

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO



Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas

Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y
SU RESPALDO EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA W.M
SERVICIOS GENERALES HERMANOS QUISPE SRL EN CAJAMARCA
2020-2021”**

Bach. Burga Blanco, Jheni Erlita

Bach. Quispe Vásquez, Rosa Magdalena

Asesor:

Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui

Cajamarca- Perú

Agosto-2022

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO



Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas

Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y
SU RESPALDO EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA W.M
SERVICIOS GENERALES HERMANOS QUISPE SRL EN CAJAMARCA
2020-2021”**

Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el

Título Profesional de Contador Público

Bach. Burga Blanco, Jheni Erlita

Bach. Quispe Vásquez, Rosa Magdalena

Asesor:

Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui

Cajamarca – Perú

Agosto - 2022

COPYRIGHT © 2022 by

JHENI ERLITA BURGA BLANCO

ROSA MAGDALENA QUISPE VÁSQUEZ

Todos los derechos reservados

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO
FACULTA DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

APROBACIÓN DE TESIS PARA OBTAR EL TÍTULO PROFESIONAL

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y
SU RESPALDO EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA W.M
SERVICIOS GENERALES HERMANOS QUISPE SRL EN CAJAMARCA**

2020-2021

Presidente: Dr. Víctor Montenegro Díaz

Secretario: Mg. Luis Felipe Velasco Luna

Vocal: Mg. Anthony Rabanal Soriano

Asesor: Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui

DEDICATORIA

A:

Mis padres quienes me han apoyado constantemente y por enseñarnos a nunca bajar los brazos ya que sin su motivación no hubiera sido posible concluir con esta tesis.

Jheni Erlita Burga Blanco

A:

Dios porque por su amor y misericordia he podido concluir mi carrera, y a mis padres porque siempre estuvieron a mi lado brindándome su apoyo incondicional en todo tiempo.

Rosa Magdalena Quispe Vásquez

AGRADECIMIENTO

A Dios por iluminarnos y guiarnos en nuestra educación academia, agradecerle por otorgarnos sabiduría para culminar el presente trabajo de investigación.

A la universidad privada Antonio Guillermo Urrelo y a sus docentes por brindarnos sus conocimientos; gracias a ellos tenemos una excelente formación académica.

A nuestro asesor Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui, por su apoyo, tiempo y paciencia para hacer posible la realización de nuestra tesis.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal determinar el estado del análisis de los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa WM Hnos. Quispe SRL en Cajamarca 2020-2021. También evaluaremos las ratios financieras de liquidez, solvencia y rentabilidad.

El estudio de la investigación se desarrollará en la empresa WM Hnos. Quispe SRL, que se constituyó en el año 2006, con el objetivo social de dedicarse al servicio de transportes en minería y construcciones. Esta investigación surge debido a que la empresa en los dos últimos años ha tenido un bajo rendimiento y se cree que es por la indebida toma de decisiones.

Para dar solución a dicho problema analizaremos los estados financieros, realizaremos cálculos de ratios financieras y realizaremos y analizaremos un flujo de efectivo los cuales nos darán en forma exacta una información definida de la situación actual de la organización y así poder utilizar los resultados para mejorar las decisiones que se toman de acuerdo con el financiamiento de la empresa.

El presente trabajo considera que el tipo de investigación es aplicada ya que tiene como finalidad el resolver un determinado problema o planteamiento específico.

ABSTRAC

The main objective of this research work is to determine the status of the analysis of financial statements and decision making in the company WM Hnos. Quispe SRL in Cajamarca 2020-2021. We will also evaluate the financial ratios of liquidity, solvency and profitability.

The study of the investigation will be developed in the company WM Hnos. Quispe SRL, which was established in 2006, with the social objective of dedicating itself to the transportation service in mining and construction. This investigation arises because the company in the last two years has had a poor performance and it is believed that it is due to improper decision-making.

In order to solve this problem, we will analyze the financial statements, carry out calculations of financial ratios and we will perform and analyze a cash flow which will give us exactly defined information on the current situation of the organization and thus be able to use the results to improve the decisions that are made in accordance with the company financing.

The present work considers that the type of research is applied since its purpose is to solve a certain problem or specific approach.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRAC	viii
ÍNDICE	ix
INDICE DE TABLAS.....	xii
INDICE DE GRAFICOS.....	xiii
CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN.....	14
1.1. Planteamiento del problema de la investigación.....	14
1.2. Formulación del problema.....	16
1.2.1. Problema general.....	16
1.2.2. Problema específico	16
1.3. Objetivos.....	16
1.3.1. Objetivos Generales	16
1.3.2. Objetivos Específicos.....	17
1.4. Justificación de la investigación	17
1.4.1. Justificación teórica.....	17
1.4.2. Justificación práctica.....	17
1.4.3. Justificación metodológica.....	18
CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO	19
2.1. Fundamentos teóricos de la investigación	19
2.1.1. Antecedentes de la Investigación.....	19

2.2.	Bases Teóricas	25
2.2.1.	Tipos de estados financieros	25
2.2.2.	Análisis con ratios	28
2.2.3.	Toma de decisiones	35
2.3.	Definición De Términos Básicos	39
2.4.	Operacionalización De Variables	41
CAPÍTULO 3.	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	42
3.1.	Tipo, Nivel y Diseño de Investigación	42
3.1.1.	Tipo de Investigación	42
3.1.2.	Nivel de Investigación.....	42
3.1.3.	Diseño De Investigación	42
3.2.	Método de Investigación.....	44
3.3.	Población	44
3.4.	Muestra	45
3.5.	Técnicas e Instrumentos de la Recolección de Datos	45
3.5.1.	Técnicas.....	45
3.5.2.	Instrumentos	46
3.6.	Aspectos Éticos de la Investigación.....	46
3.7.	Interpretación De Datos	46
CAPÍTULO 4.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	47
4.1.	Presentación, análisis e interpretación de resultados	47
4.1.1	Con respecto al objetivo 1 para identificar los elementos del estado de situación financiera, en la investigación realizada se empleó el análisis horizontal, vertical e indicadores de ratios financieros y también su análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa WM Hermanos Quispe	

S.R.L para los periodos 2020 y 2021; en la cual se obtuvieron los siguientes resultados:	47
1. Ratio De Liquidez	50
2. Ratio de capital de trabajo	51
3. Ratio de Endeudamiento o Apalancamiento	52
4. Ratio de Rendimiento sobre el Patrimonio.....	52
➤ Se realizará el análisis e interpretación del ratio de rendimiento sobre a inversión y ratio de margen neto de utilidad al estado de resultados de la empresa WH Hermanos Quispe S.R.L para los periodos 2020 y 2021; en la cual se obtuvieron los siguientes resultados:	55
1 Ratio de Rentabilidad Sobre la Inversión (ROA)	56
2. Margen Neto de Utilidad.....	57
➤ Realizamos el flujo de efectivo proyectado para el año 2022 de la empresa WM Hermanos Quispe SRL, también se realizó su análisis e interpretación; de la cual se obtuvo los siguientes resultados:.....	58
4.1.2 Con respecto al objetivo 2, “Identificar los elementos de la toma de decisiones en la empresa W.M HNOS QUISPE S.R.L en Cajamarca 2020-2021”.....	62
1.2. Discusión	64
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	67
Conclusiones.....	67
Recomendaciones	68
ANEXOS.....	73

INDICE DE TABLAS

Tabla 1.....	48
Tabla 2.....	50
Tabla 3.....	51
Tabla 4.....	52
Tabla 5.....	53
Tabla 6.....	54
Tabla 7.....	56
Tabla 8.....	57
Tabla 9.....	59
Tabla 10.....	60

INDICE DE GRAFICOS

Figura 1	51
Figura 2	53
Figura 3	56

CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN

1.1.Planteamiento del problema de la investigación

En el ámbito de globalización financiera, a nivel internacional los involucrados admiten la interacción de los diferentes agentes financieros internos y externos, limitando de esta manera el poder de grupos interesados que son contrarios al desarrollo como tal. Tovar, (2011)

A nivel nacional, el análisis financiero es fundamental, nos ayuda a evaluar la situación actual y su desempeño futuro de la empresa, mediante los indicadores financieros podemos determinar si la empresa cuenta con liquidez, endeudamiento eficiencia, rendimiento y rentabilidad; la inferencia de los análisis financieros está determinada por zonas de probabilidad de quiebra o zonas de precaución de quiebra inminente que pudieran presentarse y a las que están sujetas las empresas. Nava, (2009)

En las empresas locales de transporte se presenta problemas de liquidez debido a las cuentas por cobrar aplazadas o por la falta de análisis financiero puntual; ante la deficiente gestión y administración, las empresas no proveen de análisis de ratios motivo por el cual la liquidez es deficiente. Mori et al (2020)

Hoy en día la información de los estados financieros deben ser confiables y son de gran importancia para las organizaciones, se sabe que vivimos en un mundo muy globalizado y es necesario contar con herramientas necesarias que permitan tomar decisiones correctas, no solo se debe contar con moderna tecnología, sino que también debemos contar las mejores decisiones que estén de acuerdo a los

objetivos y metas propuestas por las empresas, por lo que estas metas son inalcanzables o no están preparadas para afrontar un cambio inoportuno.

La toma de decisiones equivocadas de los gerentes hace que las empresas no tengan un desarrollo adecuado y no tengan un crecimiento en su sector y por ende en la economía peruana. las decisiones de inversión en activos fijos no reflejan un impacto importante en el crecimiento ya que no se evalúa las herramientas adecuadas y los riesgos de las decisiones.

La inexperiencia es un factor que afecta a las decisiones, provocando perdidas de dinero y el enfoque de los objetivos y las metas de la empresa; así mismo debido a la falta de personal capacitado que permita analizar e interpretar los estados financieros los cuales pueden aportar ideas claras y oportunas de una mejor inversión u otra situación determinada influyendo con la planeación, control y encaminar el desarrollo de la organización.

El sector de transportes en la ciudad de Cajamarca a pesar de llevar un control contable de sus transacciones no realiza un adecuado análisis de estados financieros para la toma de decisiones.

Por lo tanto, la interpretación de estados financieros es muy importante para la empresa W.M SERVICIOS GENERALES HERMANOS QUISPE SRL, un buen análisis e interpretación de Estados Financieros ayuda a tomar decisiones financieras, que le den un impulso y un mejor rumbo a la empresa en el mercado, alcanzando a ser cada vez más competitiva, o la combinación de factores que les permita captar nuevos clientes e introducir sus productos a un nuevo mercado.

Considerando lo manifestado en el párrafo anterior, nos planteamos la siguiente pregunta:

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Cuál es el estado del análisis de los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa WM Servicios Generales Hermanos Quispe SRL Cajamarca en el año 2020 – 2021?

