

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



Análisis de la situación económica financiera: un factor clave para la toma de decisiones en las empresas de servicios

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
BACHILLER EN CONTABILIDAD**

AUTOR

Norely Brigitte Tarazona Gonzales

ASESOR

Maribel Carranza Torres

<https://orcid.org/0000-0002-5120-4295>

Chiclayo, 2022

Índice

Resumen	3
Abstract	4
Introducción	5
Método	6
Desarrollo y discusión	6
Conclusiones	14
Referencias	15
Anexos.....	16

Resumen

La situación económica financiera de una empresa es importante para el desarrollo de las entidades, además permite conocer la situación y desempeño económico de las empresas en el sector servicio, con el propósito de tomar decisiones más acertadas y obtener los resultados esperados. Independiente del sector empresarial al que pertenece, la toma de decisiones es fundamental para lograr las estrategias organizacionales trazados dentro de un tiempo y presupuesto determinado, asimismo asociamos a ello, la toma de decisiones operativas, las cuales son imprescindibles para el funcionamiento de la empresa porque aportan un valor agregado para minimizar los costos y maximizar las utilidades, además de cumplir con las expectativas del mercado global altamente competitivo. Asimismo, el desarrollo del presente artículo de investigación se ha basado en revisión bibliográfica con la finalidad de brindar conocimiento sobre la importancia del análisis de la situación económica financiera para la toma de decisiones en las empresas de servicio.

Palabras clave: Situación económica financiera, toma de decisiones.

Abstract

The financial economic situation of a company is important for the development of entities, it also allows knowing the situation and economic performance of companies in the service sector, with the purpose of making more accurate decisions and obtaining the expected results. Regardless of the business sector to which it belongs, decision-making is essential to achieve the organizational strategies drawn up within a certain time and budget, we also associate it with operational decision-making, which are essential for the operation of the company because they provide added value to minimize costs and maximize profits, in addition to meeting the expectations of the highly competitive global market. Likewise, the development of this research article has been based on a bibliographic review in order to provide knowledge about the importance of analyzing the financial economic situation for decision-making in service companies.

Keywords: Financial economic situation, decision making.

Introducción

El análisis de la situación económica financiera, es fundamental para el desarrollo de las actividades de las empresas, asimismo con el reporte obtenido, los gerentes buscan tomar decisiones adecuadas, aquellas que permitan subsanar errores en el menor tiempo posible, cuyo objetivo es obtener los mejores resultados posibles para la empresa. (Huamán, 2017)

Por otro lado, Perca (2006) afirma que al encontrarse en un entorno altamente cambiante, el mundo empresarial exige que las empresas busquen ser competitivas y eficientes económicamente, de tal modo que se utilice el menor recurso posible para maximizar la productividad y alcanzar los resultados esperados. Del mismo modo, la empresa está en la obligación de presentar la información financiera al término de cada periodo contable, el cual permite tener un alcance real de la situación económica financiera en la que se encuentra la empresa.

Además, el análisis económico financiero se puede precisar como un instrumento que permite evaluar la situación real de la empresa, a través de los resultados alta gerencia puede evaluar y tomar las mejores decisiones para alcanzar los propósitos establecidos en dicho periodo, en síntesis, optimizando los recursos invertidos y maximizando la rentabilidad (Chambi, 2016).

En la actualidad para las empresas de servicio es relevante reflejar un buen análisis de la situación económica financiera, pues permite determinar el comportamiento económico y financiero de las mismas, además esta información es esencial para los usuarios de la información contable, es por ello que se debe precisar datos específicos sobre el grado de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad, teniendo en cuenta que sea información veraz y oportuna, pues permite tomar decisiones y prever futuras contingencias a lo largo del periodo.

El artículo de revisión tiene como objetivo resaltar las ideas de diversos autores relacionados al análisis de la situación económica financiera para la toma de decisiones en las empresas de servicios.

Por lo mencionado anteriormente, la interrogante del presente artículo de revisión es la siguiente: ¿De qué manera la situación económica financiera influye en la toma de decisiones en las empresas de servicio?

Método

En el artículo de investigación se profundizó la revisión literaria de fuentes secundarias y bases de datos de acceso público, teniendo como principal fuente de información plataformas como Alicia Concytec y Scielo. Utilizando como métodos de búsqueda el uso de las palabras clave.

