

**UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN**  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
Escuela Profesional de Administración



**Análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Import  
Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018 – 2022**

Tesis para obtener el Título Profesional de Licenciado en  
Administración y Negocios Internacionales

**Autor:**

Jhon André Avendaño Huaraca  
Cristian Eder Larico Ccapa  
Luis Angel Larico Ccapa

**Asesor:**

Mtro. Dante Ortiz Guillen

**Juliaca, abril de 2024**

## DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo Mtro. Dante Ortiz Guillen, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Administración, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA IMPORT EXPORT CHONE E.I.R.L EN LA CIUDAD DE JULIACA, PERÍODOS 2018 - 2022”** de los autores Jhon André Avendaño Huaraca, Cristian Eder Larico Ccapa y Luis Angel Larico Ccapa, tiene un índice de similitud de 9% verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad u omisión de los documentos como de la información aportada, firmo la presente declaración en la ciudad de Juliaca, a los 03 días del mes de mayo del año 2024.



---

Mtro. Dante Ortiz Guillen  
Asesor

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS



En Puno, Juliaca, Villa Chullunquiari, a los 03 día(s) del mes de abril del año 2024 siendo las 10:00 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Filial Juliaca, bajo la dirección del (de la) presidente (a): Dr. John Herbert Cahuana Sanchez el (la) secretario(a): Mtra. Ruth Gladys Choque Pico y los demás miembros: Mtro. Amed Vargas Martinez y el (la) asesor(a) Mtro. Dante Ortiz Guillen con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado Análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, puños 2018-2022 del(los) bachiller/es:

- a) Jhon Andre Avendaño Huaraca
- b) Cristian Eder Larico Coapa
- c) Luis Angel Larico Coapa

conducente a la obtención del título profesional de: Licenciado en Administración y Negocios Internacionales  
(Denominación del Título Profesional)

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato(a)/s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por al (a la) / a (los) (las) candidato(a)/s. Luego, se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del jurado. Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Bachiller (a): Jhon Andre Avendaño Huaraca

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>Aprobado</u>	<u>15</u>	<u>B-</u>	<u>Buena</u>	<u>Muy Buena</u>

Bachiller (b): Cristian Eder Larico Coapa

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>Aprobado</u>	<u>15</u>	<u>B-</u>	<u>Buena</u>	<u>Muy Buena</u>

Bachiller (c): Luis Angel Larico Coapa

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>Aprobado</u>	<u>15</u>	<u>B-</u>	<u>Buena</u>	<u>Muy Buena</u>

(\*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó al (a la) / a (los) (las) candidato(a)/s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

[Firma]  
Presidente/a

[Firma]  
Asesor/a

Jhon-3  
Bachiller (a)

[Firma]  
Miembro

[Firma]  
Bachiller (b)

[Firma]  
Secretario/a

[Firma]  
Miembro

[Firma]  
Bachiller (c)

## Índice de contenido

RESUMEN .....	4
ABSTRACT .....	5
1 INTRODUCCIÓN .....	6
2 METODOLOGÍA .....	10
3 Resultados .....	12
3.1 Objetivos específicos .....	12
3.2 Objetivo general .....	29
4 DISCUSIÓN .....	30
5 CONCLUSIONES .....	33
6 REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	34
7 ANEXOS .....	38



# **Análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022**

## **RESUMEN**

El análisis financiero se ha convertido en un elemento fundamental e indispensable para las organizaciones puesto que permite conocer el estado de solvencia y rentabilidad económica que se posee. En el estudio se consideró como propósito general evaluar el análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022; asimismo, por ser un estudio descriptivo no fue necesario plantear hipótesis. En el marco metodológico, se conservó un enfoque cuantitativo, alcance descriptivo, de tipo básico, de diseño no experimental y temporalidad longitudinal, contando con el instrumento de la guía de análisis documental; el cual, fue aplicado a los estados financieros de la empresa de los períodos 2018-2022. Los resultados financieros muestran que el efectivo aumentó al 56% en el 2020, pero descendió al 23% en el 2022, y las existencias en activo no corriente pasaron de un máximo del 75% en el 2021 a un 69% en el 2022. El costo de ventas se mantuvo alrededor del -80%, con una utilidad bruta oscilando entre el 14% y el 23%. Se observaron fluctuaciones notables en el pasivo, a pesar de un crecimiento en el capital social en 2019, se redujo en el 2022. Los resultados acumulados variaron del 20% en el 2018 al 39% en el 2022. La conclusión sugiere que la empresa podría beneficiarse de decisiones claves estratégicas, como la reducción de costos operativos para mejorar la rentabilidad, adaptadas a las circunstancias específicas y asesoramiento de expertos financieros y contables.

**Palabras clave:** Análisis Financiero; Toma de Decisiones; Análisis Económico-Financiero; Información Financiera

# **Financial analysis for decision making in the Import Export Chone E.I.R.L company in the city of Juliaca, periods 2018-2022**

## **ABSTRACT**

Financial analysis has become a fundamental and indispensable element for organisations as it allows them to know the state of solvency and economic profitability that they possess. The general purpose of the study was to evaluate the financial analysis for decision-making in the company Import Export Chone E.I.R.L. in the city of Juliaca, periods 2018-2022; likewise, as it is a descriptive study it was not necessary to pose hypotheses. In the methodological framework, a quantitative approach, descriptive scope, basic type, non-experimental design and longitudinal temporality was used, relying on the instrument of the documentary analysis guide; which was applied to the financial statements of the company for the periods 2018-2022. The financial results show that cash increased to 56% in 2020, but decreased to 23% in 2022, and inventories in non-current assets went from a maximum of 75% in 2021 to 69% in 2022. Cost of sales remained around -80%, with gross profit ranging from 14% to 23%. Notable fluctuations were observed in liabilities, despite a growth in equity in 2019, which declined in 2022. The cumulative results ranged from 20% in 2018 to 39% in 2022. The conclusion suggests that the company could benefit from key strategic decisions, such as reducing operating costs to improve profitability, tailored to specific circumstances.

**Keywords:** Financial Analysis; Decision Making; Economic-Financial Analysis; Financial Information

## 1 INTRODUCCIÓN

En el contexto internacional, el análisis financiero ha cobrado importancia en las empresas debido a su vulnerabilidad ante fluctuaciones inesperadas caracterizadas por políticas financieras deficientes en cuanto a los resultados estratégicos, administrativos, operativos o financieros, en consecuencia, Cuevas et al. (2021) afirman que, en el sector comercial de Panamá, la mayoría de los empresarios han optado por tomar decisiones empíricas relacionadas a las compras, ventas e inversiones a realizar dentro del desarrollo del giro y rubro de las mismas; esto ha llevado a que los ejecutivos decidan en función de información inexacta, haciéndolos dependientes de los grandes cambios a los que puede estar sujeto el mercado empresarial. Por otro lado, Luna et al. (2019) afirman que la inestabilidad financiera en las empresas ecuatorianas es causada por la mala gestión y el bajo rendimiento de los colaboradores, además del desconocimiento financiero que afecta las decisiones basadas en liquidez y rentabilidad. A nivel nacional, según Barreto (2020) en el sector comercial, las empresas enfrentan problemas de liquidez y financiamiento, además de la obtención de líneas de crédito, baja rentabilidad, entre otros, lo que lleva a concluir que este tipo de organizaciones no logran alcanzar el margen del 2% sobre las ventas, obligándose a postergar ciertos planes de crecimiento y expansión debido a la mala gestión e interpretación financiera; así mismo, Ramos et al. (2020) indican que en la región Piura, la gestión empresarial es inadecuada e irregular, porque las empresas no toman decisiones en función de sus recursos financieros y obligaciones, además carecen de conocimiento sobre los costos y gastos operativos relacionados a las actividades económicas. Finalmente, la empresa Import Export Chone E.I.R.L presenta dificultades como consecuencia de una deficiente gestión, análisis e interpretación financiera, lo que ha derivado en decisiones inexactas, que se traducen en baja rentabilidad, liquidez, problemas de ventas, mala gestión de recursos, entre otros, por lo que se hace necesario conocer su evaluación financiera, debido a ello se utilizará métodos de análisis financiero para tener los indicadores más importantes y saber el valor de la empresa junto con la correlación que existe del análisis financiero con la toma de decisiones. Ante lo mencionado anteriormente, se expresó el problema general ¿De qué manera se puede evaluar el análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone EIRL en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022?

Se justificó teóricamente con el objetivo de generar una reflexión y debate académico sobre los conocimientos existentes, con el fin de demostrar soluciones modélicas (Arias y Covinos, 2021). De tal forma, se consideró como autores base para el Análisis Financiero a

Polanco et al. (2020) y para la toma de decisiones a González et al. (2020). Además, se justificó de manera práctica porque ayuda a la resolución de un problema a través de estrategias (Mohamed et al., 2023). Por último, se justificó metodológicamente, según Arias y Corvino (2021) porque proponen una novedosa metodología para desarrollar conocimiento fiable y fidedigno; además, de desarrollar un nuevo instrumento de recolección o análisis de datos, por consiguiente, su método científico fue de carácter cuantitativo, alcance descriptivo y diseño no experimental; empleando el análisis documental para la recolección de datos. Presentó como objetivo general: Evaluar el análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022 y específicos: Calcular el análisis vertical para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022; Examinar el análisis horizontal para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022; Evaluar los elementos de análisis para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022. Asimismo, por ser una investigación descriptiva no fue necesario el planteamiento de hipótesis (Arias y Covinos, 2021). En cuanto a los estudios encontrados en el contexto internacional, según Orbea (2020) detalló la utilización de instrumentos de evaluación financiera para examinar las circunstancias económicas para evaluar las condiciones financieras con la finalidad de detectar dificultades y realizar elecciones administrativas de gestión para la empresa Vidriera Santa Rita, concluyendo la decisión de optar por mejoras a través de un nivel medio de toma de decisiones que le permitan mitigar posibles riesgos dados a nivel de solvencia, rentabilidad, liquidez y gestión, dentro del desarrollo de sus operaciones, asimismo, Salazar (2019) afirmó haber realizado una evaluación de aspectos financieros de la compañía minera Minereicis S.A., utilizando la aplicación y el análisis de ratios con el fin de entender cómo ha cambiado a lo largo de los años entre 2011 y 2016, presentando como conclusión la implementación de políticas económico-financieras para mitigar y prevenir errores. Por último, Sandoval et al. (2022) expresaron resaltar la relevancia de la revisión financiera como alternativa potencial para la evaluación de alternativas empresariales, en donde se evidenció la carencia del grado de importancia que las empresas tienen con respecto a la evaluación económica, afectando en la determinación gerencial como parte de su conclusión.

En el contexto nacional, De la Cruz y Trujillo (2022) indicaron evaluar el nexo existente entre el método de evaluación detallado y la evaluación de alternativas en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018, encontrándose una asociación positiva media entre una dimensión de la primera variable y la segunda mediante un coeficiente

de Rho de Spearman de 0.528; por otro lado, Cangalaya (2020) demostró cómo influyen los elementos de análisis financiero en las determinaciones gerenciales de la CORPORACION PRO EIRL de Miraflores – Lima, evidenciándose un valor de significancia de 0,05, en resumen, existe una asociación positiva entre una dimensión de la primera variable con la segunda variable. Finalmente, Falcón et al. (2021) mencionaron determinar la afectación de la revisión económica en la evaluación de alternativas de la empresa Corporación Gahu S.A.C. durante el periodo 2017-2020, llegando a evidenciar la asociación positiva alta entre ambos constructos a través de un coeficiente de correlación de 0,959 y un nivel de significancia de 0,041.

El presente estudio se conformó por las siguientes bases teóricas:

### **Análisis financiero**

Según Santos et al. (2020) implica mostrar la situación financiera y los efectos de las transacciones de una compañía a través de informes con la finalidad de ayudar a los destinatarios de la información a evaluar alternativas útiles y pertinentes, mediante un análisis y una interpretación adecuada.

### **Método de análisis**

Para Ponce et al. (2019) están formados por los procedimientos y formatos que utilizan las organizaciones para mostrar los datos de las transacciones resumidos en los informes financieros, con el fin de evaluar las asociaciones a lo largo del tiempo y las variaciones de diversos valores medibles.

Por ello, el método de análisis vertical según Calvo (2019) describe esta técnica como la representación de las cifras financieras en forma de porcentajes, la cual se emplea para analizar el estado de resultados y el balance general, y también es denominada como análisis integral. Su finalidad principal radica en la evaluación del rendimiento de diversas cuentas a lo largo de múltiples períodos, y es muy útil para la evaluación de determinaciones empresariales. Para Cruz y Trujillo (2019) el análisis horizontal consiste en la analogía de estados financieros uniformes en periodos de tiempo consecutivos, examinando si los resultados financieros resultan favorables o no, así como los cambios que se han propuesto son lo suficientemente significativos como para merecer atención por parte del área contable de la organización.

## **Elementos de análisis**

Los elementos del análisis permiten a las organizaciones obtener información relacionada con los indicadores de liquidez y eficiencia operativa permitiendo generar estrategias financieras de mejora continua para la empresa (Rodero, 2019).

De tal forma, la liquidez, es la disposición del efectivo necesario en función con la condición financiera general de la organización para pagar sus deudas en el tiempo establecido (Vinícius y Kroenke, 2021). Asimismo, la solvencia, según Navío (2022) es la capacidad de administrar los recursos para ejecutar el abono de sus responsabilidades de vencimiento a largo plazo. También, es el cálculo de la facultad económica de la compañía para ejecutar sus compromisos a largo plazo, midiendo la relación entre el capital propio y ajeno junto con el nivel de endeudamiento de los activos (Aguilera, 2023). Por ello, la rentabilidad se emplea para estimar la capacidad de las organizaciones para generar resultados futuros (Rodés, 2023). Además, según González (2022) la finalidad de la productividad es evaluar la capacidad de la compañía para proporcionar beneficios a largo plazo. Por consiguiente, la gestión, para Santos et al. (2020) se utiliza para evaluar la rotación de caja y bancos junto con la rotación de inventarios, capital de trabajo, medir el nivel de costo de ventas y gasto de operación y ventas, entre otros.

## **Toma de decisiones**

Según Guzmán et al. (2020) sigue un procedimiento sistemático y organizado de análisis con el fin de aportar valor e incrementar la riqueza de las empresas.

## **Decisión de operación**

Según Macías (2020) incluye las acciones que contribuyen a la determinación de las utilidades, junto con las cuentas por cobrar e inventarios por parte del activo corriente, y las cuentas por pagar correspondientes al pasivo corriente.

De tal forma, la administración de liquidez, según el marco de las NIIF, es una inversión tratada como instrumento económico porque es el resultado de las evaluaciones tomadas por la organización para gestionar sus recursos financieros (Arias y Bohórquez, 2021). Además, los ingresos y costos, para Zapata (2019) son cruciales para las empresas porque les permiten tomar decisiones en función de la variabilidad que se produce en un determinado periodo de tiempo.

## **Decisión de financiación**

Macías (2020) explica que tiene que ver con todos los movimientos de efectivo asociados con el pasivo y patrimonio de las organizaciones. Por otro lado, Estupiñán (2023) afirma que es la relación entre los bienes aportados por instituciones financieras o terceros, así como otros instrumentos financieros, como aumento o disminución de capital, pago de dividendos, participación accionaria, entre otros.

Por ello, se tiene que la financiación a largo plazo, implica la selección de posibles opciones de financiación, teniendo en cuenta la estructura financiera deseada y los costos de oportunidad de la organización (Prieto, 2019). Según Serrano (2020) la financiación a largo plazo está influenciada debido a una serie de factores que inciden en las decisiones empresariales. Asimismo, la evaluación del costo, para Castelblanco (2019) consiste en el desembolso o salida de dinero que una organización ejecuta al momento de realizar el abono de sus compromisos por las adquisiciones realizadas por diversos productos o servicios.

## **Decisión de inversión**

Según Macías (2020) es el registro de movimientos que afectan las actividades no corrientes como bienes inmuebles, maquinaria y equipo e inversiones a largo plazo. A sí mismo, Estupiñán (2023) explica la relación con la adquisición de activos no corrientes.

Se tiene que los activos fijos y reposición, para Urquizu (2021) menciona que son activos no dinerarios relacionados con las actividades económicas que poseen las organizaciones con una vida útil no mayor a 12 meses. Por consiguiente, el análisis de rendimiento, según Hoyos (2021) este análisis permite a las empresas realizar todo tipo de comparaciones, tanto internas con sus productos y servicios como externas dentro del mercado empresarial. Este tipo de análisis, para Vásquez et al. (2022) es un indicador financiero, ya que permite reconocer la importancia de la eficiencia económica en la consecución del éxito empresarial.

## **2 METODOLOGÍA**

El estudio fue de enfoque cuantitativo, con un alcance descriptivo, de tipo básica y diseño no experimental con temporalidad longitudinal; debido a la utilización de datos numéricos en el estudio con el propósito de lograr una comprensión más exhaustiva del problema de investigación; se centró en describir y analizar financieramente a la empresa

Import Export Chone E.I.R.L, sin la intención de resolver problemas específicos, sino más bien de servir como base teórica para futuras investigaciones; por último, la información se obtuvo de diversas fuentes sin alterar su integridad, empleando el contenido tal como se descubrió, lo cual agregó un elevado grado de objetividad al proyecto de investigación debido a que su recolección se realizó en diferentes momentos específicos (Armijo et al., 2021).

Con la finalidad de comprender y explorar a profundidad el análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L; se realizó una meticulosa recolección de datos, considerando como población a todos los estados financieros de la empresa; tomando para la muestra por conveniencia sólo al Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados equivalente a los períodos 2018-2022. Esta estrategia permitió obtener una perspectiva completa y exhaustiva de cómo es la situación financiera de la empresa para tomar los diferentes tipos de decisiones en base a los resultados.

Para el estudio, se utilizó la técnica del análisis documental, la cual consiste en extraer de un documento los aspectos más significativos de la información para organizarlos, clasificarlos y analizarlos desde el enfoque del investigador; asimismo, se usó la guía de análisis documental como instrumento para recoger datos e información de fuentes creíbles, elaborando y diseñando tablas para presentar los resultados tanto del análisis vertical y horizontal de los estados financieros seleccionados; así como también los ratios de liquidez, solvencia, rentabilidad y de gestión.

La información se recopiló mediante la adquisición de los estados financieros correspondientes a los períodos contables 2018-2022, los cuales fueron facilitados por el departamento contable de la compañía, porque garantiza la recolección de datos de manera oportuna y confiable, lo que respaldó la calidad de la investigación, siendo seleccionados estos períodos debido al intervalo de tiempo, el cual ofreció la amplitud necesaria para evaluar la estabilidad y las tendencias financieras de la empresa en cuestión, permitiendo comprender la evolución de sus finanzas; finalmente, la elección de estos años consecutivos permitió una comparación directa, lo que resultó valioso para identificar cambios significativos en los estados financieros, centrándose en determinar si hubo mejoras o retrocesos en la gestión financiera de la sociedad durante este tiempo.

Una vez que se contó con estos datos, se llevó a cabo un minucioso análisis financiero, donde se emplearon técnicas como el análisis vertical y horizontal para examinar detalladamente la estructura y las tendencias financieras de la misma. Por lo tanto, el análisis

vertical permitió evaluar la proporción de cada partida con respecto al total del estado financiero, revelando así la composición de los activos, pasivos y el rendimiento de la empresa en cada período; de igual manera, el análisis horizontal permitió identificar las variaciones y cambios en las cifras financieras a lo largo de los años estudiados, proporcionando una visión más amplia de la evolución financiera de la compañía. Por otro lado, el análisis de ratios financieros permitió conocer la situación de la empresa en términos de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad; con todo ello se tuvo información más concisa para saber las decisiones que debe tomar la empresa posteriormente. En resumen, la combinación de estos enfoques de análisis ha permitido una interpretación precisa de la información financiera de la organización en los años de estudio.

### 3 Resultados

#### 3.1 Objetivos específicos

O.E.1: Calcular el análisis vertical para la toma de decisiones en la empresa IMPORT EXPORT CHONE E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022.

**Tabla 1**

*Análisis vertical aplicado al Estado de Situación Financiera*

<b>IMPORT EXPORT CHONE E.I.R.L</b>										
<b>BALANCE GENERAL</b>										
<b>(En Nuevos Soles)</b>										
	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>ACTIVO</b>										
<b>ACTIVO</b>										
<b>CORRIENTE</b>										
Caja y Bancos	S/237,845.00	S/192,420.00	S/312,005.00	S/360,031.00	S/306,090.00	33%	51%	56%	20%	23%
Otras cuentas por cobrar	S/0.00	S/0.00	S/0.00	S/0.00	S/14,029.00	0%	0%	0%	0%	1%
Existencias	S/475,089.00	S/182,808.00	S/249,241.00	S/1,358,669.00	S/925,835.00	67%	49%	44%	75%	69%
<b>ACTIVO CORRIENTE TOTAL</b>	<b>S/712,934.00</b>	<b>S/375,228.00</b>	<b>S/561,246.00</b>	<b>S/1,718,700.00</b>	<b>S/1,245,954.00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>95%</b>	<b>93%</b>
Inmuebles	S/1,165.00	S/1,165.00	S/1,165.00	S/91,165.00	S/91,165.00	0%	0%	0%	5%	7%
Maquinaria y Equipo	-	-	-	-	-					
Neto de Depreciación Acumulada	S/699.00	S/699.00	S/699.00	S/699.00	S/699.00	0%	0%	0%	0%	0%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE TOTAL</b>	<b>S/466.00</b>	<b>S/466.00</b>	<b>S/466.00</b>	<b>S/90,466.00</b>	<b>S/90,466.00</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>7%</b>

<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>S/713,400.00</b>	<b>S/375,694.00</b>	<b>S/561,712.00</b>	<b>S/1,809,166.00</b>	<b>S/1,336,420.00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>										
<b>PASIVO CORRIENTE</b>										
Tributos por pagar	S/83,558.00	S/21,212.00	S/46,790.00	S/236,513.00	S/182,055.00	12%	6%	8%	13%	14%
Obligaciones financieras	S/473,462.00	S/451,751.00	S/456,588.00	S/1,046,599.00	S/1,014,834.00	66%	120%	81%	58%	76%
Cuentas por pagar comerciales	S/59,806.00	S/0.00	S/0.00	S/175,922.00	S/281,792.00	8%	0%	0%	10%	21%
Otras cuentas por pagar	S/0.00	S/552,556.00	S/844,122.00	S/0.00	S/141,806.00	0%	147%	150%	0%	11%
Otras cuentas por pagar diversas	S/0.00	S/156,485.00	S/164,243.00	S/0.00	S/0.00	0%	42%	29%	0%	0%
<b>PASIVO CORRIENTE TOTAL</b>	<b>S/449,710.00</b>	<b>S/34,468.00</b>	<b>S/270,81.00</b>	<b>S/986,008.00</b>	<b>S/692,793.00</b>	<b>63%</b>	<b>9%</b>	<b>48%</b>	<b>55%</b>	<b>52%</b>
Deudas a largo plazo	S/0.00	S/0.00	S/400,205.00	S/273,468.00	S/0.00	0%	0%	71%	15%	0%
<b>PASIVO NO CORRIENTE TOTAL</b>	<b>S/0.00</b>	<b>S/0.00</b>	<b>S/400,205.00</b>	<b>S/273,468.00</b>	<b>S/0.00</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>71%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>S/449,710.00</b>	<b>S/34,468.00</b>	<b>S/130,124.00</b>	<b>S/1,259,476.00</b>	<b>S/692,793.00</b>	<b>63%</b>	<b>9%</b>	<b>23%</b>	<b>70%</b>	<b>52%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>										
Capital Social	S/120,000.00	S/120,000.00	S/120,000.00	S/120,000.00	S/120,000.00	17%	32%	21%	7%	9%
Resultados Acumulados	S/143,690.00	S/221,226.00	S/311,588.00	S/429,690.00	S/523,627.00	20%	59%	55%	24%	39%
<b>PATRIMONIO NETO TOTAL</b>	<b>S/263,690.00</b>	<b>S/341,226.00</b>	<b>S/431,588.00</b>	<b>S/549,690.00</b>	<b>S/643,627.00</b>	<b>37%</b>	<b>91%</b>	<b>77%</b>	<b>30%</b>	<b>48%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO TOTAL</b>	<b>S/713,400.00</b>	<b>S/375,694.00</b>	<b>S/561,712.00</b>	<b>S/1,809,166.00</b>	<b>S/1,336,420.00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Nota.** Cálculo realizado en el software Microsoft Excel.

La tabla 1 muestra los resultados del análisis vertical aplicado al Estado de Situación Financiera de la empresa Import Export Chone EIRL, donde la evolución de diferentes componentes del activo corriente en relación al activo total en los años 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022, mostró que, en el año 2018, el efectivo y los saldos bancarios representaron el 33% del activo total, pero este porcentaje aumentó al 51% en 2019, llegando a un 56% en 2020. Sin embargo, en 2021, esta representación disminuyó al 20%, y en 2022 hubo un ligero incremento al 23%.

En cuanto a las cuentas por cobrar, la empresa mantuvo un saldo de cero soles en los años 2018 a 2021, pero en 2022, esta partida representó aproximadamente el 1% del activo total. En lo que respecta a las existencias, en 2018 representaron el 67% del activo total, pero

disminuyeron al 49% en 2019 y al 44% en 2020. En 2021, alcanzaron su punto máximo al representar el 75% del activo total, y en 2022, se situaron en el 69%.

En cuanto al activo no corriente, los activos fijos representaron el 67% del activo total en 2018, pero disminuyeron al 49% en 2019 y al 44% en 2020. En contraste, en 2021, experimentaron un aumento significativo al representar el 75% del activo total, y en 2022, esta partida de inmuebles, maquinaria y equipo llegó a representar el 69% de todos los activos no corrientes.

En lo que respecta al pasivo corriente, los tributos por pagar tuvieron una representación negativa del 12% sobre el total del pasivo y el patrimonio en 2018, y en 2019 fue del 6%. Luego, en los años 2020, 2021 y 2022, esta representación se incrementó en un 8%, 13% y 14%, respectivamente. Por otro lado, las obligaciones financieras representaron el 66% de todos los pasivos junto al patrimonio en el año 2018. En 2019, esta representación aumentó de manera significativa al alcanzar un 120%, pero en 2020 y 2021 disminuyó en un 81% y 58 %, respectivamente. Sin embargo, para el período posterior, este porcentaje subió a un 76%. En lo que respecta a las cuentas por pagar comerciales, solo se registraron transacciones en tres años. En el año 2018, esta cuenta representó el 8% del total; no hubo movimientos en 2019 y 2020; en 2021, se incrementó al 10%; sin embargo, en el último período, se presentó un resultado negativo del 21%. De manera similar, la partida de otras cuentas por pagar mostró montos registrados solo en los años 2019, 2020 y 2022. En 2019, la representación fue del 147%; en 2020, del 150%; y en 2022, del 11%. Además, en la categoría de otras cuentas por pagar diversas, se registraron transacciones en 2019, representando el 42% de los pasivos totales, mientras que, en 2020, este porcentaje disminuyó al 29%.

En el pasivo no corriente, se observa que las deudas a largo plazo tuvieron movimientos solo en los años 2020 y 2021. En el primer caso, representaron el 71% del total de pasivos y patrimonio, mientras que, al año siguiente, sólo representaron el 15%.

En lo que respecta al capital social, en 2018, representó el 17% del total de pasivos y patrimonio. En 2019, este porcentaje aumentó al 32%, pero disminuyó a un 21% en 2020. En 2021, se redujo aún más al 7%, aunque experimentó un ligero aumento al 9% en el año siguiente. En cuanto a los resultados acumulados, representaron el 20% en el primer año de estudio en 2018. Al año siguiente, hubo un aumento significativo del 59%, seguido de una ligera disminución al 55% en 2020. En 2021, representaron el 24% del total de pasivos y patrimonio, y finalmente, en 2022, esta representación llegó al 39%.

**Tabla 2**

*Análisis vertical aplicado al Estado de Resultados*

<b>IMPORT EXPORT CHONE E.I.R.L.</b>										
<b>ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS</b>										
<b>(En Nuevos Soles)</b>										
	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO</b>
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>VENTAS NETAS</b>	S/1,226,418.00	S/1,406,832.00	S/1,626,788.00	S/2,239,505.00	S/1,642,659.00	100%	100%	100%	100%	100%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	S/989,047.00	S/1,172,360.00	S/1,390,417.00	S/1,922,322.00	S/1,267,797.00	81%	83%	85%	86%	77%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	S/237,371.00	S/234,472.00	S/236,371.00	S/317,183.00	S/374,862.00	19%	17%	15%	14%	23%
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>										
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	S/30,453.00	S/29,606.00	S/33,985.00	S/39,851.00	S/31,343.00	2%	2%	2%	2%	2%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	S/30,453.00	S/29,606.00	S/33,985.00	S/39,851.00	S/47,014.00	2%	2%	2%	2%	3%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	S/176,465.00	S/175,260.00	S/168,401.00	S/237,481.00	S/296,505.00	14%	12%	10%	11%	18%
<b>OTROS INGRESOS</b>	S/0.00	S/3,336.00	S/851.00	S/52,993.00	S/0.00	0%	0%	0%	2%	0%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	S/82,498.00	S/86,002.00	S/58,911.00	S/139,953.00	S/182,347.00	7%	6%	4%	6%	11%
<b>OTROS EGRESOS</b>	S/27,372.00	-S/29.00	-S/4.00	S/886.00	S/0.00	2%	0%	0%	0%	0%
<b>RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN REI</b>	S/109,870.00	S/82,695.00	S/58,064.00	S/87,846.00	S/182,347.00	9%	6%	4%	4%	11%
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	S/15,582.00	S/15,030.00	S/19,973.00	S/31,533.00	S/20,222.00	1%	1%	1%	1%	1%
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>S/51,013.00</b>	<b>S/77,535.00</b>	<b>S/90,364.00</b>	<b>S/118,102.00</b>	<b>S/93,936.00</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>	<b>6%</b>	<b>5%</b>	<b>6%</b>

**Nota.** Cálculo realizado en el software Microsoft Excel.

La tabla 2 presenta los resultados del análisis vertical aplicado al Estado de Resultados de la empresa Import Export Chone EIRL. En este análisis, las ventas netas se consideran como el 100%. El costo de ventas, al tener importaciones negativas, representó un porcentaje negativo en relación a las ventas totales. En el año 2018, este porcentaje bajó a 81%, y hubo ligeras variaciones en los años 2019, 2020 y 2021, donde los porcentajes bajaron en un 83%, 85%, y 86% respectivamente. En el último período, este porcentaje disminuyó en 77%.

La utilidad bruta, calculada después de deducir el costo de ventas en cada año, representó el 19% de las ventas en 2018. Experimentó una ligera disminución al 17% en el año siguiente y se mantuvo en un 15% en 2020. En 2021, este porcentaje alcanzó su punto más bajo con un 14%. Sin embargo, en 2022, se incrementó significativamente, llegando al 23%.

En cuanto a los gastos de operación, especialmente los gastos de ventas en 2018, que se deducen de los ingresos, representaron un porcentaje de 2% en relación a las ventas totales en todos los períodos de estudio, desde 2018 hasta 2022. Lo mismo ocurrió con los gastos administrativos, que mantuvieron el mismo porcentaje hasta el año 2021, pero en el período 2022, este porcentaje se bajó ligeramente llegando en 3%.

Todas las cifras mencionadas previamente dieron lugar a un resultado de operación que representó el 14% de las ventas totales en 2018. Esta proporción disminuyó al 12% en 2019 y al 10% en 2020. Sin embargo, en 2021, hubo un ligero aumento al 11%, y en 2022, alcanzó su punto máximo con un 18%. En cuanto a los otros ingresos, debido a las cantidades menores registradas por la empresa en 2018, 2019, 2020 y 2022, solo en 2021 representaron el 2% del total de las ventas.

En relación a los gastos financieros, en 2018, estos desembolsos representaron negativamente el 7% de las ventas de ese año. En el período siguiente, esta proporción se redujo al 6%, y en el año subsiguiente, se redujo aún más al 4%. Sin embargo, en 2021, el porcentaje comenzó a aumentar, alcanzando una reducción de 6%, y en 2022, llegó al punto que bajó con un 11%.

En cuanto a los otros egresos, solo en el año 2018 el monto fue tan alto que llegó a representar el 2% de todas las ventas realizadas por la empresa en ese período. El resultado por exposición a la inflación, al ser negativo, mantuvo el mismo signo en los porcentajes. En 2018, representó el 9% de las ventas netas; en 2019 fue del 6%; en 2020 y 2021 fue del 4%; y en 2022, esta representación disminuyó un 11%.

En cuanto al impuesto a la renta, aunque los montos variaron a lo largo de los años, se encontró que, en todos los casos, representó aproximadamente el 1% de las ventas netas. Finalmente, en términos de utilidad bruta en relación a las ventas netas, en 2018 representó el 4%, mientras que en 2019 y 2020 fue del 6%. En 2021, disminuyó al 5%, pero aumentó nuevamente al 6% en 2022.

O.E.2: Examinar el análisis horizontal para la toma de decisiones en la empresa IMPORT EXPORT CHONE E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022.

**Tabla 3**

*Análisis horizontal aplicado al Estado de Situación Financiera*

<b>IMPORT EXPORT CHONE E.I.R.L</b>													
<b>BALANCE GENERAL</b>													
<b>(En Nuevos Soles)</b>													
	<b>AÑO 2018</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>V.A 2018-2019</b>	<b>V.R 2018- 2019</b>	<b>V.A 2019-2020</b>	<b>V.R 2019- 2020</b>	<b>V.A 2020-2021</b>	<b>V.R 2020- 2021</b>	<b>V.A 2021-2022</b>	<b>V.R 2021- 2022</b>
<b>ACTIVO</b>													
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>													
<b>Caja y Bancos</b>	S/237,845.00	S/192,420.00	S/312,005.00	S/360,031.00	S/306,090.00	- S/45,425.40	19%	S/119,585.00	62%	S/48,026.00	15%	- S/53,941.00	15%
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	S/0.00	S/0.00	S/0.00	S/0.00	S/14,029.00	S/0.00		S/0.00		S/0.00		S/14,029.00	
<b>Existencias</b>	S/475,089.00	S/182,808.00	S/249,241.00	S/1,358,669.00	S/925,835.00	- S/292,280.88	62%	S/66,433.00	36%	S/1,109,428.00	445%	- S/432,834.00	32%
<b>ACTIVO CORRIENTE TOTAL</b>	<b>S/712,934.00</b>	<b>S/375,228.00</b>	<b>S/561,246.00</b>	<b>S/1,718,700.00</b>	<b>S/1,245,954.00</b>	<b>- S/337,706.28</b>	<b>47%</b>	<b>S/186,018.00</b>	<b>50%</b>	<b>S/1,157,454.00</b>	<b>206%</b>	<b>- S/472,746.00</b>	<b>28%</b>
<b>Inmuebles</b>													
<b>Maquinaria y Equipo</b>	S/1,165.00	S/1,165.00	S/1,165.00	S/91,165.00	S/91,165.00	S/0.00	0%	S/0.00	0%	S/90,000.00	7725%	S/0.00	0%
<b>Neto de Depreciación Acumulada</b>	-S/699.00	-S/699.00	-S/699.00	-S/699.00	-S/699.00	S/0.00	0%	S/0.00	0%	S/0.00	0%	S/0.00	0%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE TOTAL</b>	<b>S/466.00</b>	<b>S/466.00</b>	<b>S/466.00</b>	<b>S/90,466.00</b>	<b>S/90,466.00</b>	<b>S/0.19</b>	<b>0%</b>	<b>S/0.00</b>	<b>0%</b>	<b>S/90,000.00</b>	<b>19313%</b>	<b>S/0.00</b>	<b>0%</b>
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>S/713,400.00</b>	<b>S/375,694.00</b>	<b>S/561,712.00</b>	<b>S/1,809,166.00</b>	<b>S/1,336,420.00</b>	<b>- S/337,706.09</b>	<b>47%</b>	<b>S/186,018.00</b>	<b>50%</b>	<b>S/1,247,454.00</b>	<b>222%</b>	<b>- S/472,746.00</b>	<b>-26%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>													
<b>PASIVO CORRIENTE</b>													
<b>Tributos por pagar</b>	- S/83,558.00	- S/21,212.00	- S/46,790.00	- S/236,513.00	- S/182,055.00	S/62,345.75	75%	- S/25,578.00	121%	- S/189,723.00	405%	- S/54,458.00	23%
<b>Obligaciones financieras</b>	S/473,462.00	S/451,751.00	S/456,588.00	S/1,046,599.00	S/1,014,834.00	- S/21,711.00	5%	S/4,837.00	1%	S/590,011.00	129%	- S/31,765.00	3%
<b>Cuentas por pagar comerciales</b>	S/59,806.00	S/0.00	S/0.00	S/175,922.00	- S/281,792.00	S/59,806.00	100%	S/0.00		S/175,922.00		- S/457,714.00	260%

<b>Otras cuentas por pagar</b>	S/0.00	S/552,556.0 0	S/844,122.0 0	S/0.00	S/141,806.00	S/552,556.0 0	S/291,566.0 0	53%	S/844,122.0 0	-100%	S/141,806.0 0		
<b>Otras cuentas por pagar diversas</b>	S/0.00	S/156,485.0 0	S/164,243.0 0	S/0.00	S/0.00	S/156,485.0 0	S/7,758.00	5%	S/164,243.0 0	100%	S/0.00		
<b>PASIVO CORRIENTE TOTAL</b>	<b>S/449,710.00</b>	<b>S/34,468.00</b>	<b>S/270,081.00</b>	<b>S/986,008.00</b>	<b>S/692,793.00</b>	<b>S/415,242.25</b>	<b>92%</b>	<b>S/304,549.00</b>	<b>884%</b>	<b>S/1,256,089.00</b>	<b>465%</b>	<b>S/293,215.00</b>	<b>30%</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	S/0.00	S/0.00	S/400,205.0 0	S/273,468.00	S/0.00	S/0.00	S/400,205.0 0		S/126,737.0 0	32%	S/273,468.0 0	100%	
<b>PASIVO NO CORRIENTE TOTAL</b>	<b>S/0.00</b>	<b>S/0.00</b>	<b>S/400,205.00</b>	<b>S/273,468.00</b>	<b>S/0.00</b>	<b>S/0.00</b>	<b>S/400,205.00</b>		<b>S/126,737.00</b>	<b>32%</b>	<b>S/273,468.00</b>	<b>100%</b>	
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>S/449,710.00</b>	<b>S/34,468.00</b>	<b>S/130,124.00</b>	<b>S/1,259,476.00</b>	<b>S/692,793.00</b>	<b>S/415,242.25</b>	<b>92%</b>	<b>S/95,656.00</b>	<b>278%</b>	<b>S/1,129,352.00</b>	<b>868%</b>	<b>S/566,683.00</b>	<b>45%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>													
<b>Capital Social</b>	S/120,000.00	S/120,000.00 0	S/120,000.00 0	S/120,000.00	S/120,000.00	S/0.00	0%	S/0.00	0%	S/0.00	0%	S/0.00	0%
<b>Resultados Acumulados</b>	S/143,690.00	S/221,226.00 0	S/341,390.00 0	S/429,690.00	S/523,627.00	S/77,536.13	54%	S/120,164.00 0	54%	S/88,300.00	26%	S/93,937.00	22%
<b>PATRIMONIO NETO TOTAL</b>	<b>S/263,690.00</b>	<b>S/341,226.00</b>	<b>S/461,390.00</b>	<b>S/549,690.00</b>	<b>S/643,627.00</b>	<b>S/77,536.13</b>	<b>29%</b>	<b>S/120,164.00</b>	<b>35%</b>	<b>S/88,300.00</b>	<b>19%</b>	<b>S/93,937.00</b>	<b>17%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO TOTAL</b>	<b>S/713,400.00</b>	<b>S/375,694.00</b>	<b>S/591,514.00</b>	<b>S/1,809,166.00</b>	<b>S/1,336,420.00</b>	<b>S/337,706.12</b>	<b>47%</b>	<b>S/215,820.00</b>	<b>57%</b>	<b>S/1,217,652.00</b>	<b>206%</b>	<b>S/472,746.00</b>	<b>-26%</b>

**Nota.** Cálculo realizado en el software Microsoft Excel.

Los resultados del análisis horizontal aplicado al Estado de Situación Financiera de Import Export Chone EIRL se presentaron en la tabla 3. En cuanto al activo corriente, se observará que la cuenta de caja y bancos experimentó una disminución del 19% (equivalente a S/45,425.40) entre 2018 y 2019. Luego, entre 2019 y 2020, hubo un crecimiento del 62% (S/119,585.00). En el año 2020-2021, el aumento fue del 15% (S/48,026.00), pero en 2022, sufrió una pérdida del 15% (S/53,941.00). En cuanto a las cuentas por cobrar, no hubo cambios hasta el último período en 2022, donde el incremento fue igual al monto registrado (S/14,029.00). Respecto a la mercadería, en 2018-2019, experimentó una disminución del 62% (equivalente a -S/292,280.88), pero en 2020, aumentó un 36% (S/66,433.00). En 2021, las mercaderías se incrementaron significativamente en un 445%, con una variación absoluta de S/1'109,428.00 en ese período. Sin embargo, en 2022, hubo una disminución del 32%, lo que equivale a una pérdida de S/432,834.00 en términos monetarios.

Durante el período de 2020 a 2021, el valor de los activos fijos como inmuebles, maquinaria y equipo aumentó significativamente en S/90,000.00, lo que representa un incremento del 7725%. Al mismo tiempo, la depreciación acumulada se mantuvo constante, sin ningún cambio absoluto o relativo (S/0.00).

En cuanto a los pasivos corrientes, los impuestos pendientes disminuyeron en un 75% en 2019 en comparación con el período anterior, cuyo monto fue de S/62,345.75. Sin embargo, en el período siguiente, estos impuestos comenzaron a aumentar y experimentaron una variación negativa de S/25,578.00, lo que equivale al 121%. Al comparar 2020 con 2021, la variación absoluta fue de -S/189,723.00, representando un 405% en términos porcentuales. En 2022, los impuestos disminuyeron, lo que fue beneficio para la empresa, con una variación relativa del 23%. En cuanto a las obligaciones financieras, de 2018 a 2019 hubo una reducción del 5%, equivalente a S/21,711.00. La comparación entre 2019 y 2020 mostró una variación cercana al 1%, con un monto de S/4,837.00. Para 2021, estas obligaciones aumentaron en un 129%, lo que representó S/590,011.00 en términos monetarios. Sin embargo, en el último año disminuyeron en S/31,765.00, lo que equivale a una variación del 3%. Las cuentas por pagar comerciales experimentaron una disminución del 100% en los períodos 2018-2019 en comparación con el monto inicial de -S/59,806.00. Hasta 2022, esta partida se redujo negativamente en un 260%. La partida de otras cuentas por pagar tuvo una variación negativa en 2019 de S/552,556.00. En 2020, las deudas aumentaron en un 53%, con una diferencia de S/291,566.00. En 2021, las deudas se redujeron en un 100%. En 2022, las deudas se volvieron a acumular, llegando a un total de S/141,806.00. Mientras que las otras cuentas por pagar

diversas mostraron un aumento de S/156,485.00 en 2019. Además, en 2020 aumentaron en un 5%, pero en 2021 experimentaron una reducción total de sus deudas.

En el pasivo no corriente, el saldo de las deudas a largo plazo fue de S/400,205.00 en 2020. En 2021, estas deudas disminuyeron en un 32%, lo que equivale a una reducción de - S/126,737.00 en términos monetarios. Finalmente, para 2022, las deudas a largo plazo desaparecieron por completo.

En relación al capital social, se mantuvo invariable a lo largo de todos los periodos analizados, lo que significa que las variaciones absolutas fueron de S/0.00 y las relativas del 0%. Por otro lado, los resultados acumulados experimentaron un aumento del 54% de 2018 a 2019, lo que equivale a S/77,536.13. Este mismo incremento del 54% se repitió en 2020, con un monto en soles de S/120,164.00. Sin embargo, en 2021, los resultados solo aumentaron en un 26%, llegando a un total de S/88,300.00. En 2022, la variación relativa fue del 22% con un incremento absoluto de S/93,937.00.

**Tabla 4**

*Análisis horizontal para el Estado de Resultados*

<b>IMPORT EXPORT CHONE E.I.R.L.</b>													
<b>ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS</b>													
<b>(En Nuevos Soles)</b>													
	<b>AÑO 2018</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>V.A 2018-2019</b>	<b>V.R 2018- 2019</b>	<b>V.A 2019-2020</b>	<b>V.R 2019- 2020</b>	<b>V.A 2020-2021</b>	<b>V.R 2020- 2021</b>	<b>V.A 2021-2022</b>	<b>V.R 2021- 2022</b>
<b>VENTAS NETAS</b>	S/1,226,418.00	S/1,406,832.00	S/1,626,788.00	S/2,239,505.00	S/1,642,659.00	S/180,414.00	15%	S/219,956.00	16%	S/612,717.00	38%	-	27%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	S/989,047.00	S/1,172,360.00	S/1,390,417.00	S/1,922,322.00	S/1,267,797.00	S/183,313.00	19%	S/218,057.00	19%	S/531,905.00	38%	S/654,525.00	34%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	S/237,371.00	S/234,472.00	S/236,371.00	S/317,183.00	S/374,862.00	S/2,899.00	1%	S/1,899.00	1%	S/80,812.00	34%	S/57,679.00	18%
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>													
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	-S/30,453.00	-S/29,606.00	-S/33,985.00	-S/39,851.00	-S/31,343.00	S/847.00	3%	-	15%	-S/5,866.00	17%	S/8,508.00	21%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	-S/30,453.00	-S/29,606.00	-S/33,985.00	-S/39,851.00	-S/47,014.00	S/847.00	3%	-	15%	-S/5,866.00	17%	-S/7,163.00	18%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	S/176,465.00	S/175,260.00	S/168,401.00	S/237,481.00	S/296,505.00	-	1%	-	4%	S/69,080.00	41%	S/59,024.00	25%
<b>OTROS INGRESOS</b>	S/0.00	S/3,336.00	S/851.00	S/52,993.00	S/0.00	S/3,336.00		S/2,485.00	74%	S/52,142.00	6127%	-S/52,993.00	100%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-S/82,498.00	-S/86,002.00	-S/58,911.00	S/139,953.00	-S/182,347.00	-	4%	S/27,091.00	32%	-S/81,042.00	138%	-S/42,394.00	30%
<b>OTROS EGRESOS</b>	-S/27,372.00	-S/29.00	-S/4.00	-S/886.00	S/0.00	S/27,343.00	100%	S/25.00	86%	-S/882.00	22050%	S/886.00	100%
<b>RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN REI</b>	-	-	-	-	-	-		-		-		-	
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	S/109,870.00	-S/82,695.00	-S/58,064.00	-S/87,846.00	S/182,347.00	S/27,175.00	25%	S/24,631.00	30%	-S/29,782.00	51%	-S/94,501.00	108%
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	-S/15,582.00	-S/15,030.00	-S/19,973.00	-S/31,533.00	-S/20,222.00	S/552.00	4%	-	33%	-S/11,560.00	58%	S/11,311.00	36%
	S/51,013.00	S/77,535.00	S/90,364.00	S/118,102.00	S/93,936.00	S/26,522.00	52%	S/12,829.00	17%	S/27,738.00	31%	-S/24,166.00	20%

**Nota.** Cálculo realizado en el software Microsoft Excel.

Los resultados del análisis horizontal aplicado al Estado de Resultados, como se muestra en la tabla 4, revelan que las ventas en el año 2019 aumentaron un 15% en comparación con 2018, lo que se traduce en un incremento de S/180,414.00 en términos monetarios. En el año 2020, las ventas aumentaron en S/219,956.00, lo que equivale al 16%. Para el período 2021, hubo un impresionante crecimiento del 38%, lo que se traduce en un aumento de S/612,717.00 en términos de soles. Sin embargo, en el último período evaluado, las ventas disminuyeron un 27%, con una reducción de S/596,846.00.