1.2.2. Problema específico

- ¿Cuáles son los elementos del estado de situación financiera en la empresa WM servicios Generales Hermanos Quispe SRL en Cajamarca 2020 – 2021?
- ¿Cuáles son los elementos de la toma de decisiones en la empresa WM servicios Generales Hermanos Quispe SRL en Cajamarca 2020 – 2021?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivos Generales

- Describir el estado del análisis de los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa WM Servicios Generales Hermanos Quispe SRL Cajamarca en el año 2020 – 2021.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Identificar los elementos del estado de situación financiera en la empresa WM servicios Generales Hermanos Quispe SRL en Cajamarca 2020 – 2021.
- Identificar los elementos de la toma de decisiones en la empresa WM servicios Generales Hermanos Quispe SRL en Cajamarca 2020 – 2021.

1.4. Justificación de la investigación

1.4.1. Justificación teórica

Para el presente estudio existen investigaciones que explican la forma en cómo se analiza los estados financieros y la toma de decisiones, en el cual se creyó conveniente estudiar esta problemática a la empresa WM Hermanos Quispe S.R.L.

1.4.2. Justificación práctica

La presente investigación permitirá recopilar información internacional, nacional y local. Además de los resultados que se obtengan al finalizar esta investigación se beneficiará la empresa porque permitirá realizar correcciones o mejoras en cuanto al análisis y toma de decisiones financieras, así como también se favorecerán a los profesionales y alumnos del área contable y tributaria, sirviendo de guía para futuros temas de investigación que sean del mismo fenómeno.

1.4.3. Justificación metodológica

La presente investigación ayudara a dar alternativas de solución para la toma de decisiones financieras en base al análisis de los elementos de los estados financieros.

Y así mismo, conocer una información útil para una buena gestión integral de la empresa, que permita proyectar la empresa hacia el futuro y poder incrementar las ventas.

CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO

2.1.Fundamentos teóricos de la investigación

2.1.1. Antecedentes de la Investigación

A. Internacional

Según Cabrera (2016) en su tesis “la toma de decisiones en la comunicación organizacional” de la universidad Rey Juan Carlos (España) nos dice que las empresas actuales se están enfrentando a un entorno cada vez más globalizado y complejo es por eso que esta tesis aborda qué decisiones toma el director de Comunicación, cómo y sobre qué decide, para generar valor agregado e incrementar positivamente la imagen de la organización a través de las decisiones de comunicación. Esta tesis tiene como objetivo analizar como la toma de decisiones debe ser plateada para mejores beneficios de la organización.

Según Zhanay (2013) en su tesis titulada “Análisis Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Taxis La Pradera de la ciudad de Loja-Ecuador”. Tesis de Pregrado Universidad Nacional de Loja, concluyo que al Acceder dar realización a los propósitos formulados que dan mención para desarrollar el estudio vertical y horizontal, desarrollo de índices financieros, con el propósito en desarrollar la original posición económica de la entidad, en los periodos establecido a estudio. El método aplicado para su realización radicó en juntar el desarrollo veraz y seguro por medio del responsable de la estructura, el propósito fue modificar los análisis financieros adaptando el método

particular de la evaluación financiera y desarrollar su posición de liquidez, endeudamiento y rentabilidad que establece en el periodo determinado.

Según el autor Sánchez (2011) en su tesis titulada “Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de decisiones de la empresa VIHALMOTOS” Ecuador tesis de pregrado universidad técnica de Ambato, cuyo objetivo es Analizar la aplicación de herramientas de análisis financiero que contribuyan a la acertada toma de decisiones de VIHALMOTOS. Concluye que las entidades tienen la obligación de desarrollar un Análisis a los Estados Financieros, que integra la entidad VIHALMOTOS que afronta el presente dilema debido de no contar con el mecanismo financiero, no es probable considerar buenas determinaciones para dirigir la entidad de un modo correcto para mayores beneficios. La razón que afecta y llega a producir este problema de la empresa pueden ser excesivo, en los cuales tenemos la importancia de un análisis financiero, la inapropiada toma decisiones, la falta de interés por parte del propietario que tiene por modificar la falsedad. El desarrollo de evaluar, verificar los índices financiero, la forma sencilla es aplicar el soporte necesario del instrumento financiero, por otro lado, necesita evidenciar que la evaluación tiene que funcionar con reglas establecida para desarrollar la contabilidad empresarial.

B. Nacional

Según Tarazona (2017) con su tesis titulada “Toma de decisiones y su influencia en la rentabilidad financiera, empresa Peralta Motors E.I.R.L.” (2017) de la Universidad Cesar Vallejo, Tarapoto Perú. en su investigación tuvo como objetivo principal determinar la influencia de la toma de decisiones en la Rentabilidad, de la Empresa Importaciones Peralta E.I.R.L. La muestra que utilizaron para el desarrollo de su investigación fue de 7 trabajadores de la empresa Importaciones Peralta E.I.R.L., y esta fue conformada por el gerente, una secretaria y cinco vendedores. Y el problema identificado es la deficiente toma de decisiones por falta de información adecuada. La investigación que fue utilizada es la básica, pero las teorías que fueron efectuadas pueden ser aplicadas para tomar las decisiones, la investigación utilizada es del nivel descriptiva. El diseño es no experimental. De los resultados obtenidos, se concluyó que la toma de decisiones realizada por los trabajadores de la empresa Importaciones Peralta E.I.R.L. sí influye en la rentabilidad de la empresa.

Según Irrazabal (2018) en su tesis “Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbanos de lima metropolitana en el periodo 2015” (tesis para título), universidad Ricardo palma, Perú. Nos dice que su tesis tiene como objetivo, Aplicar el análisis e interpretación de estados financieros con incidencia en la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima

Metropolitana en el periodo 2015 y llego a la conclusión que, mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros del 2014, los gerentes de la empresa de transportes Copacabana S.A. han podido tomar mejores decisiones que han contribuido favorablemente en el crecimiento económico de la gestión del 2015.

Según Ribbeck (2015) en su tesis “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, 2014”, Universidad de San Martín de Porres, Lima-Perú. En esta tesis se ha determinado que la influencia que tiene el análisis y la interpretación de los estados financieros en la toma de decisiones, en su tesis se ha podido demostrar las condiciones en las que se encuentran las entidades de este rubro con el fin de ayudar a los directivos para que puedan tomar buenas y apropiadas decisiones en cuanto a sus inversiones y como resultado de la investigación se reveló una mala toma de decisiones verificándose que las empresas de industria metalmeccánica les hace falta un área que se encargue del análisis e interpretación de estados financieros y de la toma de decisiones eficientes, la cual les pueda permitir emplear estrategias y mecanismos para mejorar y aumentar su producción.

Según Rodríguez (2018) en su investigación “El Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros Y Su Importancia En La Toma De Decisiones. Caso Saga Falabella. Periodo 2015 – 2017” Universidad de Lima, tesis de licenciatura, cuyo objetivo general fue el

análisis de la situación financiera de la empresa SAGA FALABELLA S.A. para los periodos del 2015 al 2017 y su vinculación en la toma de decisiones en dicha compañía. Concluye que es importante evaluar las variables macroeconómicas que les permite a Saga Falabella S.A. tener una idea de cómo estas afectan su entorno económico de la empresa, así permite a Saga Falabella S.A. elaborar estrategias para que no haya un impacto negativo relevante en los estados financieros en el mediano y largo plazo.

C.Local

Según el autor Vigo (2018) en su investigación “Los Estados Financieros y su incidencia en la Toma de Decisiones del Ministerio Público Gerencia Administrativa de Amazonas 2016 – 2017”, Universidad Cesar Vallejo Chiclayo – Perú. Esta investigación tiene como objetivo general determinar la incidencia de los estados financieros en la toma de decisiones del Ministerio Público Gerencia Administrativa de Amazonas 2016 – 2017, al mismo tiempo tiene como objetivo específico analizar los estados financieros y establecer la utilidad como base para toma de decisiones en el Ministerio Público de la Gerencia Administrativa de Amazonas 2016 – 2017; también evaluar en base a que instrumento financiero la gerencia administrativa del Ministerio Público de Amazonas 2016-2017 toman decisiones. Según dicha tesis se tiene como conclusión que los estados financieros inciden en la toma de decisiones de la Gerencia del Ministerio Público

Gerencia Administrativa De Amazonas 2016 – 2017 a la vez se tiene como conclusión que los gerentes aplican su criterio basado en los estados financieros para la toma de decisiones, eligiendo la mejor alternativa de solución para resolver problemas en base a datos contables, la misma que es verificada para saber si se ha cumplido con el objetivo.

Según Cerna & Povis (2018) en su tesis titulada “Los Estados Financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca” 2018 nos dice que esta investigación busca analizar el impacto que tienen las decisiones financieras de las pequeñas y medianas empresas rurales de la región Cajamarca, en sus estados financieros. Además de ello, que busca analizar los factores que influyen en las tomas de decisiones de las empresas explicadas en el párrafo anterior, y bajo qué normas contables realizan los estados financieros.

Para el desarrollo de la investigación se ha tomado como referencia las normas internacionales de información financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) y las metodologías respecto al proceso de toma de decisiones. Asimismo, se ha visto necesario investigar respecto a estas pequeñas y medianas empresas para conocer las principales características de este sector.

Asimismo, la investigación aplica los conceptos desarrollados en un caso práctico donde se detalla a través de un análisis las implicancias

de las NIIF para las PYMES y como estas influyen en el proceso de toma de decisiones.

Por todo ello, esta investigación busca determinar si los estados financieros influyen positivamente en el impacto de las tomas de decisiones financieras para las PYMES rurales de la región Cajamarca; además de concluir si los factores que influyen en la determinación y toma de decisiones impacta positivamente a dichas empresas.

2.2.Bases Teóricas

2.2.1. Tipos de estados financieros

Guzmán (2018) A pesar de los distintos criterios clasificatorios de los estados financieros. Apreciamos en concluir sobre la disponibilidad de la existencia de cuatro tipos muy importantes de estados financieros que contribuyen o deban soportarse para la toma de decisiones financieras son:

- Balance general o estado de situación financiera.
- Flujos de caja (Flujo del efectivo).
- El estado de resultado (Pérdidas y Ganancias)
- El estado de cambio del patrimonio (Estado de evaluación del patrimonio) (p.37)

A.El balance general o estado de situación financiera

Guzmán (2018) Es el documento contable principal que refleja la situación financiera de una empresa en una fecha determinada, donde

se muestra la estructura financiera compuesta por contenidos considerablemente importantes: las inversiones denominadas activos, del financiamiento denominado pasivos (deuda ajena) y del financiamiento propio denominado patrimonio y capital contable (activo neto). Que serán sometidos para el análisis e interpretarlos para la toma de decisiones financieras (p.40)

B.El estado de pérdidas y ganancias o de resultados

Es el documento financiero donde se determinan en resumen los ingresos, costos, gastos operativos y el resultado de ganancias o pérdidas de un periodo determinado (p.55)

C.Análisis Financieros

Wild (2007) señala que “El análisis de estados financieros es parte del análisis de negocios. El análisis de negocios es la evaluación de las perspectivas y riesgos de una compañía con el propósito de tomar decisiones de negocios. Estas decisiones de negocios se extienden a la valuación de capital y deuda, la evaluación del riesgo de crédito, las predicciones de utilidades, la prueba de auditorías, las negociaciones de compensación e incontables decisiones más” (p. 4)

Por otro lado, García (2015) análisis financiero (un enfoque integral). Nos menciona que el análisis financiero es una actividad necesaria en

todas las organizaciones. La actividad de análisis implica el estudio de un todo a través del conocimiento de cada uno de sus componentes.