Desarrollo y discusión

Situación Económica Financiera

Yalta (2019) menciona que, la situación económica financiera como indicador de gestión es importante para las empresas, esto se determina a través de los indicadores financieros, el cual permite conocer el estado real en el que se encuentra cada empresa.

Asimismo un adecuado análisis financiero es aquel instrumento que garantizará una gestión financiera eficiente, pues permite llevar un control apropiado del manejo de los activos y los recursos financieros de cada empresa; además que de por medio de la situación económica financiera se podrán visualizar los recursos propios y los provenientes de terceros.

1. Estados Financieros

Apaza (2011) menciona que son informes contables que reflejan la situación patrimonial y económica de una empresa al término del ejercicio contable, estos son imprescindibles para determinar la rentabilidad y solvencia de las mismas.

Estos muestran la situación económica real de la empresa, los cuales permiten analizar la evolución de la misma y tomar de decisiones oportunas; esta información no solo es importante para los accionistas, sino también es importante para los futuros inversionistas, acreedores, proveedores, clientes y colaboradores.

a) Estado de Situación Financiera

Es aquel registro contable que indica la situación financiera de la empresa en un periodo explícito, está conformado por el activo, pasivo y patrimonio neto, cuyo propósito es suministrar información acerca de la situación financiera de la empresa, con la finalidad de saber, si la empresa tiene una estructura sólida o no y poder tomar decisiones a futuro para una mejor rentabilidad de la misma. (Pereda, 2010).

Rubros del Estado de Situación Financiera

Arévalo (2017) define los rubros del Estado de Situación Financiera, los cuales son: activo, pasivo y patrimonio neto.

1. **Activo:** Es un medio económico presente controlado por la entidad, del cual se espera obtener beneficios económicos. El activo está compuesto por:

Activo corriente: Conocido como activo circulante o líquido, podemos decir que es aquel activo que puede convertirse en efectivo a corto plazo, dicho de otro modo, en menos de un año.

Activo no corriente: El activo no corriente o activo fijo de una empresa, son aquellos activos de la empresa que se van a convertir en efectivo a largo plazo, o sea en un periodo superior a un año.

2. **Pasivo:** Es aquella obligación presente de la entidad, producto de sucesos pasados. El cual se compone por los siguientes rubros:

Pasivo corriente: Lo conforman todas aquellas obligaciones y deudas a corto plazo que posee la empresa, es decir deben ser pagadas dentro de un periodo de doce meses.

Pasivo no corriente: Son todas aquellas obligaciones y deudas a largo plazo que tiene la empresa, o sea cuyo vencimiento es en un periodo de tiempo mayor a un año.

3. **Patrimonio neto:** Se obtiene de la diferencia de los activos de la empresa, menos los pasivos.

b) Estado de Resultados

Estado de resultados conocido también como estado de ganancias y pérdidas. Muestra los resultados de las operaciones ejecutadas en un determinado periodo, es decir se reflejan los ingresos generados por las ventas, y los gastos que se han incurrido en la empresa.

Para la medición de resultados, tenemos los siguientes elementos, tales como:

Ingresos: Hace referencia a los beneficios económicos obtenidos a lo largo del periodo contable, puede ser producto de las ventas, prestación de servicios, ingresos producto de terceros.

Gastos: Son aquellos desembolsos que realiza la empresa durante el periodo contable; tales como relacionados al costo de ventas, gastos clasificados por su función.

Los siguientes componentes que conforman el Estado de Resultados son:

Ventas Netas: Están constituidas por los ingresos brutos procedentes de la actividad principal de la empresa ya sea producto de las ventas de bienes o prestación de servicios según el sector económico.

Otros Ingresos: Incluye aquellas actividades de la empresa que no están relacionadas con la actividad principal.

Costo de Ventas: Son aquellos gastos asociados a la producción, distribución y difusión de un producto o servicio.

Utilidad Bruta: Es el aquel beneficio resultante que se obtiene de las ventas netas y el costo de ventas atribuibles al ejercicio económico.

Gastos de Ventas: Son aquellos desembolsos que tienen que ver exclusivamente a la ejecución de las ventas.

Gastos de Administración: Hacen referencia a aquellos egresos de la empresa que se obtienen de la estructura organizativa.

Ingresos Financieros: Son aquellos rendimientos con origen en las gestiones de las operaciones financieras.