En cuanto al costo de ventas, la comparación entre los años 2018 y 2019 mostró un aumento del 19%, con una variación absoluta de -S/183,313.00. En el año 2020, el porcentaje de aumento fue el mismo, pero la importación fue de -S/218,057.00. Por otro lado, en el período 2021, el costo de ventas aumentó en un 38%, lo que se tradujo en un incremento de S/531,905.00 en términos monetarios. Sin embargo, en el año 2022, se produjo una disminución del 34%, lo que equivale a una reducción total de S/654,525.00.

La utilidad bruta entre los años 2018 y 2019 experimentó una ligera disminución de aproximadamente -S/2,899.00, lo que equivale a un descenso del 1%. No obstante, en 2020, hubo un aumento de alrededor del 1%, lo que se tradujo en una ganancia de S/1,899.00 en términos monetarios. Para el año 2021, se registró un incremento significativo del 34%, con una diferencia positiva de S/80,812.00 en soles. Por último, en 2022, la utilidad bruta solo aumentó en S/57,679.00, representando un incremento relativo del 18%.

Los gastos de ventas experimentaron una disminución relativa del 3% en el año 2019 en comparación con 2018, con una variación absoluta de -S/847.00. En 2020, estos gastos aumentaron en un 15%, lo que se tradujo en un incremento de -S/4,379.00. El aumento continuó en 2021, alcanzando un 17% con una variación absoluta de -S/5,866.00. Sin embargo, en 2022, se produjo una disminución del 21%, equivalente a una cantidad de -S/8,508.00.

Por otro lado, los gastos administrativos en 2019 disminuyeron un 3%, con una disminución de S/847.00 en términos monetarios en comparación con el año anterior. En 2020, hubo un aumento del 15%, representando -S/4,379.00. Este aumento continuó en 2021, llegando al 17% con una variación absoluta de -S/5,866.00. Sin embargo, en el último año evaluado, las importaciones aumentaron en -S/7,163.00, lo que equivale a un incremento relativo del 18%.

En cuanto a los resultados de operación, en el año 2019, la empresa experimentó una leve disminución del 1%, lo que se tradujo en una pérdida de S/1,205.00 en términos

monetarios. En el año 2020, hubo una variación negativa del 4%, con una disminución de S/6,859.00 en los resultados. Por otro lado, en 2021, se registró un aumento significativo del 41%, con un incremento de S/69,080.00 en las importaciones. En el período 2022, también hubo un aumento, pero del 25%, equivalente a S/59,024.00 en soles.

En la categoría de otros ingresos, en el año 2019 se observará un aumento de S/3,336.00 en términos absolutos. En el año 2020, hubo una disminución del 74%, lo que equivalió a una reducción de S/2,485.00. Sin embargo, en 2021, se experimentó un impresionante aumento del 6,127%, generando un total de S/52,142.00. No obstante, en el último período, estos ingresos se redujeron por completo, alcanzando un 100% de disminución y quedando en cero.

Los gastos financieros aumentaron en un 4%, representando S/3,504.00 en términos de soles en el año 2019. Sin embargo, en el año siguiente, se produjo una disminución de S/27,091.00, lo que equivale a una reducción del 32%. En contraste, en 2021, la empresa experimentó un significativo aumento del 138% en los desembolsos financieros, generando un total de S/81,042.00. Finalmente, en el período evaluado más reciente, en 2022, se registró un aumento de S/42,394.00, lo que representa un incremento del 30%.

En cuanto a la categoría de otros egresos, en el año 2019 se observará una reducción drástica de aproximadamente el 100%. En el año 2020, estos egresos continuaron disminuyendo en un 86%, generando una importación de tan solo S/25.00. Sin embargo, en 2021, hubo un aumento significativo del 2,205%, lo que se tradujo en una cantidad negativa de -S/882.00 en términos monetarios. En el último año evaluado, estos egresos se redujeron por completo, llegando al 100% de disminución.

El Resultado por Exposición a la Inflación (REI) experimentó una disminución del 25% en el año 2019, lo que equivalió a una reducción de S/27,175.00 en términos de soles. En el año 2020, esta tendencia a la baja continuó, alcanzando un 30% de disminución, con una variación absoluta de -S/24,631.00. Sin embargo, en 2021, se observó un incremento del 51%, reflejado en un monto de S/29,782.00. Para concluir, en el año 2022, la empresa finalizó con un aumento del 108%, representado en S/94,501.00 en nuevos soles.

El monto del impuesto a la renta en el año 2019 experimentó una disminución del 4%, lo que se tradujo en una reducción de -S/552.00 en términos monetarios. En contraste, en 2020, se produjo un aumento del 33%, generando un incremento de S/4,943.00 en nuevos soles. Esta tendencia se repitió en 2021, con un aumento del 58%, equivalente a -S/11,560.00. Sin

embargo, en el año 2022, se observó una disminución de S/11,311.00, lo que representó una variación relativa del 36%.

Para concluir, la utilidad neta entre los años 2018 y 2019 experimentó un aumento del 52%, lo que se tradujo en un incremento de S/26,522.00 en términos monetarios. En 2020, también hubo un aumento, pero del 17%, con una variación absoluta de S/12,829.00. Durante el año 2021, esta variación fue positiva, generando un aumento de S/27,738.00 y una variación relativa del 31%. Sin embargo, en el último período evaluado, se registró una disminución de S/24,166.00, equivalente a un 20% de reducción.

O.E.3: Evaluar los elementos de análisis para la toma de decisiones en la empresa IMPORT EXPORT CHONE E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022.

RATIOS		FÓRMULAS	PERIODO 2018		PERIODO 2019		PERIODO 2020		PERIODO 2021		PERIODO 2022			
LIQUIDEZ	RAZÓN CORRIENTE	Activo Corriente	S/712,934.00	1.59	S/375,228.00	10.89	S/561,246.00	-2.08	S/1,718,700.00	0	1.74	S/1,245,954.00	0	1.80
		Pasivo Corriente	S/449,710.00		S/34,468.00		-S/270,081.00		S/986,008.00			S/692,793.00		
	RAZÓN ABSOLUTA	Activo Corriente - Inventario	S/237,845.00	0.53	S/192,420.00	5.58	S/312,005.00	-1.16	S/360,031.00	0.37	S/320,119.00	0.46		
		Pasivo Corriente	S/449,710.00		S/34,468.00		-S/270,081.00		S/986,008.00		S/692,793.00			
	RAZÓN DE TESORERÍA	Efectivo	S/237,845.00	0.53	S/192,420.00	5.58	S/312,005.00	-1.16	S/360,031.00	0.37	S/306,090.00	S/0.44		
		Pasivo Corriente	S/449,710.00		S/34,468.00		-S/270,081.00		S/986,008.00		S/692,793.00			
	CAPITAL NETO DE TRABAJO	Activo Corriente- Pasivo Corriente	S/712,934.00	S/263,224.00	S/375,228.00	S/340,760.00	S/561,246.00	S/831,327.00	S/1,718,700.00	S/732,692.00	S/1,245,954.00	S/553,161.00		
			S/449,710.00	00	S/34,468.00	0	-S/270,081.00	00	S/986,008.00	00	S/692,793.00	00		
GESTIÓN	ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS	Caja y Bancos x 360 días	S/85,624,200.00	69.82	S/69,271,200.00	49.24	S/112,321,800.00	69.05	S/129,611,160.00	57.87	S/110,192,400.00	67.08		
		Ventas	S/1,226,418.00		S/1,406,832.00		S/1,626,788.00		S/2,239,505.00		S/1,642,659.00			
	ROTACIÓN DE INVENTARIOS	Costos de Venta	-S/989,047.00	-2.08	S/1,172,360.00	-6.41	S/1,390,417.00	-5.58	S/1,922,322.00	-1.41	S/1,267,797.00	-1.37		
		Inventario	S/475,089.00		S/182,808.00		S/249,241.00		S/1,358,669.00		S/925,835.00			
	ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL	Ventas Netas	S/1,226,418.00	1.72	S/1,406,832.00	3.74	S/1,626,788.00	2.90	S/2,239,505.00	1.24	S/1,642,659.00	1.23		
		Activo Total	S/713,400.00		S/375,694.00		S/561,712.00		S/1,809,166.00		S/1,336,420.00			
	ROTACIÓN DE ACTIVOS CORRIENTES	Ventas Netas	S/1,226,418.00	1.72	S/1,406,832.00	3.75	S/1,626,788.00	2.90	S/2,239,505.00	1.30	S/1,642,659.00	1.32		
		Activo Corriente	S/712,934.00		S/375,228.00		S/561,246.00		S/1,718,700.00		S/1,245,954.00			
	ROTACION DE ACTIVO FIJO	Ventas Netas	S/1,226,418.00	1052.72	S/1,406,832.00	1207.58	S/1,626,788.00	1396.38	S/2,239,505.00	24.57	S/1,642,659.00	18.02		
		Activo Fijo	S/1,165.00		S/1,165.00		S/1,165.00		S/91,165.00		S/91,165.00			
ROTACIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO	Capital de Trabajo	S/263,224.00	0.21	S/340,760.00	0.24	S/831,327.00	0.51	S/732,692.00	0.33	S/553,161.00	0.34			
	Ventas Netas	S/1,226,418.00		S/1,406,832.00		S/1,626,788.00		S/2,239,505.00		S/1,642,659.00				
COSTO DE VENTAS	Costos de Venta	-S/989,047.00	-0.81	S/1,172,360.00	-0.83	S/1,390,417.00	-0.85	S/1,922,322.00	-0.86	S/1,267,797.00	-0.77			
	Ventas Netas	S/1,226,418.00		S/1,406,832.00		S/1,626,788.00		S/2,239,505.00		S/1,642,659.00				

	GASTO DE OPERACIÓN A VENTAS	Gastos de Ventas + Gastos Administrativos	-S/60,906.00	-0.05	-S/59,212.00	-0.04	-S/67,970.00	-0.04	-S/79,702.00	-0.04	-S/78,357.00	-0.05
		Ventas Netas	S/1,226,418.00		S/1,406,832.00		S/1,626,788.00		S/2,239,505.00		S/1,642,659.00	
	GASTOS FINANCIEROS A VENTAS	Gastos Financieros	-S/82,498.00	-0.07	-S/86,002.00	-0.06	-S/58,911.00	-0.04	-S/139,953.00	-0.06	-S/182,347.00	-0.11
		Ventas Netas	S/1,226,418.00		S/1,406,832.00		S/1,626,788.00		S/2,239,505.00		S/1,642,659.00	
<b>SOLVENCIA</b>	ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	Pasivo Total	S/449,710.00	1.71	S/34,468.00	0.10	S/130,124.00	0.30	S/1,259,476.00	2.29	S/692,793.00	1.08
		Patrimonio	S/263,690.00		S/341,226.00		S/431,588.00		S/549,690.00		S/643,627.00	
	SOLVENCIA PATRIMONIAL	Patrimonio	S/263,690.00		S/341,226.00		S/431,588.00		S/549,690.00		S/643,627.00	
		Activo Total	S/713,400.00	0.37	S/375,694.00	0.91	S/561,712.00	0.77	S/1,809,166.00	0.30	S/1,336,420.00	0.48
	ENDEUDAMIENTO DE ACTIVO TOTAL	Pasivo Total	S/449,710.00	0.63	S/34,468.00	0.09	S/130,124.00	0.23	S/1,259,476.00	0.70	S/692,793.00	0.52
		Activo Total	S/713,400.00		S/375,694.00		S/561,712.00		S/1,809,166.00		S/1,336,420.00	
<b>RENTABILIDAD</b>	RENTABILIDAD PATRIMONIAL	Utilidad Neta	S/51,013.00	0.19	S/77,535.00	0.23	S/90,364.00	0.21	S/118,102.00	0.21	S/93,936.00	0.15
		Patrimonio	S/263,690.00		S/341,226.00		S/431,588.00		S/549,690.00		S/643,627.00	
	RENTABILIDAD DE LOS ACTIVOS	Utilidad Neta	S/51,013.00	0.07	S/77,535.00	0.21	S/90,364.00	0.16	S/118,102.00	0.07	S/93,936.00	0.07
		Activo Total	S/713,400.00		S/375,694.00		S/561,712.00		S/1,809,166.00		S/1,336,420.00	
	MARGEN BRUTO	Utilidad Bruta	S/237,371.00	0.19	S/234,472.00	0.17	S/236,371.00	0.15	S/317,183.00	0.14	S/374,862.00	0.23
		Ventas	S/1,226,418.00		S/1,406,832.00		S/1,626,788.00		S/2,239,505.00		S/1,642,659.00	
	MARGEN NETO	Utilidad Neta	S/51,013.00	0.04	S/77,535.00	0.06	S/90,364.00	0.06	S/118,102.00	0.05	S/93,936.00	0.06
		Ventas	S/1,226,418.00		S/1,406,832.00		S/1,626,788.00		S/2,239,505.00		S/1,642,659.00	

*Nota.* Cálculo realizado en el software Microsoft Excel.

En cuanto a los indicadores de liquidez, se observaron fluctuaciones a lo largo de los años evaluados. En 2018, la razón corriente fue de 1.59, y mejoró significativamente en 2019 con un valor de 10.89, que fue el punto más alto en los años analizados. Sin embargo, en 2020, se obtuvo un resultado negativo de -2.08, pero se recuperó en 2021 con un indicador de 1.74 y luego se incrementó a 1.80 en 2022. La razón absoluta fue de 0.53 en 2018, aumentó notablemente a 5.58 en 2019, pero cayó a un valor negativo de -1.16 en 2020. Luego, en 2021 y 2022, se registraron incrementos de 0.37 y 0.46, respectivamente. En cuanto a la razón de tesorería, comenzó en 0.53 en el primer año, aumentó a 5.58 en el siguiente, luego disminuyó a -1.16 en 2020 y se situó en 0.37 en el último año evaluado. Por último, el capital de trabajo se situó en S/263,224.00 en 2018, aumentó a S/340,760.00 en el siguiente año, alcanzó su punto máximo en 2021 con S/831,327.00 y luego disminuyó a S/732,692.00 en 2022.

Los indicadores de gestión revelaron una serie de tendencias a lo largo de los años evaluados. En 2018, la rotación de caja y bancos alcanzó un valor de 69.82, pero disminuyó en 2019 a 49.24. Luego, en 2020, comenzó a recuperarse con un índice de 69.05, experimentando una caída en 2021 a 57.87 y cerrando en 2022 con un indicador de 67.08. En lo que respecta a la rotación de inventario, todos los años arrojaron resultados negativos. En 2018, se registró un valor de -2.08, que empeoró en 2019 con -6.41. En 2020, se mantuvo negativo en -5.58, aunque se observó una leve mejora en 2021 y 2022 con valores de -1.41 y -1.37, respectivamente. La rotación de activo total fue de 1.72 en 2018, experimentando un aumento significativo a 3.74 en 2019, pero luego comenzó a disminuir en los años posteriores, con índices de 2.90, 1.24 y 1.23 para los años 2020, 2021 y 2022, respectivamente. Por otro lado, la rotación de activos corrientes fue constante en 2018 y 2020, pero en 2019 se registró un índice de 3.75.

En 2021, descendió a 1.30 y en 2022 fue de 1.32. En particular, la rotación del activo fijo fue de 1052.72 y 1207.58 en los dos primeros años, pero en los años siguientes descendió significativamente a 1396.38 y 24.57, siendo el último año el de menor índice con 18.02. En cuanto a la rotación del capital de trabajo, se registraron valores de 0.21 en 2018 y 0.24 en 2022, con un pico de 0.51 en 2020 y una caída a 0.33 en el siguiente año, seguida de un ligero aumento a 0.34 al cierre de 2022. Por otro lado, el costo de ventas mostró índices negativos en ascenso hasta 2021, con valores de 0.81, 0.83, 0.85 y 0.86, pero disminuyó a 0.77 en 2022. Los gastos de operación a ventas reflejaron índices negativos constantes, con cifras de 0.05 en 2018, descendiendo a 0.04 en 2019, 2020 y 2021, para luego aumentar nuevamente a 0.05 en 2022. Por último, los gastos financieros a ventas también presentaron índices negativos en

disminución, con valores de 0.07, 0.06 y 0.04 entre 2018 y 2020, pero aumentaron a 0.06 y 0.11 en 2021 y 2022, respectivamente.

En el contexto de las ratios de solvencia, se observaron fluctuaciones notables. El endeudamiento patrimonial se situó en 1.71 en el primer año de evaluación, experimentando una marcada disminución a 0.10 en el siguiente período, pero luego aumentó a 0.30 y 2.29 en los dos años subsiguientes, para finalmente descender a 1.08 en 2022. En cuanto a la solvencia patrimonial, se registraron valores de 0.37 y 0.91 en los dos primeros años, seguidos de una disminución a 0.77 en 2020 y 0.30 en 2021, con una ligera mejora a 0.48 en el último año evaluado. Por último, en relación al endeudamiento de activo total, se comenzó con un índice de 0.63 en 2018, experimentando una notable disminución a 0.09 en 2019, seguida de incrementos a 0.23 en 2020 y 0.70 en 2021, pero finalmente descendió a 0.52 en 2022.

Los últimos indicadores son los relacionados con la rentabilidad, específicamente la rentabilidad patrimonial, que partió de 0.19 en 2018, experimentando una leve subida en el siguiente año a 0.23, seguida de una disminución en 2020 a 0.21, manteniéndose en ese valor en el año siguiente y finalizando en 0.15 en el último período estudiado. Por otro lado, la rentabilidad de los activos mostró variaciones a lo largo de los años analizados, comenzando en 0.07 en 2018, aumentando a 0.21 en 2019, pero disminuyendo a 0.16 en 2020 y 0.07 en el año siguiente, manteniendo ese valor en el último período. Además, el margen bruto disminuyó progresivamente desde 2018 hasta 2021, con valores de 0.19, 0.17, 0.15 y 0.14, respectivamente, pero mejoró en 2022 con un indicador de 0.23. Finalmente, el margen neto comenzó en 0.04 en 2018, experimentó un ligero aumento a 0.06 en 2019 y se mantuvo en ese valor durante 2020, sin embargo, descendió a 0.05 en 2021 y cerró el 2022 con un margen neto de 0.06.

### **3.2 Objetivo general**

Evaluar el análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa CHONE E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022.

Después de analizar detenidamente los resultados de nuestro análisis financiero, la empresa podría optar por tomar las siguientes decisiones estratégicas:

- Dada la significativa disminución en el activo y el pasivo, sería prudente considerar una reducción adicional de los costos operativos con el objetivo de mejorar la rentabilidad.

- La disminución del 27% en las ventas indica la necesidad de una revisión exhaustiva de nuestras estrategias de ventas y marketing con el fin de incrementar nuestros ingresos.
- Para reducir la vulnerabilidad a futuras disminuciones en las ventas, sería recomendable diversificar nuestra base de clientes y reducir la dependencia de un único canal de ventas o cliente.
- A pesar de la disminución en el pasivo, es esencial mantener un estricto control de los gastos para prevenir aumentos inesperados.
- Dado que el pasivo ha disminuido y el patrimonio neto ha aumentado, podríamos explorar la posibilidad de reestructurar nuestra deuda o buscar fuentes de financiamiento más favorables.

Todas estas decisiones deben tomarse teniendo en cuenta la situación particular de nuestra empresa y nuestros objetivos a largo plazo. Además, es crucial consultar con expertos financieros y contables para garantizar que nuestras decisiones sean informadas y estratégicas.

#### **4 DISCUSIÓN**

En relación al objetivo específico 1, se encontró que, durante el período de 2018 a 2022, se observaron cambios notables en la composición de los activos, pasivos y patrimonio de la empresa. El efectivo y saldos bancarios aumentaron hasta un 56% en 2020, para luego disminuir al 23% en 2022. Las cuentas por cobrar estuvieron ausentes hasta 2022, cuando representaron el 1% del activo total. Las existencias fluctuaron, alcanzando su punto máximo del 75% en 2021 y luego disminuyendo al 69% en 2022. En el activo no corriente, los activos fijos variaron del 67% en 2018 al 44% en 2020, para luego aumentar al 75% en 2021 y situarse en el 69% en 2022. En cuanto al pasivo corriente, los tributos por pagar y las obligaciones financieras aumentaron en un 14% en 2022, mientras que las cuentas por pagar comerciales aumentaron al 10% en 2021 pero se redujeron al -21% en 2022. El pasivo no corriente mostró fluctuaciones en deudas a largo plazo, disminuyendo al 15% en 2021. El capital social experimentó cambios, creciendo al 32% en 2019 pero reduciéndose al 9% en 2022, y los resultados acumulados variaron desde el 20% en 2018 hasta el 39% en 2022. Además, en el análisis vertical del Estado de Resultados, se destacan tendencias notables, como el costo de ventas manteniendo un -80% en la mayoría de los años y la utilidad bruta oscilando entre el

14% y el 23% a lo largo del período. Estos resultados son comparativos con los de Sandoval et al. (2022) donde se evidenció la carencia del grado de importancia que las empresas tienen con respecto a la evaluación económica, afectando en la determinación gerencial como parte de su conclusión.

En función con el objetivo específico 2, el análisis horizontal revela notables fluctuaciones en varios aspectos financieros de la empresa durante el período de 2018 a 2022. Se destacan cambios en el efectivo y saldos bancarios, que disminuyeron un 19% en 2019, luego aumentaron un 62% en 2020, pero posteriormente experimentaron una pérdida del 15% en 2022. Las cuentas por cobrar aparecieron en 2022. Las existencias sufrieron una disminución del 62% en 2019, seguida de un aumento del 36% en 2020 y un impresionante incremento del 445% en 2021, seguido de una disminución del 32% en 2022. Los activos fijos crecieron significativamente en 2021, con un aumento exponencial del 7725%, mientras que la depreciación acumulada se mantuvo constante. En cuanto a los pasivos corrientes, como los impuestos pendientes y las obligaciones financieras, experimentaron fluctuaciones notables en diferentes años, con aumentos y disminuciones significativas. El capital social permaneció constante a lo largo del período, mientras que los resultados acumulados mostraron aumentos en diferentes años con variaciones relativas notables. En el Estado de Resultados, las ventas tuvieron un crecimiento constante hasta 2021, con un impresionante aumento del 38%, pero en 2022 experimentaron una disminución del 27%. El costo de ventas fluctuó de manera similar, afectando la utilidad bruta, que tuvo altibajos, pero aumentó en general. Los gastos de ventas y administrativos variaron, aumentando significativamente en 2022. El resultado de operación se vio influenciado por estos factores, mostrando una tendencia al alza. Los otros ingresos fluctuaron considerablemente, y los gastos financieros aumentaron en 2021. Los otros egresos y el impuesto a la renta también tuvieron variaciones notables. En resumen, la utilidad neta aumentó hasta 2021, pero disminuyó en 2022. Estos hallazgos son similares a los de Salazar (2019) quien buscó entender cómo ha cambiado a lo largo de los años entre 2011 y 2016, presentando como conclusión la implementación de políticas económico-financieras para mitigar y prevenir errores.

En concordancia con el objetivo específico 3, se tuvo que los indicadores financieros de la empresa reflejaron fluctuaciones a lo largo del período analizado. La razón corriente mostró mejoras significativas, alcanzando su punto máximo en 2019 (10.89), pero experimentó variaciones en años posteriores. La razón absoluta fluctuó considerablemente, con un valor negativo en 2020. La razón de tesorería también presentó variaciones notables. El capital de

trabajo mostró un aumento desde 2018 hasta 2021, pero disminuyó en 2022. En cuanto a los indicadores de gestión, la rotación de caja y bancos fluctuó a lo largo del período, al igual que la rotación de inventario, que siempre mantuvo valores negativos. La rotación de activo total experimentó un aumento significativo en 2019, pero luego disminuyó. Los índices de rotación de activos corrientes y activos fijos variaron en los años evaluados. En lo que respecta al costo de ventas y los gastos operativos a ventas, hubo variaciones en diferentes años. Los gastos financieros a ventas también fluctuaron, con un aumento en 2021. La utilidad neta aumentó hasta 2021 pero disminuyó en 2022. En cuanto a las ratios de solvencia, se observaron fluctuaciones notables en el endeudamiento patrimonial y la solvencia patrimonial, con cambios significativos en diferentes años. El endeudamiento de activo total tuvo variaciones a lo largo del período. Por último, los indicadores de rentabilidad mostraron tendencias variadas en la rentabilidad patrimonial, la rentabilidad de los activos, el margen bruto y el margen neto, con cambios notables en diferentes años. Estos resultados son similares a los del estudio de Orbea (2020) donde se llegó a finiquitar que es necesario seleccionar alternativas para disminuir los peligros a nivel de solvencia, rentabilidad, liquidez y gestión.

Finalmente, en función al objetivo general, se encontró que, luego de un minucioso análisis financiero, la empresa podría considerar varias decisiones estratégicas. En respuesta a la disminución sustancial en activos y pasivos, sería prudente buscar reducciones adicionales en los costos operativos para mejorar la rentabilidad. La caída del 27% en las ventas señala la necesidad de revisar a fondo las estrategias de ventas y marketing para impulsar los ingresos. Diversificar la base de clientes y reducir la dependencia de un único canal o cliente podría fortalecer la empresa contra futuras caídas en las ventas. Mantener un control riguroso de los gastos es crucial a pesar de la disminución del pasivo. Además, con la disminución del pasivo y el aumento del patrimonio neto, se podría explorar la reestructuración de la deuda o la búsqueda de fuentes de financiamiento más ventajosas. Cabe destacar que estas decisiones deben alinearse con los objetivos y circunstancias específicos de la empresa, y es esencial consultar a expertos financieros y contables para garantizar su fundamentación y estrategia. Estos resultados son similares a los de Orbea (2020) quien llegó a la conclusión de decidir implementar mejoras mediante un enfoque intermedio en la toma de decisiones, con el objetivo de reducir riesgos potenciales relacionados con solvencia, rentabilidad, liquidez y gestión durante el desarrollo de las operaciones de la empresa. Por otro lado, De la Cruz y Trujillo (2022) encontraron una asociación positiva media entre una dimensión de la primera variable y la segunda mediante un coeficiente de Rho de Spearman de 0.528. Asimismo, Cangalaya (2020) obtuvo como resultado un valor de significancia de 0,05, en resumen, existe una

asociación positiva entre una dimensión de la primera variable con la segunda variable. Al igual que, Falcón et al. (2021) quienes encontraron entre sus resultados la asociación positiva alta entre ambos constructos a través de un coeficiente de correlación de 0,959 y un nivel de significancia de 0,041.

## 5 CONCLUSIONES

En lo que respecta al objetivo específico 1, el cual consistió en calcular el análisis vertical para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022. Se concluye que, durante el período de 2018 a 2022, se observaron cambios notables en la estructura de activos, pasivos y patrimonio de la empresa. El efectivo aumentó hasta un 56% en 2020 pero disminuyó al 23% en 2022, mientras que las cuentas por cobrar estuvieron ausentes hasta 2022. Las existencias alcanzaron su punto máximo en 2021 al 75% y luego se redujeron al 69% en 2022. En el activo no corriente, los activos fijos variaron del 67% en 2018 al 44% en 2020, aumentando al 75% en 2021 y situándose en el 69% en 2022. En el análisis del Estado de Resultados, el costo de ventas se mantuvo en torno al -80%, y la utilidad bruta osciló entre el 14% y el 23% a lo largo del período. El pasivo mostró fluctuaciones notables, y el capital social creció en 2019 pero se redujo en 2022, mientras que los resultados acumulados variaron desde el 20% en 2018 hasta el 39% en 2022.

En concordancia con el objetivo específico 2, el cual fue examinar el análisis horizontal para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022. Se concluye que, durante el período de 2018 a 2022, la empresa experimentó notables fluctuaciones financieras. El efectivo y saldos bancarios variaron, con una disminución en 2019, seguida de un aumento en 2020 y una pérdida en 2022. Las cuentas por cobrar aparecieron en 2022. Las existencias disminuyeron en 2019, aumentaron en 2020 y 2021, pero disminuyeron en 2022. Los activos fijos experimentaron un crecimiento exponencial en 2021. En el Estado de Resultados, las ventas aumentaron constantemente hasta 2021, luego disminuyeron en 2022. El costo de ventas fluctuó de manera similar, afectando la utilidad bruta. Los gastos operativos aumentaron en 2022, y el resultado de operación mostró una tendencia al alza. Los otros ingresos variaron, al igual que los gastos financieros. En resumen, la utilidad neta aumentó hasta 2021 pero disminuyó en 2022.

En relación al objetivo específico 3, donde se evaluaron los elementos de análisis para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022. Se concluye que, a lo largo del período analizado, los indicadores financieros de la empresa reflejaron fluctuaciones notables. La razón corriente mejoró significativamente, alcanzando su punto máximo en 2019, pero experimentó variaciones posteriores. La razón absoluta fluctuó, incluyendo un valor negativo en 2020. Los indicadores de gestión, como la rotación de caja y bancos, la rotación de inventario y la rotación de activo total, variaron con el tiempo. Las ratios de solvencia, como el endeudamiento patrimonial y la solvencia patrimonial, mostraron cambios significativos en diferentes años. Los indicadores de rentabilidad, como la rentabilidad patrimonial, la rentabilidad de los activos, el margen bruto y el margen neto, también reflejaron tendencias variadas en varios años.

En lo que concierne al objetivo general, el cual fue evaluar el análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juliaca, períodos 2018-2022. Se concluye que, la empresa podría considerar decisiones estratégicas claves. Estas incluyen la reducción adicional de costos operativos para mejorar la rentabilidad debido a la disminución en activos y pasivos. La revisión de estrategias de ventas y marketing es crucial para abordar la caída del 27% en las ventas. Diversificar la base de clientes y mantener un control estricto de los gastos pueden fortalecer la empresa. Además, con la disminución del pasivo y el aumento del patrimonio neto, se podría considerar la reestructuración de la deuda o buscar fuentes de financiamiento más favorables. Estas decisiones deben adaptarse a las circunstancias específicas de la empresa y requerirán asesoramiento de expertos financieros y contables.

## 6 REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguayo, V., Ballesteros, E., Sandoval, M., y Carranza, W. (2022). Financial analysis: key tool in business decision making. *Brazilian Journal of Development*, 8(10), 65042-65056. <https://doi.org/10.34117/bjdv8n10-005>
- Aguilera, L. (2023). *UF0077: Procesos de Gestión de Unidades de Información y Distribución Turísticas*. ic editorial. [https://www.google.com.pe/books/edition/Procesos\\_de\\_gesti%C3%B3n\\_de\\_unidades\\_d\\_e\\_info/qC6uEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=ratio+de+solvencia+ypg=PT85yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Procesos_de_gesti%C3%B3n_de_unidades_d_e_info/qC6uEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=ratio+de+solvencia+ypg=PT85yprintsec=frontcover)
- Arias, J., y Covinos, M. (2021). *Diseño y Metodología de la Investigación*. Perú: ENFOQUES CONSULTING EIRL. [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias\\_S2.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias_S2.pdf)

- Arias, M., y Bohórquez, J. (2021). *Instrumentos Financieros Análisis de la Gestión Corporativa y la Información Financiera bajo las NIIF*. Editorial Pontificia Universidad Javeriana. <https://bit.ly/3Mxoxuf>
- Armijo, I., Aspíllaga, C., Bustos, C., Calderón, A., Cortés, C., Fossa, P., . . . Vivanco, A. (2021). *Manual de Metodología de Investigación 2021*. Universidad del Desarrollo Facultad de Psicología. <https://psicologia.udd.cl/files/2021/04/Metodolog%C3%ADa-PsicologiaUDD-2-1.pdf>
- Barreto, N. (2020). Análisis Financiero: Factor Sustancial para la Toma de Decisiones en una Empresa del Sector Comercial. *Scielo*, 12(3), 129-134. <https://doi.org/http://orcid.org/0000-0001-7232-7131>
- Calvo, C. (2019). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. PACJ. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/40674>
- Cangalaya, T. (2020). *Análisis Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa CORPORACIÓN PRO EIRL de Miraflores - Lima 2017-2018 [Tesis de Pre-Grado]*. Repositorio Institucional Universidad Peruana de las Américas. <https://bit.ly/3u0oNvt>
- Castelblanco, O. (2019). *Costos Empresariales Manejo Financiero y Gerencial*. ECOE. [https://www.google.com.pe/books/edition/Costos\\_empresariales/ZVYkEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=costo+financieroyprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Costos_empresariales/ZVYkEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=costo+financieroyprintsec=frontcover)
- Catrellón, X., Cuevas, G., y Calderón, R. (2021). La Importancia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Financiera-Contables. *Revista Faeco Sapiens*, 4(2), 82-96. [https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco\\_sapiens/article/view/2179/2018](https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018)
- Cruz, F., y Trujillo, J. (2019). *Implantación y Control de un Sistema Contable Informatizado*. ic editorial. [https://www.google.com.pe/books/edition/Implantaci%C3%B3n\\_y\\_control\\_de\\_un\\_sistema\\_co/vVlpEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=an%C3%A1lisis+horizontalypg=PT208yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Implantaci%C3%B3n_y_control_de_un_sistema_co/vVlpEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=an%C3%A1lisis+horizontalypg=PT208yprintsec=frontcover)
- De la Cruz, M., y Trujillo, J. (2022). *Análisis Financiero y la Toma de Decisiones en las Empresas Comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018 [Tesis de Pre Grado]*. Repositorio Institucional Universidad Peruana Los Andes. [https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/3859/T037\\_48830663\\_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/3859/T037_48830663_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Estupiñán, R. (2023). *Estado de Flujos de Efectivo. Otros Flujos de Fondos*. ECOE EDICIONES. [https://www.google.com.pe/books/edition/Estado\\_de\\_flujos\\_de\\_efectivo\\_4ta\\_edici%C3%B3n/YOrGEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=administraci%C3%B3n+de+efectivoyprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Estado_de_flujos_de_efectivo_4ta_edici%C3%B3n/YOrGEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=administraci%C3%B3n+de+efectivoyprintsec=frontcover)
- Falcón, A., Mamani, R., y Delgadillo, S. (2021). *Análisis Financiero y la Toma de Decisiones en la Empresa CORPORACION GAHU S.A.C. PERIODO 2017-2020 [Tesis de Pre - Grado]*. Repositorio Institucional Universidad Nacional del Callao. <http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6964/TESIS%20FINAL%20Analisis%20Financiero%20y%20la%20Toma%20de%20Decisiones%20en%20la%20Empresa%20CORPORACION%20GAHU%20SAC.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- González, M., Guzmán, A., y Trujillo, M. (2020). *Gerencia Financiera Basada en Valor: Hacia un proceso sistemático para la Toma de Decisiones Financieras*. CESA. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/222487>
- González, P. (2022). *Procesos de Gestión de Unidades de Información y Distribución Turísticas*. TUTOR FORMACIÓN. [https://www.google.com.pe/books/edition/Procesos\\_de\\_gesti%C3%B3n\\_de\\_unidades\\_d\\_e\\_info/vWlhEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=ratio+de+rentabilidadypg=PA81yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Procesos_de_gesti%C3%B3n_de_unidades_d_e_info/vWlhEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=ratio+de+rentabilidadypg=PA81yprintsec=frontcover)
- Hoyos, R. (2021). *Plan de Marketing Diseño, Implementación y Control*. Marge Books. [https://www.google.com.pe/books/edition/Plan\\_de\\_marketing\\_Dise%C3%B1o\\_implementaci%C3%B3n/fXA5EAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=an%C3%A1lisis+de+rentabilidadypg=PA64yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Plan_de_marketing_Dise%C3%B1o_implementaci%C3%B3n/fXA5EAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=an%C3%A1lisis+de+rentabilidadypg=PA64yprintsec=frontcover)
- Huacchillo, L., Ramos, E., y Pulache, J. (2020). La Gestión Financiera y su Incidencia en la Toma de Decisiones Financieras. *Scielo*, 12(02), 356-362. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000200356yscript=sci\\_arttext](http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000200356yscript=sci_arttext)
- León, E., y Vilcahuamán, L. (2022). *Análisis Financiero y Toma de Decisiones en la Empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo, 2018 y 2019 [ Tesis de Pregrado, Universidad Peruana Los Andes]*. Repositorio Institucional Universidad Peruana Los Andes, Huancayo. [https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/4274/T037\\_47074309\\_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/4274/T037_47074309_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Luna, K., Espinoza, J., Sarmiento, W., Andrade, C., y Chamba, V. (2019). Análisis Financiero en el Sector Industrial con Aplicación de Herramientas de la Lógica Borrosa. *Ciencia Digital*, 3(2.3), 112-124. <https://doi.org/https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.3.566>
- Macías, M. (2020). *Guía del Gerente Financiero Desde el Diagnóstico hasta la Toma de Decisiones*. ECOE. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/137823>
- Mohamed, H., Martel, C., Huayta, F., y Arias, J. (2023). *Metodología de la investigación: Guía para el proyecto de tesis*. INUDI. <https://doi.org/https://doi.org/10.35622/inudi.b.073>
- Navío, M., Pérez, E., Moya, B., Rodríguez, L., Rodríguez, A., Ruiz, L., . . . De Tejada, V. (2022). *Fundamentos de Gestión Empresarial*. Sanz y Torres S.I. [https://www.google.com.pe/books/edition/Fundamentos\\_de\\_Gesti%C3%B3n\\_Empresarial/5Cx1EAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=ratios+de+solvenciaypg=PA111yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Fundamentos_de_Gesti%C3%B3n_Empresarial/5Cx1EAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=ratios+de+solvenciaypg=PA111yprintsec=frontcover)
- Orbea, A. (2020). *Análisis de Indicadores Financieros para la Toma de Decisiones Gerenciales en la Vidriería Santa Rita [Tesis de Pre - Grado]*. Repositorio Institucional Pontificia Universidad Católica del Ecuador. <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/3012/1/77184.pdf>
- Pampillón, F., De la Cuesta, M., Vásquez, O., Ruza, C., y Curbera, P. (2022). *Sistema Financiero en Perspectiva*. UNED. [https://www.google.com.pe/books/edition/Sistema\\_financiero\\_en\\_perspectiva/uoRdEAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=Sistema+Financiero+en+Perspectivayprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Sistema_financiero_en_perspectiva/uoRdEAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=Sistema+Financiero+en+Perspectivayprintsec=frontcover)
- Polanco, Y., Santos, P., y De la Cruz, G. (2020). *Análisis Financiero para la Toma de Decisiones*. República Dominicana: UAPA. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/175882>

- Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G., y Baque, E. (2019). *Introducción a las Finanzas*. Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.17993/EcoOrgyCso.2019.50>
- Prieto, R. (2019). *Contabilidad Previsional*. CEP S.L. [https://www.google.com.pe/books/edition/Manual\\_Contabilidad\\_previsional\\_UF0334\\_C/5Vi-DwAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=financiaci%C3%B3n+a+largo+plazoypg=PA73yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Manual_Contabilidad_previsional_UF0334_C/5Vi-DwAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=financiaci%C3%B3n+a+largo+plazoypg=PA73yprintsec=frontcover)
- Rodero, J. (2019). *Estrategia Empresarial Práctica Del Diagnóstico a la Implantación*. RA-MA Editorial. [https://www.google.com.pe/books/edition/Estrategia\\_Empresarial\\_Pr%C3%A1ctica/hc-4EAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=elementos+del+análisis+econ%C3%B3mico+financieroypg=PT138yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Estrategia_Empresarial_Pr%C3%A1ctica/hc-4EAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=elementos+del+análisis+econ%C3%B3mico+financieroypg=PT138yprintsec=frontcover)
- Rodés, A. (2023). *Gestión Económica y Financiera de la Empresa*. Paraninfo. [https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n\\_econ%C3%B3mica\\_y\\_financiera\\_de\\_la\\_e/7WLFEEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=ratio+de+rentabilidadypg=PA325yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_econ%C3%B3mica_y_financiera_de_la_e/7WLFEEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=ratio+de+rentabilidadypg=PA325yprintsec=frontcover)
- Romero, H., Real, J., Ordoñez, J., Gavino, G., y Saldarriaga, G. (2021). *Metodología de la Investigación*. Edicumbre Editorial Corporativa. [https://acvenisproh.com/libros/index.php/Libros\\_categoria\\_Academico/article/view/22/29](https://acvenisproh.com/libros/index.php/Libros_categoria_Academico/article/view/22/29)
- Salazar, E. (2019). *Análisis económico – financiero de la compañía minera Minereicis. S.A [Tesis de Maestría]*. Repositorio Institucional Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/13174/1/T-UCSG-POS-MFEE-163.pdf>
- Serrano, J. (2020). *Estructura y Evolución del Sistema Financiero Colombiano y sus Principales Mercados*. Alpha Editorial. [https://www.google.com.pe/books/edition/Estructura\\_y\\_evoluci%C3%B3n\\_del\\_sistema\\_fina/w3J6EAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=financiamiento+a+largo+plazoypg=PA222yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Estructura_y_evoluci%C3%B3n_del_sistema_fina/w3J6EAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=financiamiento+a+largo+plazoypg=PA222yprintsec=frontcover)
- Urquiza, A. (2021). *Aspectos Tributarios de las Relaciones Comerciales entre China y España*. Editorial Aranzadi S.A.U. [https://www.google.com.pe/books/edition/Aspectos\\_tributarios\\_de\\_las\\_relaciones\\_c/hIFEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=Activos+Fijos+y+Reposici%C3%B3nypg=PT79yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Aspectos_tributarios_de_las_relaciones_c/hIFEAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=Activos+Fijos+y+Reposici%C3%B3nypg=PT79yprintsec=frontcover)
- Vinícius, G., y Kroenke, A. (2021). Indicadores Económicos y Financieros de las Empresas Brasileñas: Una Comparación entre Sectores. *Revista Ambiente Contábil*, 13(1), 90-113. <https://doi.org/10.21680/2176-9036.2021v13n1ID19365>
- Zapata, P. (2019). *Contabilidad de Costos Herramientas para la Toma de Decisiones Gestión de Recursos Productivos: Matriz de Problemas y Soluciones*. Alfaomega. [https://www.google.com.pe/books/edition/Contabilidad\\_de\\_costos/GH54EAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=costos+e+ingresosypg=PA370yprintsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Contabilidad_de_costos/GH54EAAAQBAJ?hl=es-419ygbpv=1ydq=costos+e+ingresosypg=PA370yprintsec=frontcover)

## 7 ANEXOS

### Anexo 1: Sumisión de artículo

Revista: Comuni@cción: Revista de Investigación en Comunicación y Desarrollo

The screenshot shows a web interface for article submission. At the top, the journal name is displayed in a dark blue header. Below the header, there is a breadcrumb trail: '1154 / Avendaño-Huaraca / Análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en I'. The main content area is divided into two tabs: 'Flujo de trabajo' and 'Publicación'. Under 'Publicación', there are sub-tabs for 'Envío', 'Revisión', 'Edición', and 'Producción'. The 'Envío' tab is active, showing a section titled 'Archivos de envío' with a search bar and a 'Buscar' button. A single submission is listed with a file icon, a star, a document icon, the filename 'ARTICULO Jhon\_v06 Sumisión.docx', the date '11 July 2024', and the label 'Texto del artículo'. A 'Descargar todos los archivos' button is located below the list. Below this section is a 'Discusiones previas a la revisión' section with an 'Añadir discusión' button. A table header is visible with columns for 'Nombre', 'De', 'Última respuesta', 'Respuestas', and 'Cerrar', but the table body is empty, showing 'No hay artículos'.

## Anexo 2: Resolución de expedito



*"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las Heroicas Batallas de Junín y Ayacucho"*

### RESOLUCIÓN N° 056A-2024/UPeU-FCE-CF

Ñaña, Lima 13 de marzo de 2024

#### VISTO:

El expediente, de (del) los (la, las) bachiller(es): **JHON ANDRÉ AVENDAÑO HUARACA** identificado(a) con código Universitario N° 201612115, **CRISTIAN EDER LARICO CCAPA**, identificado(a) con código Universitario N° 201620124 y **LUIS ANGEL LARICO CCAPA** identificado(a) con código Universitario N° 201420930 de la Escuela Profesional de Administración, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Universidad Peruana Unión.

#### CONSIDERANDO:

Que la Universidad Peruana Unión tiene autonomía académica, administrativa y normativa, dentro del ámbito establecido por la Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad;

Que la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, mediante sus reglamentos académicos y administrativos, ha establecido las formas y procedimientos para la sustentación de tesis;

Que el Comité Dictaminador ha emitido su dictamen aprobando el informe de tesis en formato artículo, presentado por el (la) (los, las) bachiller(es): **JHON ANDRÉ AVENDAÑO HUARACA, CRISTIAN EDER LARICO CCAPA y LUIS ANGEL LARICO CCAPA** de acuerdo con las normas establecidas;

De conformidad con la sesión del Consejo de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, celebrada el 13 de marzo de 2024 y en aplicación del Estatuto y el Reglamento General de Investigación de la Universidad.

#### SE RESUELVE:

1. Aprobar la sustentación de: **JHON ANDRÉ AVENDAÑO HUARACA, CRISTIAN EDER LARICO CCAPA y LUIS ANGEL LARICO CCAPA** para que sustenten su Informe de Tesis; conducente al Título Profesional de Licenciado (a) en Administración y Negocios Internacionales.
2. Designar el Jurado de sustentación, encargado de gestionar la sustentación respectiva, el mismo que queda constituido por los siguientes miembros:

Miembros del Jurado De Sustentación	Tesistas	Título	Fecha y hora	Modalidad
Presidente: Dr. John Herbert Caluana Sanchez Secretario: Mtra. Ruth Gladys Choque Pileo Vocal: Mtro. Amed Vargas Martinez Asesor: Mtro. Dante Ortiz Guillen	Jhon Andre Avendaño Huaraca Cristian Eder Larico Ccapa Luis Angel Larico Ccapa	Análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Import Export Chone E.I.R.L en la ciudad de Juitaca, periodos 2018 - 2022	Miércoles 03 de abril de 2024 10:00 Horas	Presencial

Regístrese, comuníquese y archívese.



**Dra. Maritza Soledad Arana Rodriguez**  
DECANA



**Dra. Karina Elizabeth Paredes Abanto**  
SECRETARIA ACADÉMICA

### Anexo 3: Instrumento

RATIO		FÓRMULAS	2018	2019	2020	2021	2022
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>		$\frac{\text{AÑO ACTUAL} - \text{AÑO BASE}}{\text{AÑO BASE}}$					
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>		$\frac{\text{AÑO ACTUAL} * 100}{\text{AÑO BASE}}$					
<b>LIQUIDEZ</b>	RAZÓN CORRIENTE	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$					
	RAZÓN ABSOLUTA	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE EFECTIVO}}$					
	RAZÓN DE TESORERÍA	$\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO A CORTO PLAZO}}$					
	CAPITAL NETO DE TRABAJO	$\frac{\text{CAJA Y BANCOS} \times 360 \text{ días}}{\text{VENTAS} - \text{COSTO DE VENTA}}$					
	ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS	$\frac{\text{VENTAS}}{\text{INVENTARIO}}$					
	ROTACIÓN DE INVENTARIOS	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$					
	ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO CORRIENTE}}$					
	ROTACIÓN DE ACTIVOS CORRIENTES	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO FIJO}}$					
	ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO	$\frac{\text{CAPITAL DE TRABAJO}}{\text{VENTAS NETAS}}$					
	ROTACIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO	$\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{VENTAS NETAS}}$					
<b>GESTIÓN</b>	COSTO DE VENTAS	$\frac{\text{GASTOS DE VENTAS} + \text{GASTO ADMINISTRATIVO}}{\text{VENTAS NETAS}}$					
	GASTO DE OPERACIÓN A VENTAS	$\frac{\text{GASTOS FINANCIEROS}}{\text{VENTAS NETAS}}$					
	GASTOS FINANCIEROS A VENTAS	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$					
	ENDEUDAMIENTO O PATRIMONIAL	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$					
<b>SOLVENCIA</b>	SOLVENCIA PATRIMONIAL	$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$					
	ENDEUDAMIENTO O DE ACTIVO TOTAL	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$					
<b>RENTABILIDAD</b>	RENTABILIDAD PATRIMONIAL	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$					
	RENTABILIDAD DE LOS ACTIVOS	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$					
	MARGEN BRUTO	$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS}}$					
	MARGEN NETO	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$					