Olivera (2016) Análisis de estados financieros. El análisis de estados financieros es una herramienta muy útil para la toma de decisiones de la organización.

Por otro lado, Ahmad H (2015) Comparar el contenido de los estados financieros ayuda a los gerentes a evaluar la rentabilidad, liquidez y solvencia de sus empresas. Además, indica que las herramientas de análisis de estados financieros incluyen la comparación entre las variables financieras en un año específico (análisis vertical) o dentro de diferentes años (horizontal o análisis de tendencias) (P. 120)

Según (Novoa, 2019, citado por Domingo Hernández, 2022) el análisis financiero y económico simplemente análisis financiera es el estudio de la información contenida en el estado de situación financiera y estado de resultados respectivamente de una organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro (p.125).

D.Importancia del análisis e interpretación de los estados financieros

El ejecutivo financiero se convierte en un tomador de decisiones sobre aspectos tales como donde obtener los recursos, en que invertir, cuáles son los beneficios o utilidades de las empresas cuando y como se le debe pagar a las fuentes de financiamiento, se deben reinvertir las utilidades” (Burgos,2009, citado por Huamán Garrido, 2021) (p.12)

Según Guzmán (2018) después de haber finalizado el ciclo económico de la producción y lo realizable; es necesario analizar e interpretar las decisiones de la situación general financiera e inversión incurridas, de los costos, resultados de rentabilidad y con el fin de evaluar la consecución de los objetivos del sistema empresarial. (p.35)

2.2.2. Análisis con ratios

En la óptica de (Ayala,2018, citado por Domingo, 2022) el análisis con ratios o razones o índices o coeficientes financieros son cocientes que miden la relación existente entre determinados rubros de los estados financieros de las empresas (p.125).

(Rosillón & Marbelis , 2009) El análisis de los estados financieros se caracteriza por ser una operación fundamentada en la reclasificación, recopilación, obtención y comparación de datos contables, operativos y financieros de una organización, que mediante la utilización de técnicas y herramientas adecuadas busca evaluar la posición financiera, el desarrollo y los resultados de la actividad empresarial en el presente y pasado para obtener las mejores estimaciones para el futuro (p.610).

A.Método Horizontal

Este tipo de análisis (análisis de fondo horizontal) lo que busca es analizar la variación absoluta o relativa que ha sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Esto es importante para saber si se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado. También permite saber si el comportamiento de la empresa fue bueno, regular o malo. Del cual se analiza el

crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero, Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo y Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas. (Poma & Callohuanca, 2019) (p.236)

B. Método Vertical

Este tipo de análisis (análisis de fondo vertical) consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros con referencia sobre el total de activos o total patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado resultados. dónde: Se obtiene una visión panorámica de la estructura del estado financiero, muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado, controla la estructura porque se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas, evalúa los cambios estructurales y las decisiones gerenciales y permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento, etc. (Poma & Callohuanca, 2019) (p. 237).

Matemáticamente, una ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números, las ratios asignan información ya sea a los dueños, banqueros, asesores, gobierno, etc. la cual dicha información permite tomar decisiones correctas, Por ejemplo, si comparamos el activo corriente con el pasivo corriente, sabremos cuál es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las obligaciones con terceros.

Las ratios están divididas en 4 grandes grupos:

Índices de liquidez. Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.

Índices de Gestión o actividad. Miden la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren.

Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento. Ratios que relacionan recursos y compromisos.

Índices de Rentabilidad. Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera).

(ECONOMIA SIMPLE, 2016) El concepto de ratios financieros, también conocido como indicadores financieros, son magnitudes relativas de dos valores numéricos sacados de los estados financieros de una compañía. Suele usarse en contabilidad con el propósito de analizar la situación financiera global de una empresa.

Herrera (2016). Razones Financieras de Liquidez en la Gestión Empresarial para Toma de Decisiones. Uipukamayoc. Vol. 24 (46) C /153. El análisis financiero a través de ratios, facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, lo cual permite identificar los puntos fuertes y débiles de las organizaciones, así como efectuar comparaciones con otras empresas, sean pequeñas o grandes, e imparcialmente de su actividad productiva; ya que contribuye la información necesaria para conocer el proceder operativo

de las empresas y su situación económica-financiera, los cuales se fundamentan en los estados financieros bajo las NIIF.

C. Índice de Liquidez

El autor Bustamante (2010) confirma que son los que:

“Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas, expresando la capacidad que se tiene para convertir en efectivo los activos y pasivos corrientes”.

(Bustamante , 2010)

Son indicadores contables los cuales se encargan de medir la capacidad de pago que tiene la empresa frente a sus obligaciones financieras de corto plazo, es decir sus pasivos corrientes

En dónde el indicador muestra sí:

1> Buena capacidad de pago

1= Cubre apenas los pagos

1< Mala capacidad

Para lo cual se considera los más importantes

Para (Ayala, 2018, citado por Domingo Hernández, 2022) las razones de liquidez constituyen el medio de apreciar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. (p.125)

es una de las razones de liquidez más generales y empleadas.

Activos corrientes/ Pasivos corrientes

A. Ratio de Prueba Ácida

Permite determinar la capacidad de pago que tiene la empresa para pagar sus obligaciones de una manera inmediata. Dicho indicador constata si es que la organización cuenta con suficientes activos a corto plazo o solvencia financiera las cuáles le permitan cubrir sus pasivos corrientes, especificar que no tienen en consideración sus inventarios, puesto que solo se considera saldos de efectivo, cuentas por cobrar o algún otro activo de fácil liquidación. Se obtiene disminuyendo al activo corriente sus existencias y posteriormente se divide entre el pasivo corriente. (Bustamante , 2010)

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inv} - \text{gastos pagados por anticipado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

B. Ratio De Gestión

Según (Gitman , 2013) “Los índices de actividad miden qué tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, entradas o salidas. Con inadecuadas porque las diferencias en la composición de los activos y pasivos corrientes de una empresa puede afectar de manera significativa su “verdadera liquidez. Por lo tanto, es importante ver más allá de las medidas de liquidez general y evaluar la actividad de las cuentas corrientes específicas.

C. Ratio de Rotación de Inventario

Este indicador permite determinar el número de veces que rotan los inventarios de existencias durante el año. Cuanto mayor sea el número de rotaciones, mayor será la eficacia de la política de ventas de la empresa y, en general, la eficacia de la administración de las existencias. Más rotación significa más ventas, y ello se traducirá en más beneficios para la empresa. Y lo cual también se expresa en días.

$$\frac{\text{Costos de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

D. Rotación de activos

Este indicador mide la eficiencia con que la empresa mide sus activos, cuanto mayor es, es más favorable, es decir hay mayor eficiencia.

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos totales}} = \# \text{ veces}$$

Cuanto más elevado sea el valor de esta ratio, mayor es la productividad de los activos para generar ingresos, contribuyendo en la rentabilidad de la empresa, ya que mostrará el número de veces que los ingresos cubren las inversiones de la empresa, concretados en los activos.

E. Rotación de activos fijos

Este indicador muestra la utilización del activo fijo y presenta un grado de actividad o rendimiento de estos activos; es decir mide la eficiencia de los activos fijo con respecto a las operaciones de la empresa.

$$\frac{\textit{Ventas Netas}}{\textit{Activos Fijos}} = \# \textit{ veces}$$

F. Ratios De Rentabilidad

Para (Ayala, 2018 citado por Domingo Hernández, 2022) las razones de rentabilidad permiten conocer el beneficio de la organización en relación con las ventas, el patrimonio y la inversión, indicando además la eficiencia operativa de la gestión empresarial (p.126).

G. Rentabilidad sobre capitales propios (ROE)

También se le llama Rentabilidad del Patrimonio Neto o Rentabilidad Patrimonial. Es una de las razones de rentabilidad más importantes. Mide la rentabilidad en función del patrimonio neto.

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

H. Rentabilidad sobre la Inversión ROA

Llamada también rentabilidad económica o de negocios se encarga de medir el beneficio obtenido proveniente de una inversión. (Bustamante, 2010).

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Activos Totales}}$$

I. Rentabilidad Neta

Relaciona la utilidad final, es decir, la utilidad después de participaciones e impuestos, con las ventas. Nos indica qué proporción de las ventas se queda finalmente como utilidad neta.

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas Netas}}$$

2.2.3. Toma de decisiones

(Ahmad H, 2015) Los gerentes necesitan información relevante para la toma de decisiones rutinarias y para comunicar los resultados financieros para los usuarios internos y externos. Los preparativos de los estados financieros se basan en los principios de contabilidad generalmente aceptados. (p.120)

Isolano (2003) *Tecnología_en_Marcha*, ISSN 0379-3962, Vol. 16, N.º3, págs. 44-51. Una característica común de los deberes de los administradores es la responsabilidad para la toma de decisiones. Los administradores toman grandes decisiones (el cierre de una planta de la compañía, la compra de otra compañía o la introducción de una nueva línea de productos) y, por supuesto, decisiones menores: la selección de un nuevo empleado entre cuatro candidatos al puesto, la determinación del calendario de producción del próximo mes o la elección de un nuevo banco para mantener parte de los depósitos de la organización. El presente artículo es el resultado de una investigación que trata precisamente sobre este tema; los conceptos que se desarrollan han sido estudiados con base en los planteamientos, de Paul E. Moody. Se

presentan los aspectos generales sobre la toma de decisiones, enfocando el concepto de circuito de las decisiones; luego se discute cómo se relaciona la importancia de la decisión con la velocidad con que se procede a lo largo de este circuito y los factores que diferencian una decisión importante de una decisión de rutina. A continuación, se establece relación entre el costo de recoger información y el beneficio derivado de esta información adicional. Posteriormente, se trata acerca de los elementos y características de las decisiones. Por último, se desarrolla una lista de problemas relacionados con el proceso de decisión. Asimismo, se analiza la diferencia entre hecho y opiniones, y su importancia en la toma de decisiones, y se trata acerca de la calidad de la decisión de los factores que involucra: recursos que ingresan, resultados y el proceso en sí mismo, lo cual se conoce como el proceso de “caja negra”. El proceso integral de toma de decisiones en los diferentes niveles de la organización es expuesto en forma detallada en este artículo.

Saaty (2014) Toma de Decisiones para Lideres. una decisión es una resolución o determinación que se toma respecto a algo. Se conoce como toma de decisiones al proceso que consiste en realizar una elección entre diversas alternativas.