Gastos Financieros: Proviene de los recursos de terceros que utiliza la empresa para financiar su actividad.

Otros Ingresos: Son aquellos recursos obtenidos que no están relacionados con la actividad principal de la empresa.

Otros Gastos: Son todos los egresos que no están relacionados con la actividad principal de la empresa.

Participación de la Renta: Implica aquellas cuentas que acumulan las deducciones y participaciones, con fines de distribución que por ley debe detraer de las utilidades para los trabajadores.

Impuesto a la Renta: Es aquel tributo que se paga anualmente por los ingresos percibidos.

Utilidad Neta: Es aquella ganancia que se ha obtenido al término del periodo contable, es decir posterior a los gastos e impuestos correspondientes.

c) Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Es aquel registro contable que indica las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales de una empresa a lo largo de un ejercicio contable; cuyo objetivo es examinar las causas y consecuencias de cada una de las variaciones de la estructura financiera de la empresa.

d) Estado de Flujo de Efectivo

Este documento contable es trascendental porque facilita a los beneficiarios de los estados financieros los medios para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalentes al efectivo; esto también permite evaluar los flujos netos de efectivo que tiene con diferentes empresas del mismo sector.

El Estado de Flujo de Efectivo se clasifican en:

Actividades de Operación: Son aquellas operaciones que se obtienen básicamente producto de del intercambio de la principal fuente de ingresos de la empresa.

Actividades de Inversión: Constituidos por aquellas adquisiciones y desappropriación de los activos a largo plazo y de otras inversiones no incluidas entre las equivalentes de efectivo.

Actividades de Financiación: Son aquellos aportes obtenidos de los accionistas o de terceros y el retorno de los beneficios producidos por los mismos.

2. Ratios Financieros

Según Aching (2003), afirma que son indicadores claves que son indispensables para analizar la situación real de la empresa, pues estos determinan el nivel de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad de la empresa, asimismo es el resultado de relacionar los indicadores financieros en relación al estado de situación financiera y al estado de resultados.

A través de los ratios financieros se proporciona información real a los usuarios de la información contable, por ejemplo a los dueños, acreedores, inversionistas, proveedores, el estado, etc.; esta información que es útil porque facilita tomar decisiones acertadas a quienes tengan algún tipo de interés en la empresa. Los ratios financieros se clasifican en 4 grandes grupos:

a) Análisis de Liquidez

Los ratios de liquidez son aquellos indicadores, cuyo propósito es determinar la facultad que posee la entidad para convertir sus activos en líquidos a corto plazo, dicho de otro modo es el dinero en efectivo que posee la empresa para efectuar sus obligaciones a corto plazo.

RATIO	FORMULA	DETALLE
Ratio de liquidez general o razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Veces
Ratio de prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	Veces
Ratio de prueba defensiva	$\frac{\text{Caja bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$	%
Ratio de capital de trabajo	Activo corriente – Pasivo corriente	UM
Ratios de liquidez de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times \text{días del año}}{\text{Ventas anuales a crédito}}$	Días
	$\frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	Veces

b) Análisis de la Gestión o Actividad

Estos indicadores muestran la velocidad con que ciertos activos se convierten en efectivo, por ejemplo tenemos las cuentas por cobrar o los inventarios. Además estos ratios evalúan el desempeño de las distintas áreas y determinan la efectividad de las políticas establecidas por la empresa.

RATIO	FÓRMULA	DETALLE
Ratio rotación de cartera (cuentas por cobrar)	$\frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} * 360}{\text{Ventas}}$	Días
	$\frac{360}{\text{Días}}$	Año
Rotación de inventarios	$\frac{\text{Inventarios promedio} * 360}{\text{Costo de ventas}}$	Días
	$\frac{360}{\text{Días}}$	Año
Periodo promedio de pago a proveedores	$\frac{\text{Cuentas por pagar (promedio)} * 360}{\text{Compra a proveedores}}$	Días
	$\frac{360}{\text{Días}}$	Año
Rotación de caja y bancos	$\frac{\text{Caja y bancos} * 360}{\text{Ventas}}$	Días
Rotación de Activos Totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$	Veces
Rotación del activo fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo}}$	Veces

c) Análisis de solvencia, endeudamiento o apalancamiento

Este grupo de ratios determina el potencial que asume la entidad para hacer frente a sus obligaciones y deudas, tanto a corto como a largo plazo; además estos indicadores nos posibilitan conocer la salud financiera y económica de dicha entidad.

