

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

Situación económica financiera: un indicador de gestión de las empresas

Por:

Renato Alberto Yalta Cañote

Asesor:

Dr. Edeal Delmar Santos Gutiérrez

Lima, diciembre de 2019

**DECLARACIÓN JURADA
DE AUTORIA DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

Edual Delmar Santos Gutiérrez, de la Facultad de Ciencias Empresariales,
Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente informe de investigación titulado: "Situación económica financiera: un indicador de gestión de las empresas" constituye la memoria que presenta el(la) Bachiller Renato Alberto Yalta Cañote para aspirar al Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión tributaria, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente constancia en Lima, a los 3 días de diciembre del año 2019.



Dr. Edual Delmar Santos Gutiérrez

Situación económica financiera: un indicador de gestión de las empresas

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

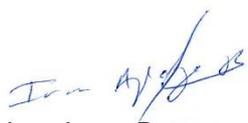
Presentado para optar el Grado de Bachiller en Contabilidad y Gestión tributaria

JURADO CALIFICADOR



Dr. Marcos Arthur Cornejo Cáceres

Presidente



Mg Ivan Apaza Romero

Secretario



CPC. Abraham Braulio Santos Maldonado

Vocal

Lima, 03 de diciembre de 2019

La situación económica financiera: un indicador de gestión para las empresas.

Renato Alberto Yalta Cañote ^{a*} Edual Delmar Santos Gutierrez

^aEP. Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión

Resumen

La perspectiva que se empieza a apreciar en la actualidad y en un futuro, visualiza la necesidad de realizar un análisis económico financiero con el fin de propiciar a los directivos y lograr controles económicos ágiles en su gestión y así tener una administración más eficiente. El objetivo de esta investigación es mostrar a través de la revisión bibliográfica, que la situación económica financiera es un indicador de gran importancia de la gestión de las empresas, ya que ayuda a comprender y examinar la información financiera para la toma de decisiones. La metodología utilizada en esta investigación, es teórica descriptiva de tipo documental elaborándose una tabla de recopilación de fuentes bibliográficas indexadas y no indexadas; teniendo como base 30 artículos para poner en marcha dicha investigación. En conclusión, La situación económica financiera como indicador de gestión para las empresas es importante, porque permite conocer el estado en el que se encuentra la entidad, a través de indicadores financieros como se ha utilizado en épocas anteriores, los cuales fueron eficientes siempre y cuando estos son aplicados correctamente, teniendo en consideración la importancia de este indicador, para que las empresas puedan marchar de la mejor manera posible, y existan beneficios económicos y financieros muy altos para poder seguir operando.

Palabras clave: Situación económica financiera, indicadores económicos, indicadores financieros, gestión económica financiera.

1. Introducción

El análisis financiero es de suma importancia para la toma de decisiones, ya que determina el crecimiento de las entidades a corto, mediano y largo plazo. El análisis económico financiero como herramienta, permite conocer el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad en la actividad empresarial. De allí que la evaluación del rendimiento de un negocio es relevante, toda vez que permite que las empresas puedan identificar las falencias que tienen durante el período correspondiente, y tomar decisiones para mejorar la actividad empresarial. Es importante considerar que el conocimiento sobre la información financiera, permite tomar decisiones acertadas y lograr un posicionamiento en el mercado actual, siendo un reto que la mayoría de empresas enfrentan. A pesar que, en la época de la era industrial, los indicadores financieros, eran utilizados solamente por las empresas que tenían buenas cifras de inventarios y activos fijos; esta información se obtenía de dos estados financieros, el balance general y el estado resultados; de esta manera, comienzan a medir la liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia de la entidad para la toma de decisiones. Gonzáles Gonzáles & Bermúdez (2010).

Hoy en día el análisis financiero de las empresas, se fundamenta en el resultado al calcular los ratios financieros que expresan de manera principal, la liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad de estas mismas; con estos niveles mencionados, podemos identificar sus aspectos económicos y financieros mostrando así las actividades que realiza cada empresa.