A. Decisiones efectivas empresariales

Según (Mascareñas, 2018, citado por Domingo Hernández, 2022) las decisiones efectivas empresariales son un conjunto de alternativas

relacionadas sobre todos los aspectos de las organizaciones, como la operatividad, la administración y todos los aspectos de esta (p.127).

Responsabilidad de la toma de decisión. ¿Quién decide?

“Tenemos la idea de que la decisión siempre la debe tomar el líder, sin embargo no es así ya que esto va más allá, debido a que las decisiones involucra a otras personas o profesionales, asimismo se basa en estructuras o equipos de trabajo, esto varía de acuerdo a las necesidades u objetivos que se busca conseguir. Para realizar una correcta toma de decisiones lo primero que se debe tener en cuenta en un equipo de trabajo o cuando se toma el lugar de líder es analizar y estudiar quién o quiénes serán los responsables de cada situación, y elaborar una estructura adecuada de tal manera se pueda cumplir con las metas trazadas. Asimismo, es muy importante conocer el momento apropiado y oportuno de tal manera se pueda tomar una decisión eficiente”.
(Alvarez, 2001)

B. Decisiones de Financiamiento

Toda organización, y especialmente las empresas, deben enfrentar permanentemente decisiones de financiamiento; las cuales tendrán por tanto un impacto sustantivo en el progreso de la empresa y de sus proyectos. Se trata entonces no solo de decisiones delicadas y sensibles que demandan un actuar diligente, sino también de elecciones que pueden afectar hasta el mismo curso de viabilidad financiera de una entidad”. (Zans , 2012)

Toda empresa, sea de una manera profesional o de forma empírica, debe ejecutar labores de administración financiera. La administración financiera se define como una conjunción de funciones como son “planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar el valor de una empresa”. Las decisiones de financiamiento se producen en mercados financieros. Ello significa que se debe evaluar cuál de estos segmentos del mercado es más propicio para financiar el proyecto o actividad específica para la cual la empresa necesita recursos.

C.Pasos para la toma de decisiones Gerenciales

- ✓ Detección e identificación del problema.
- ✓ Búsqueda de un modelo existente aplicable a un problema o el desarrollo de uno nuevo.
- ✓ Definición general de alternativas a la luz de un problema y un modelo escogido.
- ✓ Determinación de los datos cuantitativos y cualitativos que son relevantes en el problema y análisis de aquellos datos relativos a las alternativas.
- ✓ Selección e implementación de una solución óptima que sea consistente con las metas de la gerencia.
- ✓ Evaluación después de la decisión mediante retroalimentación que suministre a la gerencia un medio para determinar la efectividad del curso en acción escogido en la solución de problema.

2.3. Definición De Términos Básicos

Contabilidad financiera: La Contabilidad Financiera es una rama del área de la contabilidad que se ocupa de sistematizar la información de las actividades y situación económica de una empresa en un momento del tiempo y a lo largo de su desarrollo. La Contabilidad financiera permite tener un registro histórico y cuantificable de las actividades que realiza una empresa y de los eventos económicos que le afectan. (economipedia, s.f.)

A través de este sistema de información es posible medir la evolución de la riqueza o patrimonio, además de los resultados y rentas de una empresa, a través del registro de las transacciones llevadas a cabo en la actividad económica. Todo ello facilita la elaboración de las cuentas anuales. La contabilidad financiera es una información necesaria también para ser presentada antes agentes externos que la demandan para su control o análisis. (Iván, 2017)

Registros contables: Registro contable es un concepto que suele emplearse como sinónimo de apunte contable o de asiento contable. Se trata de la anotación que se realiza en un libro de contabilidad para registrar un movimiento económico. El registro contable, por lo tanto, da cuenta del ingreso o de la salida de dinero del patrimonio de una corporación. Cada nuevo registro contable implica un movimiento de recursos que se registra en él debe (la salida) o en el haber (el ingreso). (Julian, 2015)

Activo: Es el conjunto de bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa, resultantes de sucesos pasados, de los que es probable que la empresa obtenga beneficios económicos futuros

Análisis de Ratios: son los coeficientes que aportan unidades financieras de medida y comparación.

2.4.Operacionalización De Variables

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
V1: ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas. Barreto, (2020)	El análisis e interpretación de estados financieros es el estudio comparativo de la información contable y los estados financieros en los diferentes estados contables, con el fin de extraer conclusiones sobre la situación económica- financiera de la empresa de servicios generales WM HERMANOS QUISPE SRL.	Estado de Situación Financiera Estado de Resultados Flujo de Efectivo	Ratios de liquidez Ratio de Capital de Trabajo Ratio de Endeudamiento Ratio de Rendimiento sobre el patrimonio Ratio de Rendimiento sobre la inversión. Ratio de margen neto de utilidad. Ingresos Efectivos Gastos Efectivos	Análisis documental: EEFF
V1: TOMA DE DECISIONES	Es el proceso que consiste en realizar una elección entre diversas alternativas. Pérez, J., Gardey, A. (2010)	Es resolver diferentes situaciones en diferentes contextos, a nivel laboral, familiar, sentimental, empresarial, etc. La Toma de Decisiones correcta en un negocio o empresa, es parte fundamental de la administración, ya que sus decisiones influirán en el funcionamiento de la organización, generando decisiones positivas o negativas según su elección.	Decisiones de financiamiento Decisiones de Inversión	Políticas de financiamiento Financiamiento por deuda Políticas de inversión Factores de decisiones de inversión	Análisis Documental

CAPÍTULO 3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo, Nivel y Diseño de Investigación

3.1.1. Tipo de Investigación

La investigación es de tipo aplicada, debido a que va a resolver un determinado problema.

La investigación es aplicada cuando la investigación se orienta a conseguir un nuevo conocimiento destinado que permita soluciones de problemas prácticos. (Risco, 2020)

3.1.2. Nivel de Investigación

Descriptiva: porque permitió conocer y describir los Estados Financieros y la toma de las decisiones de las empresas “WM Hermanos Quispe S.R.L”.

Según Cevallos et al. (2017) menciona que el nivel de investigación descriptiva es el procedimiento usado en ciencia para describir las características del fenómeno, sujeto o población a estudiar; se limita a observar lo que ocurre sin buscar una explicación.

3.1.3. Diseño De Investigación

El diseño de la investigación es no experimental, longitudinal, descriptivo-explicativo.

Según (HERNANDEZ, 2001) menciona que la investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular

deliberadamente variables. Es decir que en esta investigación vamos a observar los datos reales sin manipular las variables.

Según (Rodríguez & Pérez Cabrera, 2007) menciona que la investigación longitudinal es aquella que recolecta los datos a través del tiempo, en períodos especificados, con el fin de hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y sus consecuencias. La presente investigación es longitudinal porque es un estudio observacional se van a recolectar datos del año 2020 y 2021, analizando los estados financieros con el fin de ver cómo ha ido evolucionando la empresa WM Hermanos Quispe de un año a otro.

Según (Atehortúa & Zwerg-Villegas, 2012) la investigación descriptiva consiste en organizar información en forma útil y comprensible mediante indicadores que faciliten la interpretación del fenómeno; los análisis multivariados permiten describir a las estructuras más complejas. Es decir, se analizará e interpretará los estados financieros (estado de situación financiera, estado de resultados) y flujo de caja de la empresa WM Hermanos Quispe del periodo 2020 – 2021.

Según Hernandez et al la investigación explicativa va más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos; es decir, están dirigidos a responder por las causas de los eventos y fenómenos físicos o sociales. La presente

investigación será explicativa porque se explicará y expondrá los principales indicadores financieros (ratios) (Ratios de liquidez, Ratio de capital de trabajo, Ratio de endeudamiento, Ratio de rendimiento sobre el patrimonio, Ratio de rendimiento sobre la inversión y Ratio de margen neto de utilidad) de la empresa WM Hermanos Quispe para ver cómo ha ido cambiando durante el periodo 2020-2021.

3.2. Método de Investigación

En la presente investigación se utilizó el método deductivo analítico, porque se recopiló información a partir de conceptos generales, posteriormente se obtuvo conceptos específicos en base a contenidos relacionados con la aplicación del análisis financiero y la toma de decisiones de la empresa “WH Hermanos Quispe S.R.L.”

3.3. Población

Según Arias (2012) menciona en su libro que la población es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán amplias las conclusiones de la investigación. Esto quedará delimitado por el problema y los objetivos de estudio. En tal sentido, la población para el presente estudio serán los estados financieros de la empresa WH Hermanos Quispe S.R.L.

3.4.Muestra

La muestra es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación, es una parte representativa de la población. (López, 2004)

En la presente investigación la muestra lo conformaran los estados de situación financiera (estado de situación financiera, estado de resultados, estado de flujos de efectivo) de la empresa WH Hermanos Quispe S.R.L de los periodos 2020 y 2021.

3.5. Técnicas e Instrumentos de la Recolección de Datos

3.5.1. Técnicas

Para la investigación se realizó la búsqueda de información en fuentes teóricas, revisión documentaria de datos operativos y contables, aplicando la técnica del análisis de los estados financieros a través de la cual se obtendrá información sobre el análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa “WM Hermanos Quispe SRL” para los periodos 2020 y 2021.

Análisis documental

Técnica para analizar las normas, principios, procesos, procedimientos, criterios, políticas y otros aspectos relacionados con la investigación, así mismo obtener toda la información documental. Según PEÑA & PIRELA (2007) El analisis documental es un proceso cuya importancia se incrementa en la medida en que los

volúmenes de información crecen. El análisis documental contribuye a acortar la distancia entre las fuentes de información cada vez más abundantes y la limitada capacidad humana para aprovechar estos contenidos.

3.5.2. Instrumentos

Guía de análisis documental: Para esta investigación se revisará los inventarios, se analizará Indicadores Financieros, para poder evaluar los estados financieros y se describirá las políticas de financiamiento e inversión; así como su financiamiento por deuda de la empresa WM Hermanos Quispe SRL para los periodos 2020 y 2021.

3.6.Aspectos Éticos de la Investigación

La presente investigación tiene como aspecto importante es de mostrar la veracidad respetando el aspecto moral, en lo cual esta investigación se desarrolló con datos reales y con la confidencialidad de información de la empresa WH Hermanos Quispe S.R.L.

3.7. Interpretación De Datos

En la presente investigación se realizó un Análisis documental de los (Estados Financieros) es decir se evaluó los estados financieros de la empresa de servicios WM Hermanos Quispe SR de los años, 2020 y 2021. La tabulación de datos se realizó a través del programa Microsoft Excel, que permitió comprobar los resultados además utilizando gráficos para un mejor entendimiento.

CAPÍTULO 4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Presentación, análisis e interpretación de resultados

4.1.1 Con respecto al objetivo 1 para identificar los elementos del estado de situación financiera, en la investigación realizada se empleó el análisis horizontal, vertical e indicadores de ratios financieros y también su análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa WM Hermanos Quispe S.R.L para los periodos 2020 y 2021; en la cual se obtuvieron los siguientes resultados:

Tabla N°1

Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera

EMPRESA W.M SERVICIOS GENERALES HERMANOS QUISPE S.R.L						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2021						
(Expresado en soles)						
			Análisis Horizontal			
	2020	Análisis Vertical	2021	Análisis Vertical	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 01)	257,696.62	18.92%	691,924.31	25.37%	434,227.69	169%
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 02)	121,643.33	8.93%	450,612.22	16.52%	328,968.89	270%
Gastos contratados por anticipado (Nota 03)	119.59	0.01%	262.05	0.01%	142.46	119%
Activo diferido (Nota 04)	11,830.17	0.87%	21,451.57	0.79%	9,621.40	81%
Otras cuentas por cobrar (Nota 05)			14,262.00	0.52%	14,262.00	
Total Activo Corriente	391,289.71	28.73%	1,178,512.15	43.20%	787,222.44	201%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Gastos contratados por anticipado (Nota 03)	120.00	0.01%	237.60	0.01%	117.60	98%
Inmueble, Maquinaria y Equipo (neto) (Nota 04)	967,135.25	71.01%	1,537,689.53	56.37%	570,554.28	59%
Activo diferido (Nota 04)	3,496.70	0.26%	11,294.41	0.41%	7,797.71	223%
Total Activo No Corriente	970,751.95	71.27%	1,549,221.54	56.80%	578,469.59	60%
TOTAL ACTIVO	1,362,041.66	100.00%	2,727,733.69	100.00%	1,365,692.03	100%
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Otras cuentas por pagar (Nota 06)	33,984.27	2.50%	27,801.70	1.02%	-6,182.57	-18%
Obligaciones financieras (Nota 07)	83,870.27	6.16%	165,882.89	6.08%	82,012.62	98%
Total Pasivo Corriente	117,854.54	8.65%	193,684.59	7.10%	75,830.05	64%
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones financieras (Nota 07)	87,630.98	6.43%	129,899.93	4.76%	42,268.95	48%
Total Pasivo No Corriente	87,630.98	6.43%	129,899.93	4.76%	42,268.95	48%
PATRIMONIO						
Capital (Nota 08)	694,493.00	50.99%	1,072,469.00	39.32%	377,976.00	54%
Resultados acumulados (Nota 09)	462,063.14	33.92%	1,331,680.17	48.82%	869,617.03	188%
TOTAL PATRIMONIO	1,156,556.14	84.91%	2,404,149.17	88.14%	1,247,593.03	108%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,362,041.66	100.00%	2,727,733.69	100.00%	1,365,692.03	100%

Nota: Elaborado con base a la información de los EE. FF proporcionado por la empresa.

Interpretación

La empresa WM Hermanos Quispe SRL para el 2021 según el análisis vertical, ha aumentado su efectivo y equivalentes de efectivo en un 25.37% de liquidez, más que el año 2020 que fue 18.92%; así mismo según el análisis horizontal la variación absoluta entre los años 2020 y 2021 tuvo un valor de S/ 434,227.69 que representa 168.50 % de aumento de sus ingresos en efectivo.

Sus cuentas por cobrar han aumentado en un 16.52% según el análisis vertical para el año 2021, porque la empresa ha prestado sus servicios y aún no les han pagado; así mismo según el análisis horizontal su variación absoluta es de s/ 328,968.89 que representa un 270.44%.

La empresa WM Hermanos Quispe SRL en el año 2021 según el análisis vertical, en inmuebles, maquinarias y equipo ha disminuido en un 56.37%, esto hace referencia que su activo está representado por unidades de transportes. En el 2020 fue un 71.01%; así mismo en su análisis horizontal se refleja una variación absoluta de 570,554.28 que representa un 59%.

Para el pasivo lo más representativo son las obligaciones financieras a corto plazo con 6.16% y 6.08% respectivamente en la cual se observó que hubo una mínima diferencia, la cual en el análisis horizontal se representan un incremento de 97.79% que equivale a s/ 82,013.00; así mismo en las obligaciones financieras a largo plazo se observó que ha disminuido en 1.32%.

Según el análisis vertical en el año 2021 ha disminuido su capital en un 39.32% ya que en el año 2020 fue 50.99% mayor que el año anterior. Su análisis horizontal según su variación absoluta es de s/ 377,976.00 que representa 54%.

El análisis vertical y horizontal es una herramienta básica para tomar decisiones la cual nos ha permitido ver cómo ha ido evolucionando la empresa WM Hermanos Quispe del periodo 2020 al 2021, en la cual también se ha identificado que sus partidas más sobresalientes fueron efectivo, inmueble, maquinaria y equipo y activo no corriente.

Según el análisis realizado de la situación financiera se puede decir que la empresa WM Hermanos Quispe si está en condición de seguir invirtiendo en maquinarias ya que, si cuenta con liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo. también se puede apreciar que no le están pagando a tiempo por sus servicios brindados ya que sus cuentas por cobrar han aumentado para el otro año.

- En la investigación también se empleó el análisis e interpretación de los indicadores de ratios financieros a el estado de situación financiera (ratio de liquidez, ratio de capital de trabajo, ratio de endeudamiento, ratio de rendimiento sobre el patrimonio)

1. Ratio De Liquidez

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

Tabla 2

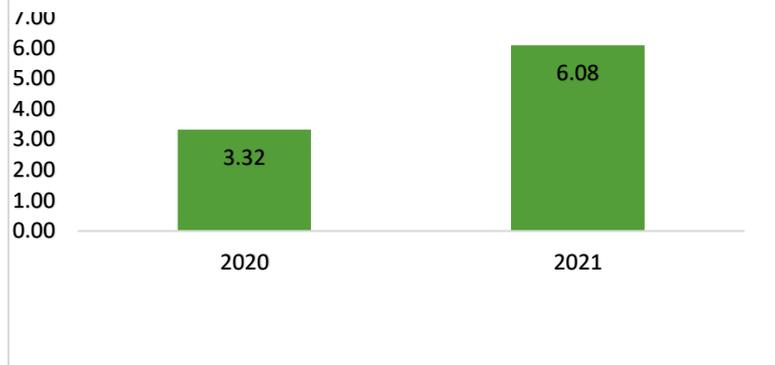
Ratio de Liquidez

AÑO	MONTO	RATIO
2020	$\frac{391,289.71}{117,854.54}$	3.32
2021	$\frac{1,178,512.15}{193,684.59}$	6.08

Nota: Elaborado con base a los estados Financieros de la Empresa WM Servicios Generales Hnos. Quispe SRL

Figura 1

Ratio de Liquidez



Nota: Elaboración propia.

Interpretación

La empresa WM Hermanos Quispe SRL, a través del análisis de ratio de liquidez se observó que para el 2020 tuvo 3.32 soles, por cada sol de deuda tuvo 3.32 soles para hacer frente a sus obligaciones financieras y para el 2021 tuvo 6.08 soles, lo que hace referencia a que sus activos son mayores que sus pasivos, lo que significa que tiene la capacidad para afrontar sus deudas a corto y largo plazo.

2. Ratio de capital de trabajo

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo corriente} = \text{soles}$$

Tabla 3

Ratio de capital de trabajo

AÑO	MONTO	INDICE
2020	<u>391,289.71 – 117,854.54</u>	273,435.17
2021	<u>1,178,512.15 - 193,684.59</u>	984,827.56

Nota: Elaborado con base a los estados Financieros de la Empresa WM Servicios Generales Hnos. Quispe SRL

Interpretación

La empresa W.M Hermanos Quispe SRL dispone de S/ 273,435.17 para el año 2020 y para el año 2021 de S/ 984827.56 después de pagar sus deudas inmediatas, lo que significa que tiene suficiente capital de trabajo para realizar sus actividades con normalidad.

3. Ratio de Endeudamiento o Apalancamiento

$$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Tabla 4

Ratio de endeudamiento

AÑO	Valor	Monto
2020	$\frac{205,485.52}{1,156,556.14}$	0.18
2021	$\frac{323,584.52}{2,404,149.17}$	0.13

Nota: Elaborado con base a los estados Financieros de la Empresa WM Servicios Generales Hnos. Quispe SRL

Interpretación

La empresa WM Hermanos Quispe SRL tiene un endeudamiento para el 2020 del 0.18 sobre sus obligaciones de la empresa y para el 2021 de 0.13.

4. Ratio de Rendimiento sobre el Patrimonio

$$\frac{\text{Utilidad Neta o Ingresos}}{\text{Patrimonio}} = \%$$

Tabla 5

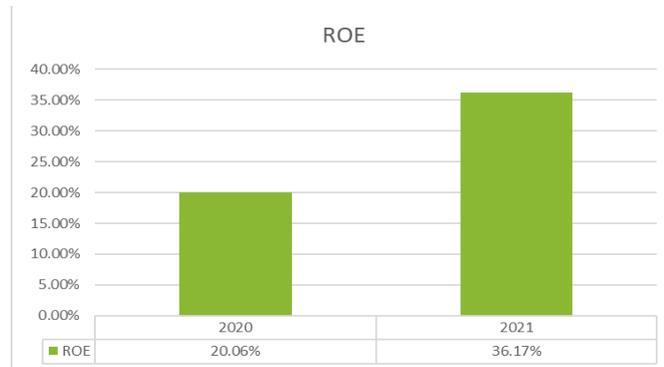
Rentabilidad patrimonial

AÑO	MONTO	INDICE
2020	231,971	20.06%
	1,156,556.14	
2021	869,617.03	36.17%
	2,404,149.17	

Nota: Elaborado con base a los estados Financieros de la Empresa WM Servicios Generales Hnos. Quispe SRL

Figura 2

Rentabilidad sobre el patrimonio



Nota: Elaboración Propia

Interpretación

De acuerdo con el análisis financiero se puede determinar que para el año 2020 se obtiene una rentabilidad de 20.06% a diferencia del año 2021 de 36.17%, esto quiere decir que la empresa tiene mayor rendimiento además que puede emplear sus propios recursos para su financiación.

- Se realizó el análisis horizontal, vertical e indicadores de ratios financieros y también su análisis e interpretación de los estados de resultados de la empresa WM Hermanos Quispe S.R.L para los periodos 2020 y 2021; en la cual se obtuvieron los siguientes resultados:

Tabla 6

Análisis vertical y horizontal de los estados de resultados

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS EMPRESA W.M SERVICIOS GENERALES HERMANOS QUISPE S.R.L Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2021 (Expresado en Soles)						
	2020	Análisis Vertical	2021	Análisis Vertical	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ventas Netas	1,073,594	100%	2,823,923	100%	1,750,330	163%
Costo de Ventas					0	
UTILIDAD BRUTA	1,073,595	100%	2,823,923	100%	1,750,330	163%
Gastos Administrativos	-177,085	-16%	-254,900	-9%	77,815	44%
Gastos de Ventas	-607,133	-57%	-1,657,408	-59%	1,050,275	173%
RESULTADO DE OPERACIÓN	289,375	27%	911,615	32%	622,240	215%
Gastos Financieros	-35,849	-3%	-41,998	-1%	6,150	17%
Ingresos Financieros	24	0%			-24	-100%
Otros Ingresos de Gestión	2,344	0%			-2,344	-100%
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	255,895	24%	869,617	31%	613,722	240%
	-23,924	2%			-23,924	-100%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	231,971	22%	869,617	31%	637,646	275%

Nota: Elaborado con base a la información de los estados de resultados proporcionados por la empresa.

Interpretación:

De acuerdo con el análisis vertical realizado al estado de resultados del periodo 2020 las cuentas con mayor representación son los gastos de ventas con S/. 607,133 que representa un 56.55%, además también con gastos administrativos con 16.49% y con una menor representación es los gastos financieros 3.34% y otros ingresos de gestión con 0.22%.

Para el periodo 2021 los gastos de ventas son cuenta con mayor representación con S/. 1,657,408 que representa el 58.69%.

De acuerdo a análisis horizontal de los periodos 2020 y 2021, las cuentas con mayor representación son las ventas para el año 2021 tuvo un incremento de S/. 1,750,330 que representa un crecimiento porcentual de 163.03%, así mismo la cuenta gasto de ventas representa un incremento de S/. 1,050,275 que representa un 172.99%, por otro lado, la cuenta con decrecimiento es ingresos financieros y otros ingresos de gestión, por lo tanto, para el incremento de la utilidad es de S/. 613,722 que tiene una representación porcentual de 239.83%.

Según el análisis realizado hemos concluido que la empresa WM Hermanos Quispe debe disminuir sus gastos de ventas; porque, de acuerdo con la encuesta la empresa gasta mucho en reparaciones de los carros esto se debe a que los conductores de los vehículos no tienen cuidado al manejar y siempre los mantenimientos y reparaciones se hacen antes del tiempo establecido.

- Se realizará el análisis e interpretación del ratio de rendimiento sobre a inversión y ratio de margen neto de utilidad al estado de resultados de la empresa WH Hermanos Quispe S.R.L para los periodos 2020 y 2021; en la cual se obtuvieron los siguientes resultados:

1 Ratio de Rentabilidad Sobre la Inversión (ROA)

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}} = \%$$

Tabla 7

Ratio de Rentabilidad sobre la Inversión

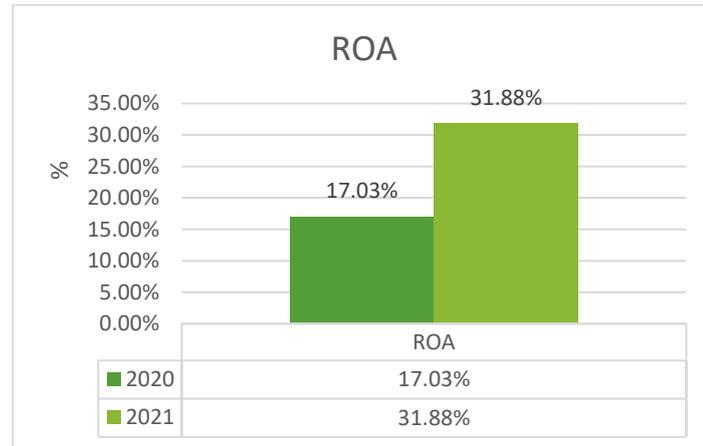
AÑO	MONTO	INDICE
2020	$\frac{231,970.56}{1,362,041.66}$	17.03%
2021	$\frac{869,617.03}{2,727,733.69}$	31.88%

Nota: Elaborado con base a los estados financieros de la empresa

WM Hnos. Quispe SRL

Figura 3

Ratio de rentabilidad sobre la inversión



Nota: Elaboración Propia

Interpretación

De acuerdo con el análisis financiero ROA en el año 2020 y 2021 el resultado fue de 17.03% y 31.88% lo que significa que por cada sol de activo se produjo una utilidad de S/. 0.17 en el año 2020 y S/. 0.31 para el año 2021 por lo que se concluye que para el año 2021 los activos tuvieron mayor rentabilidad y productividad.

2. Margen Neto de Utilidad

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \%$$

Tabla 8

Margen neto de utilidad

AÑO	MONTO	INDICE
2020	<u>231,971</u> 1,073,594	22%
2021	<u>869,617</u> 2,823,923	31%

Nota: Elaborado con base a los estados Financieros de la Empresa WM Servicios Generales Hnos. Quispe SRL

Interpretación

De acuerdo con el análisis del margen neto la empresa ha aumentado sus utilidades para el año 2021 a un 31%, esto nos muestra que la empresa tiene un 31% de utilidad neta después de haber pagado todos sus gastos e impuestos.

En conclusión al analizar los ratios financieros podemos observar que la empresa cuenta con una buena liquidez para solventar sus gastos a corto y largo plazo; pero según la encuesta aplicada al contador y gerente hemos observado que la empresa no toma en cuenta los ratios y tampoco los estados financieros al momento de tomar una decisión con respecto a préstamos financieros o inversiones; ellos más toman en cuenta lo que les dice un asesor financiero o en muchos casos toman decisiones de acuerdo a la tendencia del mercado.

- Realizamos el flujo de efectivo proyectado para el año 2022 de la empresa WM Hermanos Quispe SRL, también se realizó su análisis e interpretación; de la cual se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 9

Flujo de caja

FLUJO DE EFECTIVO (2021)												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
CAJA INICIAL	268,583.88	333,040.98	369,893.80	397,080.65	424,989.69	440,502.40	550,306.55	308,783.18	324,906.46	372,607.91	416,249.08	557,750.00
VENTAS	123,882.88	93,046.46	103,196.68	100,493.90	106,108.67	184,555.18	52,813.79	117,784.30	135,804.22	131,125.95	247,650.09	127,461.37
Prestación de servicios	123,882.88	93,046.46	103,196.68	100,493.90	106,108.67	184,555.18	52,813.79	117,784.30	135,804.22	131,125.95	247,650.09	127,461.37
Saldo del mes diciembre												
Egresos de Caja	40,207.52	37,679.49	66,727.35	62,988.29	80,833.57	60,540.83	264,621.74	63,152.11	49,524.93	49,532.26	67,934.49	81,133.25
sueldos	11,549.36	11,210.97	11,320.55	12,182.59	11,881.22	13,049.46	13,484.31	13,212.68	12,751.67	13,098.86	14,666.85	16,815.50
Gratificaciones		283.40					12,780.35		566.80			15,709.08
Vacaciones		195.07							967.62			5,015.64
Compensación por tiempo de servicios		225.33			4,723.70				672.39		7,552.10	427.78
Seguro complementario de trabajo de riesgo	203.00		203.00	203.00	406.00		203.00	218.69		218.69	218.69	492.48
Transporte				10.17	10.17			17.80				
Asesoría y consultorías					127.12	76.27		338.98				
Mantenimiento y reparaciones	468.93	763.00	1,941.21	399.20	3,065.10	2,092.38		1,017.45		1,649.93	880.00	
Servicios basicos telefono e internet						301.27						251.26
Gastos bancarios	260.14	340.08	11.22	84.11	201.53	11.96	23.63	24.59	24.66	23.83	24.20	24.19
Seguros	2,672.91	2,495.69	3,083.53	0.00	2,613.58		5,491.56	3,392.90	3,551.81	3,170.02	1,354.55	8,503.63
Repuestos, combustible, lubricantes, etc	16,474.83	14,891.10	22,656.95	16,220.40	40,766.55	24,919.65	18,945.25	20,222.04	22,411.75	22,408.91	23,557.90	24,094.40
Gastos diversos	2,911.14	3,095.38	3,339.85	2,778.72	5,342.87	4,106.37	4,126.75	3,931.54	4,023.64	4,276.23	3,877.23	5,089.11
Impuestos(Sunat, AFP'S)	5,667.21	4,179.47	24,171.04	31,110.10	11,695.73	15,983.47	6,027.25	20,775.44	4,554.59	4,685.79	15,802.97	4,710.18
Inversion en activo fijo							203,539.64					
Flujo mensual	352,259.24	388,407.95	406,363.13	434,586.26	450,264.79	564,516.75	338,498.60	363,415.37	411,185.75	454,201.60	595,964.68	604,078.12
Contrato de arrendamiento financiero	19,218.26	18,514.15	9,282.48	9,596.57	9,762.39	9,893.20	9,719.42	18,512.91	18,581.84	17,956.52	18,218.68	18,208.42
Prestamo Reactiva- Perú - BCP						4,317.00	7,377.00	7,377.00	7,377.00	7,377.00	7,377.00	7,377.00
Prestamo BCP							12,619.00	12,619.00	12,619.00	12,619.00	12,619.00	12,619.00
Flujo Acumulado	333,040.98	369,893.80	397,080.65	424,989.69	440,502.40	550,306.55	308,783.18	324,906.46	372,607.91	416,249.08	557,750.00	565,873.70

Nota: Datos de la Empresa WM Servicios Generales Hnos. Quispe SRL

Tabla 10

Flujo de efectivo proyectado

FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO (2022)												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
CAJA INICIAL	565,873.70	128,112.00	128,437.32	128,762.64	129,087.96	129,413.27	129,738.59	130,063.91	130,389.23	130,714.54	131,039.86	131,365.18
VENTAS	127,786.69	128,112.00	128,437.32	128,762.64	129,087.96	129,413.27	129,738.59	130,063.91	130,389.23	130,714.54	131,039.86	131,365.18
PRESTACION DE SERVICIOS	127,786.69	128,112.00	128,437.32	128,762.64	129,087.96	129,413.27	129,738.59	130,063.91	130,389.23	130,714.54	131,039.86	131,365.18
Prestamo Bancario												
Egresos de Caja	40,207.52	37,259.09	66,727.35	62,988.29	76,109.87	60,735.90	61,082.10	63,152.11	47,884.92	50,499.88	60,382.39	82,966.26
Sueldos	11,549.36	11,210.97	11,320.55	12,182.59	11,881.22	13,049.46	13,484.31	13,212.68	12,751.67	13,098.86	14,666.85	16,815.50
Gratificaciones		283.40					12,780.35		566.80			15,709.08
Vacaciones						195.07				967.62		5015.64
Compensacion por tiempo de servicios												6804.30
seguro complementario de trabajo de riesgo	203.00		203.00	203.00	406.00		203.00	218.69		218.69	218.69	492.48
transporte				10.17	10.17			17.80				
asesorias y consultorias					127.12	76.27		338.98				
mantenimiento y reparaciones	469	763	1,941	399	3,065	2,092		1,017		1649.93	880	
servicios basicos (telefono, internet)						301						251.26
gastos bancarios	260.14	340.08	11.22	84.11	201.53	11.96	23.63	24.59	24.66	23.83	24.20	24.19
seguros	2,672.91	2,495.69	3,083.53	0.00	2,613.58		5,491.56	3,392.90	3,551.81	3,170.02	1,354.55	8,503.63
repuestos, combustible, lubricantes, etc	16,474.83	14,891.10	22,656.95	16,220.40	40,766.55	24,919.65	18,945.25	20,222.04	22,411.75	22,408.91	23,557.90	19,550.89
gastos diversos	2,911.14	3,095.38	3,339.85	2,778.72	5,342.87	4,106.37	4,126.75	3,931.54	4,023.64	4,276.23	3,877.23	5,089.11
impuestos (SUNAT, AFP'S)	5,667.21	4,179.47	24,171.04	31,110.10	11,695.73	15,983.47	6,027.25	20,775.44	4,554.59	4,685.79	15,802.97	4,710.18
Inversion en activo fijo												
Flujo mensual	653,453	218,965	190,147	194,537	182,066	198,091	198,395	196,976	212,894	210,929	201,697	179,764
Contrato de arrendamiento financiero	19,218.26	18,514.15	9,282.48	9,596.57	9,762.39	9,893.20	9,719.42	18,512.91	18,581.84	17,956.52	18,218.68	18,208.42
Prestamo Reactiva- Perú - BCP						4,317.00	7,377.00	7,377.00	7,377.00	7,377.00	7,377.00	7,377.00
Prestamo BCP							12,619.00	12,619.00	12,619.00	12,619.00	12,619.00	12,619.00
Flujo Acumulado	634,234.61	200,450.76	180,864.81	184,940.42	172,303.66	183,880.44	168,679.66	158,466.80	174,315.70	172,976.68	163,482.65	141,559.68

Nota: Elaborado con base a la información de la Empresa WM Servicios Generales Hnos. Quispe SRL

INTERPRETACION

Después de haber identificado los ingresos y egresos de la empresa hemos realizado el cálculo de flujo de efectivo; obteniendo un resultado positivo esto quiere decir que nuestros ingresos han sido mayores a nuestros egresos. También podemos observar que la empresa WM Hermanos Quispe SRL puede solventar sus gastos financieros y administrativos eficazmente, es por eso que la empresa puede invertir en más unidades a través de financiamiento (leasing).

Es importante que todo empresario elabore un flujo de caja para su empresa ya que mediante esto podemos ver cuáles han sido sus gastos e ingresos y cuánto dinero está ganando y gastando la empresa; así podrá tomar mejores decisiones de financiamiento e inversión para la empresa.

4.1.2 Con respecto al objetivo 2, “Identificar los elementos de la toma de decisiones en la empresa W.M HNOS QUISPE S.R.L en Cajamarca 2020-2021”

La empresa W.M. HNOS QUISPE S.R.L tiene como políticas de inversión y financiamiento las siguientes:

Como política de inversión La empresa WM HNOS QUISPE SRL realiza inversiones que tengan una tasa de retorno acorde a su riesgo y vigencia tecnológica en el tiempo y que sea, a lo menos, igual al costo de capital de la estructura del financiamiento.

Para el año 2021 y de acuerdo a los presupuestos inversiones y financieras de la empresa WM HNOS QUISPE SRL, tiene una proyección de inversión anual en activo fijo por un monto tal que no supere el índice de endeudamiento permitidos por la política de financiamiento, la que se destinará principalmente a financiar la renovación de la flota, con el objetivo de seguir brindando un servicio más eficiente y de calidad a sus clientes.

Esta política permite a la empresa responder efectivamente a cambios en condiciones externas a la operación normal del negocio, y de este modo mantener y anticipar un flujo de fondos estables para asegurar la continuidad de sus operaciones.

La política de financiamiento de la sociedad considera principalmente, las siguientes fuentes de recursos:

- Recursos propios.
- Recursos generados por aumento de capital social.
- Créditos de proveedores.

- Prestamos de bancos e instituciones financieras.
- Operaciones de leasing.

Estas políticas ayudan a la empresa asegurar un nivel de liquides mínimo para la operación, preservar y mantener niveles de caja adecuados para asegurar las necesidades de operación y el crecimiento, mantener un nivel adecuado de líneas de crédito con bancos locales para reaccionar contra contingencias.

Considerando uno de los préstamos financieros y leasing de la empresa W.M HNOS QUISPE S.R.L se puede ver que tiene un préstamo financiero de 302, 861.04 soles con un costo efectivo anual de 13.78 % y en su leasing de 94, 915.25 dólares con una tasa efectiva anual de 11.50 %. Por lo tanto, se puede decir que dichos financiamientos han permitido el apalancamiento para una buena rentabilidad.

1.2.Discusión

Con respecto al objetivo general se determinó que realizar un correcto análisis financiero es importante para una buena toma de decisiones en la Empresa W.M Servicios Generales Hermanos Quispe SRL para los periodos 2020 y 2021.

Según Cabrera (2016) en su tesis “la toma de decisiones en la comunicación organizacional” de la universidad Rey Juan Carlos (España).

La toma de decisiones dentro de la organización es fundamental, ya que permite fomentar la comunicación y de esta manera hacerla afectiva y que el entorno acompañe y se alinee dentro de la empresa. En caso de no hacerlo, se puede producir un quiebre importante y no se logrará el compromiso del equipo que tanto necesitamos para el equilibrio económico de la empresa.

Concordamos con el autor, como se puede evidenciar en la presente investigación nos da como resultado que la empresa .M Servicios Generales Hermanos Quispe SRL no tiene, una clara fomentación de la importancia del análisis de los estados financieros es así que para el año 2020 se determinó que la empresa tiene un menor rendimiento en sus activos a diferencia del año 2021. Según (Tarazona, 2017) con su tesis titulada “Toma de decisiones y su influencia en la rentabilidad financiera, empresa Peralta Motors E.I.R.L.” (2017) de la Universidad Cesar Vallejo, Tarapoto Perú.

Considera que para la toma de decisiones es primordial para la organización debido a que esto va a influir en la información financiera y es la principal fuente para tomar decisiones financieras en una entidad, debido a que el encargado de revisar la contabilidad de la empresa para que la inversión de

la empresa sea favorable de acuerdo a los indicadores financieros, en especial el de rentabilidad, contribuya de manera correcta en la toma de decisiones, puesto que permite analizar los beneficios de conservar una inversión o de acuerdo a ello renovarla, una correcta toma de decisiones es directamente proporcional a adquirir financiamiento o recursos y este a su vez es directamente proporcional a una mayor rentabilidad.

Según (Ribbeck, 2015) “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, 2014”, explica que la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros los gerentes de la empresa han podido tomar mejores decisiones que han contribuido favorablemente en el crecimiento económico de la gestión, concordamos con el autor ya que al tener estados financieros con veracidad y una buena interpretación de ratios financieros, esto ayuda a tomar una mejor decisiones en los gerente para la mejoría de la empresa como se puede observar en los análisis financiero que se hizo a la empresa y así poder llevar a los objetivos trazados y a un crecimiento económico.

Según el autor (Vigo, 2018) en su investigación “Los Estados Financieros y su incidencia en la Toma de Decisiones del Ministerio Público Gerencia Administrativa de Amazonas 2016 – 2017”, explica que evaluar en base a que instrumento financiero la gerencia administrativa toman decisiones y a la vez se los gerentes aplican su criterio basado en los estados financieros para la toma de decisiones, concuerdo con el autor ya que es importante una eficiente interpretación y el análisis de los estados financieros, como se puede observar

en los ratios aplicados para los periodos 2020 y 2021, con los ratios financieros se pueden evaluar y tomar decisiones acertadas para el desarrollo de sus actividades de la empresa.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

- Respecto al objetivo general se concluye que el análisis e interpretación de los estados financieros es importante para la toma de decisiones, porque al analizar los estados financieros de la empresa WM Hermanos Quispe SRL podemos ver cuál es la situación financiera real de la empresa; su liquidez, su solvencia y su rentabilidad y a partir de dicho análisis el gerente pueda tomar decisiones para realizar nuevas inversiones y gestiones que ayuden a crecer a dicha empresa.
- Respecto al primer objetivo específico se concluye que la empresa WM Hermanos Quispe SRL al realizar el análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera, cuenta con una buena liquidez y puede cubrir sus deudas a corto y largo plazo; su rotación de activo total ha tenido una evolución favorable en el periodo 2021 y sus cuentas por cobrar han aumentado para el año 2021, lo que demuestra que la empresa no cuenta con una política de cobros muy estricta con los clientes.
- Respecto al segundo objetivo específico se concluyó que el análisis de los estados financieros mostrados en nuestro proyecto de la empresa WM Hermanos Quispe SRL nos muestra una buena distribución entre el activo, pasivo y el patrimonio; por esta razón podemos decir que la empresa si está tomando buenas decisiones respecto a su inversión y financiamiento ya que para el año 2021 sus cuentas de pasivos han ido disminuyendo exitosamente.

Recomendaciones

- Realizar un oportuno análisis financiero permitirá mejorar la toma de decisiones de la empresa “WM Hermanos Quispe SRL” además se debe presentar los Estados Financieros acompañados de los análisis de ratios financieros e interpretación de datos.
- La empresa “WM Hermanos Quispe SRL” debe solicitar la aplicación e interpretación de los instrumentos financieros semestralmente al contador externo para una buena toma de decisiones.
- La gerencia de la empresa “WM Hermanos Quispe SRL” debe aplicar razones financieras en los indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad para que dicha entidad pueda tomar las mejores decisiones más efectivas para el crecimiento de la entidad.
- La empresa “WM Hermanos Quispe SRL” debe realizar una política de cobros a sus clientes ya que sus cuentas por cobrar han ido aumentando y no han sido canceladas en el tiempo debido, también se recomienda la empresa pueda prestar más atención a sus cuentas por cobrar ya que rotan muy lento y esto puede ser riesgoso ya que se puede quedar sin liquidez.
- Recomendamos a los directivos de la empresa W.M Hermanos Quispe S.R.L que al momento de tomar decisiones acerca de realizar compras de un activo fijo, al renovar su flota o endeudarse financieramente, se sugiere que se realice un análisis financiero; así como el análisis vertical y horizontal, las ratios financieras, para una mejor comprensión de la realidad económica que tiene la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Ahmad H, J. (2015). Introduccion a la informacion contable, estimacion y aplicacion para la toma de decisiones. Barcelona: Area de Innovacion y Desarrollo S.L.
- Alban, G. P., Arguello, A. E., & Molina, N. E. (2020, 07 01). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). Revista Científica Mundo de la Investigación y el conocimiento, 173. Obtenido de file:///C:/Users/JHENI/Downloads/Dialnet-MetodologiasDeInvestigacionEducativaDescriptivasEx-7591592.pdf
- Alvarez, M. (2001). LA TOMA DE DECISIONES ORGANIZACIONALES. Colombia: Universidad Del Valle.
- Arias Gonzales, J. L. (2020). TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA. Arequipa: Enfoques Consulting EIRL.
- Arias, F. G. (2012). El Proyecto de Investigación (Introducción a la metodología científica) 6a Edición. Caracas - República Bolivariana de Venezuela: EPISTEME, C.A. Obtenido de <https://docs.google.com/viewer?a=v&pid=sites&srcid=ZGVmYXVsdGRvbWFpbmxiZHVjYXB1bnRlc3xneDo3NmExZjhhOTliZjk4ZjVm>
- Atehortúa, F. H., & Zwerg-Villegas, A. (2012). Metodología de la investigación: más que una receta. 22. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3223/322327350004.pdf>
- Bustamante , C. (2010). Informe Sobre Aplicación De Ratios Financieros. Obtenido de Caballero Bustamante . Obtenido de www.caballeroBustamante.com.p

- Cevallos Veintimilla, A. F., & Polo Luna, E. F. (2017). MÉTODOS Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN. Guayaquil: Ediciones Grupo Compás.
- Gitman , L. (2013). Principios de administración financiera. Decimoprimer edición Pearson educación, México.
- Guzmán Macías, M. (2018). TOMA DE DECISIONES EN LA GESTION FINANCIERA PARA EL SISTEMA EMPRESARIAL. Guayaquil: Grupo Compás.
- HERNANDEZ, F. Y. (2001). METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN . MEXICO : Mc Graw Hill .
- Hernandez, Fernandez, & Baptista. (2006). Diseño metodologico. Obtenido de <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/22654/Capitulo2.pdf>
- López, P. L. (2004). POBLACIÓN MUESTRA Y MUESTREO. SciELO. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012
- Moreno, E. (2018., abril de 09). Metodología de investigación, pautas para hacer tesis. Obtenido de Recuperado el 28 de Enero de 2021, de Metodología de Investigación Científica:
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia, 606-628. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Poma, E., & Callohuanca, E. (2019). Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido. Revista Innova Educación, 234-244. doi:DOI: <https://doi.org/10.35622/j.rie.2019.02.009>

- Rodríguez Pozo , P. A. (2018). EL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU IMPORTANCIA EN LA TOMA DE DECISIONES. CASO SAGA FALABELLA.PERIODO 2015 - 2017 [tesis de licenciatura, Universidad de Lima]. Repositorio Institucional, Lima. Obtenido de https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10310/Rodriguez_Pozo_Pamela.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Rodríguez, M. C., & Pérez Cabrera, I. (2007). Tipos de estudio en el enfoque de investigación cuantitativa. 35-38. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3587/358741821004.pdf>
- Zans , K. (2012). Estados Financieros. Formulación, análisis e interpretación. Lima, Perú:.
- Tovar, E. D. (2011). Globalización financiera y sus efectos sobre el desarrollo financiero. Ensayos sobre política económica, 29(66), 80–127. <https://doi.org/10.32468/espe.6603>
- Nava Rosillón, M. A. (2010). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista venezolana de gerencia, 14(48), 606–628. <https://doi.org/10.31876/revista.v14i48.10553>
- Mori Pumajulca, G., Gardi Melgarejo, V., & Moreno Rodríguez, R. Y. (2021). Análisis de la liquidez en una empresa de transporte de carga terrestre. Oikos Polis, 6(2), 3–29. http://www.scielo.org/bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2415-22502021000200003

Pérez Porto, J., Gardey, A. (22 de marzo de 2010). Definición de toma de decisiones – Qué es, Significado y Concepto. Definiciones. Última actualización el 29 de octubre de 2021. Recuperado el 8 de marzo de 2023 de <https://definicion.de/toma-de-decisiones/>

Belén, N., & Granda, B. (n.d.). Sld.Cu. Retrieved March 8, 2023, from <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>

ANEXOS

Anexo 1: Estado de situación financiera 2020



BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 01)	257,696.62	Otras Cuentas por Pagar (Nota 06)	33,984.27
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 02)	121,643.33	Obligaciones financieras (Nota 07)	83,870.27
Gastos contratados por anticipado (Nota 03)	119.59		
Activo diferido (Nota 04)	11,830.17		
Total Activo Corriente	391,289.71	Total Pasivo Corriente	117,854.54
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Gastos contratados por anticipado (Nota 03)	120.00	Obligaciones financieras (Nota 07)	87,630.98
Inmueble maquinaria y equipo (neto) (Nota 05)	967,135.25		
Activo diferido (Nota 04)	3,496.70		
Total Activo No Corriente	970,751.95	Total Pasivo No Corriente	87,630.98
		PATRIMONIO	
		Capital (Nota 08)	694,493.00
		Resultados acumulados (Nota 09)	462,063.14
		Total Patrimonio	1,156,556.14
TOTAL ACTIVO	1,362,041.66	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,362,041.66


MARCOS HUAMAN CARRASCO
 CONTADOR PUBLICO
 MAT 12-693


WM SERVICIOS GENERALES HNOS QUISPE S.R.L.
ESTADO GENERAL DE CUENTAS
31 DE DICIEMBRE DE 2020

Anexo 2: Estado de Resultados 2020



ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en Soles)

Ventas Netas	1,073,593.66
UTILIDAD BRUTA	1,073,593.66
Gastos Administrativos	(177,085.28)
Gastos de Ventas	(607,133.33)
RESULTADO DE OPERACIÓN	289,375.05
Gastos Financieros	(35,848.55)
Ingresos Financieros	24.00
Otros Ingresos de Gestión	2,344.06
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	255,894.56
	(23,924.00)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	231,970.56


MARCOS HUMAR CARRASCO
CONTADOR PUBLICO
MAT 12-693


WM SERVICIOS GENERALES HNOS QUISPE SRL
CALLE HUANCAHUASI 1200
CHICLA, HUANCAYO, PERU

Anexo 3: Estado de situación financiera 2021



Jr. Francia Nº 161 - Barrio Chontapacha - Cajamarca
RUC Nº 20495745334

BALANCE DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 01)	691,924.31	Otras Cuentas por Pagar (Nota 06)	27,801.70
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 02)	450,612.22	Obligaciones financieras (Nota 07)	165,882.89
Gastos contratados por anticipado (Nota 03)	262.05		
Activo diferido (Nota 04)	21,451.57		
Otras cuentas por cobrar (Nota 05)	14,262.00		
Total Activo Corriente	1,178,512.15	Total Pasivo Corriente	193,684.59
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Gastos contratados por anticipado (Nota 03)	237.60	Obligaciones financieras (Nota 07)	129,899.93
Inmueble maquinaria y equipo (neto) (Nota 05)	1,537,689.53		
Activo diferido (Nota 04)	11,294.41		
Total Activo No Corriente	1,549,221.54	Total Pasivo No Corriente	129,899.93
		PATRIMONIO	
		Capital (Nota 08)	1,072,469.00
		Resultados acumulados (Nota 09)	1,331,680.17
		Total Patrimonio	2,404,149.17
TOTAL ACTIVO	<u>2,727,733.69</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,727,733.69</u>

WM SERVICIOS GENERALES HNDS QUISEP SRL

MARCOS HUAMAN CARRASCO
CONTADOR PUBLICO
MAT T2-693

Anexo 4: Estado de Resultados 2021



Jr. Francia Nº 161 - Barrio Chontapacha - Cajamarca
RUC Nº 20495745334

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 (Expresado en Soles)

Ventas Netas	2,823,923.49
UTILIDAD BRUTA	2,823,923.49
Gastos Administrativos	(254,899.91)
Gastos de Ventas	(1,657,408.47)
RESULTADO DE OPERACIÓN	911,615.11
Gastos Financieros	(41,998.08)
Ingresos Financieros	-
Otros Ingresos de Gestión	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	869,617.03
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	869,617.03

ANEXO 5: Préstamos del Banco de Crédito

Cronograma de pagos	
NOMBRE DEL CLIENTE	W.M SERVICIOS GENERALES HNOS QUISPE SRL
PRODUCTO	EFFECTIVO DE NEGOCIO
IMPORTE DESEMBOLSADO	S/265,000.00
CANTIDAD TOTAL A PAGAR	S/302,861.04
MONTO TATAL DE INTERES COMPENSATORIO	S/34,514.65
FECHA DE EMISION DEL CRONOGRAMA	30\06\2020
FECHA DE DESEMBOLSO	30\06\2020
CUOTAS POR PAGAR	24
TASA EFECTIVA COMPENSATORIA EFECTIVA ANUAL	12.50%
COSTO EFECTIVO ANUAL	13.78%
PERIODO DE GRACIA EN MESES	0
PERIODICIDAD	MENSUAL

ANEXO 6: Obligaciones de pago bajo el contrato de Arrendamiento Financiero

DETALLES	CONDICIONES
DEPOSITO EN GARANTIA (CUOTA INICIAL + PORTES)	USD 42382.66 + IGV
TASA DE INTERES (T.E.A)	11.50% EFECTIVA ANUAL
TASA DE INTERES DE PRE CUOTAS (T.E.A)	11.50% EFECTIVA ANUAL
TASA DE INTERES MORATORIO (T.E.A)	19.52% EFECTIVA ANUAL
PLAZO DEL CONTRATO (MESES)	36
NUMERO DE CUOTAS	36
FRECUENCIA DE CUOTAS	MENSUAL
OPORTUNIDAD DE PAGO	VENCIDO
COMISION DE ESTRUCTURACION	USD 1120.00 + IGV
PRECIO DE EJERCICIO DE OPCION DE COMPRA	USD 10.00 + IGV
SEGURO CON TRATADO	LA RRENDATARIA
COMISION POR MODIFICACION DE CONTRATO	USD 500.00 + IGV POR EVENTO
COMISION POR ADMINIST LEASING VEHICULAR	USD 20.00 + IGV POR VEHICULO ANUAL
COMISION PAGO POR INFRACCION LEASING VEHICULAR	USD 25.00 + IGV POR EVENTO
COMISION POR PAGO DE FACTURAS A PROVEEDORES	USD 3.00+ IGV POR FACTURA
COMISION POR TRAMITE DE SINIESTROS LEASING	USD 100.00 + IGV POR EVENTO
COMISION POR TRASFERENCIA VEHICULAR	USD 90.00 + IGV POR EVENTO
COMISION POR TRAMITE DE EXON IMP VEHICULAR	USD 100.00 + IGV POR EVENTO
COMISION POR TRAMITE DE INAF IMP VEHICULAR	USD 100.00 + IGV POR EVENTO
COMISION POR REVISION DE POLIZA ENDOSADAS	USD 50.00 + IGV POR EVENTO
COMISIONES POR TRAMITES ADMINISTRATIVOS	USD 15.00 + IGV POR EVENTO
PENALIDAD POR PRE PAGO DE LA CUOTA A LA 24	5.00 % DEL MONTO PREPAGADO POR EVENTO
PORTES	USD 3.00 + IGV POR OPERACIÓN