RATIO	FÓRMULA	DETALLE
Estructura del capital (deuda patrimonio)	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	%
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	%
Cobertura de gastos financieros	$\frac{\text{Utilidad antes de intereses}}{\text{Gastos financieros}}$	Veces
Cobertura para gastos fijos	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Gastos fijos}}$	Veces

d) Análisis de Rentabilidad

Estos ratios determinan si una empresa está siendo rentable o no, es decir si está generando utilidad suficiente como para poder hacer frente a sus obligaciones y además aportar beneficios a los propietarios. Dicho de otro modo, estos indicadores calculan los beneficios económicos obtenidos de la actividad empresarial.

RATIO	FÓRMULA	DETALLE
Rendimiento sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital o patrimonio}}$	%
Rendimiento sobre la inversión	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	%
Utilidad activo	$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo}}$	%
Utilidad ventas	$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Ventas}}$	%
Utilidad por acción	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Número de acciones comunes}}$	UM
Margen bruto y neto de utilidad	$\frac{\text{Ventas - costos de ventas}}{\text{Ventas}}$	%
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	%
Análisis DU – PONT	$\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Activo total}}$	%

3. Análisis Vertical y Horizontal

Puerta et al. (2018) nos define las dos herramientas necesarias para realizar una interpretación a los estados financieros a una empresa:

a) Análisis Vertical

El análisis vertical es un instrumento útil que ayuda a analizar e interpretar los estados financieros; en el margen interno se determina la participación porcentual de cada cuenta en un total, dentro de un periodo determinado; asimismo para el margen externo también es útil para realizar la comparación con los competidores del mismo sector y con los promedios del mercado.

b) Análisis Horizontal

Este análisis permite conocer las variaciones absolutas y relativas que ha sufrido la estructura financiera de la entidad de un periodo a otro; el análisis horizontal estudia el aumento o disminución de cada cuenta, facilitando la interpretación de los resultados, llegando a la conclusión si estos han sido favorables o desfavorables y centrarse en los rubros más significativos para poder tomar decisiones.

Toma de Decisiones

Según Flores (2016) afirma que la toma de decisiones en una empresa es el procedimiento en el cual se determina dicha deficiencia, posterior a ello se analiza el problema en conjunto, luego se buscan posibles soluciones y por último se elige la mejor alternativa para el futuro de la empresa.

Esta toma de decisiones se divide en decisiones estratégicas y decisiones operativas:

1. Decisiones estratégicas

Las decisiones estratégicas son complicadas y difícil de armarlas, además no son rutinarias, es decir no se toman con frecuencia en la empresa, también prescriben el futuro de la empresa, por ende estas decisiones lo toma la alta dirección, asimismo son decisiones que se toman para obtener objetivos a mediano y largo plazo. Las decisiones estratégicas se clasifican en:

Decisiones estratégicas estructuradas o programadas

Se constituyen por las decisiones que se toman frecuentemente, estas son repetitivas; los procedimientos utilizados para estas decisiones nos ahorran tiempo, por el mismo hecho de que su característica general es ser rutinaria, pues ya se tiene un método de solución establecido, lo que permite brindar cuidado a otras actividades más importantes.

Decisiones estratégicas no estructuradas o no programadas

Son aquellas estrategias que se toman con poca frecuencia, por su característica requieren un poco más de tiempo es decir son complejas y requieren de un proceso específico o modelo de solución.

2. Decisiones operativas

Son aquellas medidas que se toman de forma habitual en una determinada empresa, son las mismas que se toman para lograr los objetivos a corto plazo; estas decisiones pueden tomarlas los responsables de cada departamento.

Componentes de las actividades operativas de una compañía

Según Pascual (2014), los componentes de las actividades operativas son los siguientes:

Investigación y desarrollo: Debido al entorno altamente competitivo las empresas deben mantenerse informados en cuanto al avance tecnológico, es por ello que también deben mejorar e innovar constantemente los servicios para satisfacer las preferencias de los consumidores.

Diseño e ingeniería: Consiste en la determinación del diseño del producto, proceso de producción y la distribución; actividades realizadas con el fin de llegar al punto de venta del producto o servicio.