Roldán (2017) define esta herramienta como el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro. El análisis económico financiero, conocido también como análisis de estados financieros, son un conjunto de técnicas que permite detectar reservas y tomar las decisiones adecuadas. Nogueira, Medina, Hernández, Comas, Medina (2017).

* Autor de correspondencia:
Km. 19 Carretera Central, Ñaña, Lima
Tel.: +0-000-000-0000

E-mail: autor1@institute.xxx, autor2@institute.xxx, autor3@institute.xxx

Asimismo, Hernández (2005) afirma que es una técnica de evaluación de comportamiento operativo de una empresa, que proporciona el estado de situación actual y la proyección de cualquier acontecimiento a futuro. Por tanto, en opinión de los distintos autores mencionados, y de acuerdo con las definiciones, el análisis financiero es un proceso de identificación, comparación e interpretación de datos cuantitativos y cualitativos.

Buján (2018) define a los indicadores económicos como una estadística sobre la economía, con el fin de analizar los resultados económicos y las predicciones de resultados futuros. Las razones financieras, son indicadores que se utilizan en las finanzas para poder medir o cuantificar el estado económico y financiero real de una empresa o unidad evaluada, y la capacidad de asumir las distintas obligaciones para desarrollar su objeto social. González y Morejón (2013). Asimismo, Aching (2005) define a los ratios financieros como un conjunto de relaciones, resultado de depender dos cuentas de Balance o del estado de Ganancias y pérdidas, esta información permite tomar decisiones acertadas.

Las herramientas que son los indicadores facilitan en la toma de decisiones para el plan de acción, al identificar los puntos de fortaleza y débiles de una entidad empresarial en comparación con períodos anteriores. La perspectiva que se empieza a apreciar en la actualidad y en un futuro, se conoce la necesidad de realizar un análisis económico financiero para propiciar a los directivos lograr controles económicos ágiles en su gestión y así tener una administración más eficiente. El objetivo de esta investigación es mostrar a través de la revisión bibliográfica, que la situación económica financiera es un indicador de gran importancia de la gestión de las empresas, ya que ayuda a comprender y examinar la información financiera para la toma de decisiones.

2. Metodología

El presente trabajo de investigación teórico – descriptivo de tipo documental, ya que implica un análisis de diferentes documentos electrónicos de análisis financiero y la importancia de esto. Para esta investigación se realizó una revisión bibliográfica en diferentes buscadores de artículos, entre ellos; REDALYC, SCIELO, utilizando los descriptores: situación económica, situación financiera, análisis económico financiero, gestión empresarial. Los registros obtenidos oscilaron entre 25 a 30 artículos encontrados para realizar esta revisión, de los cuáles se escogieron 18 artículos de acuerdo a los criterios de selección.; entre ellos los que mostraban el tema estudiado de manera directa y los que se encontraban indexadas a algunas revistas de investigación.

3. Desarrollo o Revisión

3.1 Concepto de situación económica

Según Sala (2016), la situación económica es la expresión que más se aproxima al buen funcionamiento de un ente. Es decir, el mayor valor se obtiene de los flujos de caja futuros que dicho ente espera generar, el mejor saldo positivo entre las entradas y salidas de efectivo proyectadas, y descontadas al valor de hoy.

Marquez (2017) la define como el total del patrimonio que posee una empresa, lo que incluye todos sus activos o todos sus bienes. Por un lado Cibrán Ferraz (2013) dice que es la fase del diagnóstico en la que se persigue conocer la función que tiene una empresa acerca de su gestión económica, si una empresa desarrolla o uno una actividad viable, independiente del sistema de financiación que aplica. Teniendo en cuenta las definiciones según estos autores podemos decir que la situación económica muestra la operatividad con la que una empresa está trabajando, si está alcanzando los objetivos trazados durante un período determinado.

3.2 Indicadores económicos

3.2.1 Definición

Es un índice que representa una realidad económica de manera cualitativa y directa, es decir, una estadística que supone la medición de una variable durante un cierto período, la interpretación da a conocer la situación de la economía y las proyecciones que tiene la empresa. Julián Pérez Porto y María Merino (2011). Por su lado, Oscar Pastor (2018) lo define como datos estadísticos sobre la economía, que realiza un análisis de situación económica, tanto para el pasado como para el presente, además permite realizar previsiones de la evolución de la economía en el futuro con los datos que se tiene actualmente.

3.2.2 Clasificación

3.2.1.1. Integración económica o tasa de valor.

Son aspectos mediante los cuales las economías son integradas, también se conoce como el modelo por medio del cual los países pretenden beneficiarse mutuamente a través de la eliminación progresiva de barreras al comercio. Muestra el grado de independencia que tiene la empresa al ejecutar las fases del proceso productivo sin incurrir a terceros o proveedores.

$$\text{Integración económica} = \frac{\text{Valor agregado}}{\text{Producción total}} \times 100$$

Valoración: Indica el porcentaje de valor generado del total de la producción, simplifica la capacidad para generar ingresos por cada unidad de producto.

3.2.1.2 Dimensionamiento de la empresa o tasa de gasto del personal.

Estima que porcentaje del valor agregado corresponde a las remuneraciones.

$$\text{Dimensionamiento de la empresa} = \frac{\text{Remuneraciones}}{\text{Valor agregado}} \times 100$$

Valoración: Muestra la partición de la remuneración en el valor agregado, es decir, la representación de las remuneraciones en el valor agregado que genera la empresa, sin embargo, su complemento refleja la tasa de resultado o excedente bruto de explotación.

3.2.1.3 Productividad del trabajo.

Representa el aporte de cada trabajador en la generación de ingresos de la empresa, es decir cuántas ventas son generadas en promedio por cada trabajador.

Refleja la contribución de cada trabajador en la generación de los ingresos de la entidad, es decir, las ventas que se generan en promedio por cada trabajador de la empresa.

$$\text{Productividad del trabajo} = \frac{\text{Valor agregado}}{\text{Personal ocupado}}$$

Valoración: es medir la participación de cada personal en la generación de ingresos y gastos de la entidad. Representan las ventas netas anuales per-cápita; es decir, refleja la productividad de los trabajadores en el valor de ventas obtenidas por cada unidad de fuerza de trabajo, variará considerablemente dependiendo de la actividad

3.2.1.4 Remuneración per cápita.

Es resultado del promedio de las remuneraciones que se aplican en conjunto a nivel nacional y por actividad económica.

$$\text{Remuneración per cápita} = \frac{\text{Remuneración personal ocupado}}{\text{Personal ocupado}}$$

Valoración: Esta ratio permite saber la remuneración anual promedio per cápita que la empresa confiere al factor trabajo valorado como costo medio.

3.2.1.5 Ventas netas por personal ocupado.

Representa las ventas netas anuales de per cápita, es decir, refleja la productividad de los trabajadores en la fuerza utilizada en la obtención de ventas netas..

$$\text{Ventas netas por personal ocupado} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Personal ocupado}}$$

Valoración: Mide la contribución del personal en generar ingresos de la empresa. Dependiendo de cada sector variando los resultados del ratio.

3.2.1.6 Utilidad por personal ocupado.

Se conocer la utilidad o perdida que refleja en promedio de cada trabajador de la entidad.

$$\text{Utilidad por personal ocupado} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Personal ocupado}}$$

Valoración: Mide la generación de utilidad por trabajador en términos anuales, cuanto de resultados netos total del ejercicio económico de la empresa correspondería por persona ocupada

3.2.1.7. Coeficiente Técnico

Muestra que porcentaje de la producción reflejan los bienes y servicios utilizados, sin considerar el capital fijo, al producir otros bienes y servicios. Es la proporción de bienes y servicios que se ejecuten, transforman o incorporan en otros productos en el proceso productivo.

$$\text{Coeficiente técnico} = \frac{\text{Consumo intermedio}}{\text{Producción total}} \times 100$$

Valoración: Este indicador refleja el nivel de eficacia con que se combinan los insumos en la producción de la entidad. El valor de los bienes y servicios utilizados en el proceso productivo es el consumo intermedio, y se agrupan por consumo de materias primas y auxiliares, envases y embalajes y suministros diversos, incluyendo también los saldos de servicios por terceros. Calcula el porcentaje del valor de los bienes y servicios consumidos con insumos en un proceso de producción, excluidos de los activos fijos cuyo consumo se registra como insumo de capital fijo, con respecto a la producción.

3.2.1.8. Gasto de personal.

Mide el valor relativa de los gastos en el personal frente a las cargas totales de la entidad.

$$\text{Coeficiente técnico} = \frac{\text{Consumo intermedio}}{\text{Producción total}} \times 100$$

Valoración: Este indicador representa la proporción de las cargas totales que corresponde al personal, variará dependiendo de cada sector de actividad.

3.2.1.9. Densidad de capital.

Esta herramienta relaciona los activos fijos sobre el personal ocupado y se usa habitualmente para estimar la inversión necesaria para generar un puesto de trabajo.

$$\text{Densidad de capital} = \frac{\text{Activo fijo neto}}{\text{Personal ocupado}}$$

Valoración: Se considera el cociente capital sobre trabajo (capital/trabajo) como indicador de nivel tecnológico, y para establecer la cantidad de capital menos la depreciación se requiere para el personal. Este indicador establece la proporción del activo fijo neto per-cápita en la entidad. Es relacionado con la mecanización, el nivel de empleo, y la tecnología, variará según la actividad.

3.2.1.10. Valor bruto de la producción respecto al personal ocupado.

Es el coeficiente del valor bruto de la producción sobre el número de trabajadores empleados de la empresa.

$$VBP / PO = \frac{\text{Producción total}}{\text{Personal ocupado}}$$

Valoración: Este indicador establece la productividad media del trabajo, deduciendo como el cociente entre la producción total de la entidad y el número de unidades de trabajo en el periodo.

3.2.1.11. Valor bruto de la producción respecto al consumo de capital fijo.

El fin de esta herramienta es medir la cantidad de producción generado del capital empleado (capital consumido es el valor de reposición de los activos fijos, debido al desgaste o pérdida que es experimentado en el proceso de productivo tales como la maquinas, instalaciones y equipos utilizados durante un periodo productivo como resultado de su desgaste corriente).

$$VBP - CKF = \frac{\text{Producción total}}{\text{Consumo capital fijo}}$$

Valoración: Este indicador permite establecer la productividad media del capital, entendiéndose como el cociente entre la proporción total de la empresa y el número de unidades de capital invertido en el periodo.

3.2.1.12. Valor agregado respecto al consumo del capital fijo.

Este indicador calcula la cantidad de valor agregado es generado al utilizar el capital.

$$VA / CKF = \frac{\text{Valor agregado}}{\text{Consumo capital fijo}}$$

Valoración: Este indicador mide los beneficios que se genera en cada empresa y se obtiene correspondiendo el valor agregado con el consumo del capital (depreciación del capital).

3.2.1.13. Valor agregado respecto al activo fijo neto.

El indicador refleja la cantidad de valor agregado que genera el capital (maquinaria y equipo) que posee la entidad. El activo fijo neto es representado por la inversión que se necesita para reponer el desgaste del capital que se utiliza en el proceso productivo.

$$VA / AFN = \frac{\text{Valor agregado}}{\text{Activo fijo neto}}$$

Valoración: Este indicador muestra que por cada nuevo sol que se invierte en maquinaria, la cantidad que se genera como valor agregado, a nivel de empleo, y la tecnología.

3.2.1.14. Personal contratado a terceros.

Muestra que porcentaje del personal se terceriza.

$$\text{Personal contratado a terceros} = \frac{\text{Personal tercerizado}}{\text{Total personal}} \times 10$$

Valoración: Esta herramienta refleja la proporción de trabajadores que son contratados a terceros respecto al total de trabajadores que ha utilizado la entidad, dependiendo de cada actividad. relaciona con la mecanización, a nivel de empleo, y la tecnología.

3.2.1.15. Participación de compras en el país.

Refleja la cantidad de porcentaje de las compras de materiales, insumos y materia prima se efectúa en el país.

Valoración: Este indicador refleja de las cargas totales que tiene una entidad; la proporción correspondiente en las compras efectuadas en el país, variará dependiendo de cada actividad.

$$\text{Participación de compras en el país} = \frac{\text{Compras en el país}}{\text{Compras totales}} \times 10$$

3.2.1.16. Participación de compras en el exterior.

Refleja el porcentaje de las compras de materiales, insumos y materias primas generadas en el exterior, calcula el grado de sometimiento con el exterior.

$$\text{Participación de compras en el exterior} = \frac{\text{Compras en el exterior}}{\text{Compras totales}} \times 100$$

Valoración: Este indicador muestra de las cargas totales que tiene una entidad la proporción correspondiente a las compras cursadas en el exterior, depende de cada actividad.

3.3 Concepto de situación financiera

Según Rosillón & Alejandra (2009) la situación financiera conocido también como diagnóstico que construye a la herramienta más efectiva para examinar el desempeño financiero de un ejercicio específico para comparar resultados con otras empresas, así mostrar condiciones de nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales. Sin embargo, Rivera & León (2016) describe que es la capacidad de afrontar y atender al conjunto de pasivos y obligaciones financieras de la empresa a cualquier plazo, Gonzales & Senatori (2006) indica que es un estudio de las relaciones y tendencias que sirven de ayuda para determinar los resultados económicos, para saber si el resultado de la empresa es satisfactorio o no, sin embargo es una herramienta que facilita el proceso en la toma de decisiones tanto en inversión, como en financiamiento, este permite identificar los puntos fuertes y débiles que presenta dicha organización, y así poder realizar comparaciones con otros negocios, ya que presenta información necesaria para conocer el movimiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, esto afirma Rosillón & Alejandra (2009).

3.4 Indicadores financieros

3.4.1 Definición

En la matemática, un ratio es una razón, es decir, la relación que existe entre dos números. Financieramente, un conjunto de índices, que muestra el resultado de la relación que existe entre dos cuentas del Balance o del estado de ganancias o pérdidas, estos

reflejan la información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Guzmán (2006). Martínez (2007) en acuerdo con la definición de Guzmán, dice que una razón financiera es la relación entre cuentas del balance general o del estado de resultados, teniendo un resultado absoluto.

3.4.2 Clasificación.

3.4.2.1 Ratios de Liquidez

Indica la capacidad de cumplimiento por parte de la empresa frente a sus obligaciones a corto plazo.

3.4.2.1.1 Liquidez corriente

Esta liquidez, se refiere a la capacidad en la que una empresa puede convertir los activos en líquidos y obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Valoración: Se cree que una relación corriente igual o mayor a 1 es sinónimo de buena liquidez, pero ello solo es cierto dependiendo de la agilidad con la cuál la empresa convierte los inventarios a efectivo y al obtener el total generado comparado con el pasivo corriente.

3.4.2.1.3 Capital de trabajo

Es la capacidad en la que una empresa puede llevar a cabo sus actividades con normalidad a corto plazo

$$\text{Capital de trabajo} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Valoración: Depende del ciclo operacional, una vez calificada la capacidad de los pagos a corto plazo.

3.4.2.2 Ratios de gestión

Muestra la eficiencia de la empresa sobre sus activos para generar ventas.

3.4.2.2.1 Rotación de activos

De acuerdo al crecimiento de una empresa, es necesario tener la capacidad de aumentar sus ventas; es decir, entre más grande sea el índice de rotación de activos totales, mayor es la eficiencia de su actividad operativa.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ingresos operacionales (ventas ns)}}{\text{Activo total}}$$

Valoración: Cuanto mayor sea el resultado de este ratio, indica que la empresa está orientados a recursos cuantiosos, al sector de activos residuales, la cual se debe analizar de manera más detallada.

3.4.2.2.2 Rotación de activos fijos

Este ratio muestra la cantidad de unidades monetarias vendidas, por cada unidad monetaria que invierte la empresa en activos inmovilizados.

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos fijos}}$$

Valoración: Si el resultado es mayor, la rapidez de generar ventas a través de los activos fijos también es mayor.

3.4.2.3 Ratios de Endeudamiento

Es el nivel que tiene la empresa con sus acreedores, y eso nos da a conocer cómo fue financiada la empresa.

3.4.2.3.1 Razón de endeudamiento

Es un indicador financiero que indica la cantidad de activos de una empresa que proporcionan por medio de la deuda.

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Valoración: Si el apalancamiento financiero es mayor, implica que mayor es el financiamiento a través de deuda con terceros, por tanto, existe mayor riesgo financiero; y menor es la solvencia para la empresa.

3.4.2.3.2 Razón de endeudamiento patrimonial

Este indicador muestra el grado de compromiso que tiene el patrimonio para con los acreedores de la empresa.

$$\text{Razón de endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio neto}}$$

Valoración: La empresa con un nivel de endeudamiento muy alto, pero con buenas capacidades de pago, es menos riesgoso para los acreedores, que un nivel de endeudamiento bajo; pero con malas capacidades de pago.

3.4.2.3.3 Razón de calidad de deuda

Este coeficiente establece la proporción que representan las deudas a corto plazo, intentando que este sea el menor posible, esto facilitará para devolver los fondos ajenos de éstos en el tiempo.

$$\text{Razón de calidad de deuda} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total}}$$

Valoración: Mientras menos sea el porcentaje de deuda corriente, mejor será la gestión del pasivo.

3.4.2.4 Ratios de rentabilidad

Es la capacidad con la que cuenta una empresa para que obtengan utilidades y puedan solventar sus costos y gastos en los recursos que tienen los dueños de la empresa.

3.4.2.4.1 Rentabilidad neta

Se refiere a los beneficios obtenidos por la empresa, una vez descontados los gastos para llegar a el resultado.

$$\text{Rentabilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Valoración: Cuanto mayor sea el valor de este ratio, la actividad empresarial será mas eficiente.

3.4.2.4.2 Rendimiento sobre la inversión ROA

Es un indicador financiero, que mide la capacidad de generar beneficio entre los activos totales de la empresa.

$$\text{Rendimiento sobre la inversión ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

Valoración: Indicadores muy altos, reflejan mayor rendimiento en ventas y dinero invertido.

3.4.2.4.3 Rendimiento sobre el patrimonio ROE

Este indicador financiero, da a conocer de qué manera se están empleando los capitales de la empresa.

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Valoración: Cuánto más alto es el ROE, mayor será la rentabilidad que la empresa puede llegar a tener en función de los recursos propios que emplea para financiarse.

3.5 Gestión económica financiera de una empresa

Según Alvarez (2017) quien citó a Barcelo (2001) nos refiere que: “Más allá de las métodos de gestión empresarial para utilizar programas particulares dirigidos a la innovación, al desarrollo en los procesos o en los servicios a los clientes, reconocemos el conocimiento como un bien público internacional”, sin embargo, es conocido también como gestión de empresas se articularía con la dirección de estas, en particular en el rasgo estratégico, en el sentido de abordar condicionantes que repercuten en el alcance de finalidades y procesos con efectos multiplicadores, los que pueden ser de corto, mediano o largo plazo. Reyes (2012), de la misma forma la gestión de empresa es conocida como administración de empresas o ciencia administrativa es una ciencia social que estudia la organización de las empresas y la manera como se gestionan los recursos, procesos y resultados de sus actividades. Churata (2013)

4. Conclusiones

La situación económica financiera como indicador de gestión para las empresas es importante, ya que permite conocer el estado en el que se encuentra cada una de estas, a través de indicadores financieros como se ha utilizado en épocas anteriores, los cuales fueron eficientes siempre y cuando se los aplique correctamente.

Utilizar los estados financieros básicos, como son el Estado de situación financiera y Estado de resultados, son necesarios para el cálculo de los indicadores financieros, ya que permite conocer las condiciones de salud financiera en la que se encuentra cada entidad, tomando la información registrada arrojarán cifras del nivel de liquidez, solvencia, eficiencia en el manejo de activos e inversiones, la capacidad de endeudamiento, el nivel de rentabilidad, el rendimiento obtenido sobre las ventas y el capital.

El análisis financiero es una herramienta que logra una gestión financiera eficiente, esto permite llevar un control adecuado en el uso de los activos y recursos financiero destinados para las inversiones en cada empresa, a través de este análisis se podrá visualizar los recursos propios o provenientes de terceros.

Para este análisis, se requiere personas muy capacitadas en el área financiera, que efectúe el análisis financiero con técnicas y procedimientos adecuados que permitan muy buenos resultados, alcanzando los objetivos para evaluar el entorno económico y financiero de las empresas; detectar los obstáculos que podrían existir, y lo más importante poder tomar decisiones certeras para implementar corregir de una manera adecuada, para alcanzar un desempeño económico financiero efectivo y así obtener un beneficio óptimo a corto o mediano plazo.

Referencias

- Acuña, R., & Cristando, L. (2016). Análisis de la rentabilidad económica y social de la producción de huevos de codornices de la ciudad de Chiclayo. Universidad Señor de Sipán. Retrieved from http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/2251/1/TESIS_ORIGINAL.pdf
- Coello Martinez, A. A. (2011). Ratios Financieros. Actualidad Empresarial N° 336 - Primera Quincena de Octubre 2015, 336, 1–2.
- Cutipa, M. (2016). Estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de electricidad - electro Puno S.A.A. periodos 2014-2015. Retrieved from <http://bit.ly/2yn5nU6>
- Duque Navarro, J. (2016). Análisis financiero.
- Effio Pereda, F. (2010). Finanzas para Contadores, presentación de Estados Financieros.
- Eliozondo López, A. (2005). PROCESO CONTABLE (México D.F; Thomson, Ed.). 2005.
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). Importancia de los estados financieros. Retrieved from <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/893-importancia-de-los-estados-financieros/>
- Enrique Godoy, M. G. (2014). Razones financieras.
- MX, E. D. (2014). Análisis financiero.
- Ochoa González, C., Sánchez Villacres, A., Andocilla Cabrera, J., Hidalgo Hidalgo, H., & Medina Hinojosa, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para la gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. Revista Observatorio de La Economía Latinoamericana, (2003), En línea. Retrieved from <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Olalla, Fernando y Dominguez, J. (2012). Introducción al análisis financiero en Finanzas.
- Ortega, O. (2009). CONTABILIDAD Análisis vertical estados financieros. Retrieved from <http://empresayeconomia.republica.com/contabilidad/analisis-vertical-estados-financieros.html>
- Pacco Cotacallapa, F. D. (2013). “La Evaluacion De La Situacion Economica - Financiera Y Su Influencia En La Toma De Decisiones En La Empresa De Transporte De Pasajeros Interprovincial Caso Expreso San Geronimo S.a.C. Año 2012 - 2013.
- Pérez López, J. C. (2010). Análisis Financiero Para La Toma De Decisiones, En Una Empresa Maquiladora Dedicada a La Confección De Prendas De Vestir. Retrieved from http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3672.pdf