</u></b></p> <p>¿Cómo son los análisis del método vertical del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales en la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del distrito de San Borja en el año 2018?</p> <p>¿Cómo son los análisis del método horizontal del Estado de Situación Financiera y Estado de</p>	<p>Describir cómo es el análisis del método vertical del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integrales de la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L.,del distrito de San Borja en el año 2018.</p> <p>Describir cómo es el análisis del método horizontal del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integrales de la empresa Industrial Importadora</p>		<p>Método Horizontal</p>	<p>Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera</p> <p>Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integrales</p>	<p><b><u>Población y Muestra:</u></b></p> <p>Industrial Importadora Equipos S.R.L., y sus estados financieros.</p>

ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA INDUSTRIAL  
IMPORTADORA EQUIPOS S.R.L., DEL DISTRITO DE SAN BORJA EN EL PERIODO 2018

Resultados Integrales en la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del distrito de San Borja en el año 2018?	Equipos S.R.L., del distrito de San Borja en el año 2018.				
¿Cómo se analizan los ratios de los estados financieros en la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del distrito de San Borja en el año 2018?	Análisis a través de los ratios financieros de la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., del distrito de San Borja en el año 2018.		Ratios Financieros	<p>Análisis de los Ratios de Liquidez</p> <p>Análisis de los Ratios de Solvencia</p> <p>Análisis de los Ratios de Gestión</p> <p>Análisis de los Rentabilidad</p>	<p><b><u>Técnica e Instrumento:</u></b></p> <p>Como técnica de recolección de datos se usó</p>

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA INDUSTRIAL  
IMPORTADORA EQUIPOS S.R.L., DEL DISTRITO DE SAN BORJA EN EL PERIODO 2018  
**MATRIZ OPERACIONAL**

Variable	Definición	Dimensiones	Indicadores
	<b>Conceptual</b>		
Análisis e Interpretación de los Estados Financieros	Son reportes en el cual se obtienen y proporcionan toda la información económica financiera a una determinada fecha, de lo cual se aplican diferentes técnicas de los análisis financieros que son aplicables a las organizaciones.	Método Vertical	Análisis del Método Vertical del Estado de Situación Financiera
			Análisis del Método Vertical del Estado de Resultados Integrales
		Método Horizontal	Análisis del Método Horizontal del Estado de Situación Financiera
			Análisis del Método Horizontal del Estado de Resultados Integrales
Ratios Financieros			Análisis de los Ratios de Liquidez
			Análisis de los Ratios de Endeudamiento, solvencia o Apalancamiento
			Análisis de los Ratios de Liquidez
			Análisis de los Ratios de Gestión, Operativos o de Rotación