Adquisiciones: Esta actividad consiste en el desarrollo de las adquisiciones para desarrollar la venta de un producto o servicio.

Recurso humano: Incluye funciones tales como calificación y contratación del personal para efectuar la venta de un producto o servicio.

Producción: Principalmente para la producción de servicios en las empresas comprende el trabajo humano, tales como la destreza y la habilidad son indispensables para satisfacer las necesidades del consumidor.

Distribución: Consiste en instalar los bienes en el lugar adecuado para comodidad de los clientes.

Ventas y mercadeo: Influye el tipo e intensidad de la publicidad, además de estudiar el mercado y las necesidades de los clientes, para generar su venta.

Generación de rentabilidad: La rentabilidad de una empresa, depende del éxito de sus ventas y el control de sus costos.

Servicio: En este proceso incluye la asistencia a los clientes, es decir brindando un servicio personalizado a cada cliente.

Conclusiones

Dada las circunstancias en el mundo empresarial, el análisis financiero es un factor clave en toda actividad empresarial, más aún en el sector servicios; de tal modo que es primordial para determinar la situación económica financiera real de una entidad, asimismo detectar las deficiencias y emplear los correctivos adecuados para tomar decisiones oportunas y con ello poder contribuir con el futuro de la empresa.

Asimismo, la toma de decisiones empresariales es fundamental para mejorar la imagen y posicionamiento de las empresas de servicio en los diferentes segmentos empresariales, pues estos se han transformado en un instrumento primordial para el crecimiento de las entidades, es decir aportan un valor agregado a las diferentes empresas; entonces resulta que, dado que vivimos en un mercado altamente competitivo esto nos exige estar en constantes cambios y cumplir con las expectativas de los clientes.

Cabe resaltar que las decisiones operativas son aquellas que se emplean para ejecutar la gestión diaria de la empresa; es decir, están enfocados en los objetivos a corto plazo; del mismo modo, estas decisiones determinan el funcionamiento de la empresa, además estas deben ser flexibles y dinámicas para adaptarse a los cambios del mercado competitivo; con la finalidad de prever futuras contingencias y alcanzar los resultados esperados.

Referencias

- Aching, C. (2003). Ratios Financieros y Matemáticas de Mercadotecnia. Diplomado ESAN. Recuperado de:
- Apaza, M. (2011) Estados Financieros, Formulación – Análisis – Interpretación, conforme a las NIIFs y al PCGE., Lima, Editorial Instituto Pacifico S.A.C.
- Arévalo, L. (2017). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros del negocio unipersonal Quiroz Chávez José Manuel periodo 2015-2016. Tesis para obtener el título profesional de contador público. Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto.
- Chambi, E. (2016). Evaluación de la Situación Económica Financiera y su incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales de la empresa Contratistas Generales COMATSUR SCRL periodos 2014 – 2015. Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad Nacional del Altiplano. Repositorio institucional UNA – PUNO.
- Flores, T. (2016). Toma de Decisiones. Recuperado de: https://www.academia.edu/23258792/Decisiones_empresariales
- Huamán, R. (2017). Incidencia de la situación Económica y Financiera en la toma de decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad – ELECTRO PUNO SAA periodos 2014 – 2015. Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad Nacional del Altiplano. Repositorio institucional UNA – PUNO.
- NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo (2019). IFRS Foundation.
- Pascual, A. (2014). Actividades operativas y el tipo de decisiones. Quipukamayoc.
- Perca, M (2016). Análisis Económico Financiero y su incidencia en la toma de Decisiones Gerenciales de la empresa Castro's Inversionistas Generales SRL de la ciudad de Puno, periodos 2014-2015. Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad Nacional del Altiplano. Repositorio institucional UNA – PUNO.
- Plan Contable General Empresarial. PDF (2019).
- Puerta, F., Vergara, J., Huertas, N. (2018). Análisis Financiero: enfoque en su evolución. Revista Criterio Libre, 26(18), 75 – 94.
- Yalta, R. (2019). Situación económica financiera: un indicador de gestión de las empresas. Trabajo de investigación para optar el grado de bachiller en contabilidad y gestión tributaria. Universidad Peruana Unión. Repositorio UPEU Tesis.

Anexos

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA: UN FACTOR CLAVE PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS

INFORME DE ORIGINALIDAD

28%

INDICE DE SIMILITUD

27%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

16%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE