



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS PARA EVALUAR LA CORRECTA
TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA
INVERSIONES PETER EDEN S.A.C DE LOS AÑOS
2015 – 2016, CHICLAYO**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

Autor:

Bach. Ruiz Neira Pedro Alexander

Asesor:

Dra. Rosas Prado Carmen Elvira

**Línea de Investigación:
Costos y Contabilidad Aplicada**

PIMENTEL - PERÚ

2018

Título de la tesis

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA
EVALUAR LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA
INVERSIONES PETER EDEN S.A.C DE LOS AÑOS 2015 – 2016, CHICLAYO

Aprobación de la tesis

RUIZ NEIRA PEDRO ALEXANDER

Autor

Mg. Dra. ROSA PRADO CARMEN ELVIRA

Asesor Metodológico

Mg. Dra. ROSA PRADO CARMEN ELVIRA

Presidente de Jurado

Mg. PORTELLA VEJARANO HUBER ARNALDO

Secretario(a) de Jurado

Mg. CHAPOÑAN RAMIREZ EDGARD

Vocal/Asesor de Jurado

DEDICATORIA

A Dios

Por la oportunidad que me dio en seguir una carrera profesional y por haberme iluminado a lo largo de mi vida universitaria.

A mis Padres

PEDRO y ANDREA por su amor incondicional, a mis familiares por su comprensión que me brindaron día a día cariño, deseos de superación y Sacrificio.

A mis Hermanos

Por su apoyo incondicional en este camino para llegar a culminar mi carrera profesional.

AGRADECIMIENTO

Agradecer profundamente al Gerente y Contadora que labora en la empresa Inversiones Peter Edén S.A.C. por haber proporcionado la información necesaria para realizar la presente investigación. Así mismo, a los Docentes de la Escuela Profesional de Contabilidad por las enseñanzas adquiridas en aula; en especial a la Dra. Carmen Elvira Rosas Prado, Docente del curso por la formación recibida y por asesoramiento en la elaboración de la investigación.

Finalmente agradecemos, a todos los que de alguna u otra forma han ayudado en la consecución de esta investigación.

ÍNDICE

Título de la tesis	Error! Bookmark not defined.
Dedicatoria	3
Agradecimiento	4
Índice	5
Resumen	6
Abstract	7
I. INTRODUCCIÓN	8
1.1. Realidad Problemática	8
1.2. Trabajos previos	9
1.3. Teorías relacionadas al tema.....	14
1.4. Formulación del Problema	21
1.5. Justificación e importancia del estudio	21
1.6. Hipótesis	22
1.7. Objetivos	22
1.7.1. Objetivos General	22
1.7.2. Objetivos Específicos.....	22
II. MATERIAL Y MÉTODO	23
2.1. Tipo y Diseño de Investigación.....	23
2.2. Población y muestra	24
2.3. Variables, Operacionalización	24
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	25
2.5. Procedimientos de análisis de datos	26
2.6. Aspectos éticos.....	26
2.7. Criterios de Rigor científico.....	26
III. RESULTADOS	27
3.1. Tablas y Figuras	27
3.2. Discusión de resultados	54
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	58
Conclusiones.....	58
Recomendaciones.....	58
REFERENCIAS	59
ANEXOS	Error! Bookmark not defined.

RESUMEN

El objetivo general del trabajo de investigación” Análisis e interpretación de los estados financieros para evaluar la correcta toma de decisiones de la empresa Inversiones Peter Edén SAC, de los años 2015 – 2016” fue analizar e interpretar los estados financieros para evaluar una correcta toma de decisión y así poder demostrar la situación actual en la que se encuentra la empresa con el fin de ayudar a los ejecutivos a tomar decisiones correctas en las inversiones, para ello se empleó un diseño descriptivo no experimental. Se utilizó un método descriptivo, estadístico, de análisis – síntesis, y para este trabajo de investigación se aplicó las técnicas de investigación “encuesta” y “entrevista” como instrumento de investigación.

Como resultado de la investigación se vio reflejado que para evaluar los estados financieros carece de falta de análisis e interpretación con el fin de poder evaluar y tomar decisiones eficientes para la empresa, que permita crear o emplear estrategias y mecanismos orientados a mejorar el crecimiento de la empresa.

Palabra clave: Análisis e interpretación de estados financieros y toma de decisiones.

ABSTRACT

The general objective of the research work "Analysis and interpretation of the financial statements to evaluate the correct decision making of the company Inversions Peter Eden SAC, of the years 2015 - 2016" was to analyze and interpret the financial statements to evaluate a correct take decision and thus be able to demonstrate the current situation in which the company is in order to help executives to make correct investment decisions, for this purpose a non-experimental descriptive design was used. A descriptive, statistical, analysis - synthesis method was used, and for this research work the research techniques "survey" and "interview" were applied as a research instrument.

As a result of the investigation, it was reflected that to evaluate the financial statements it lacks lack of analysis and interpretation in order to be able to evaluate and make efficient decisions for the company, which allows creating or employing strategies and mechanisms aimed at improving the growth of the company business.

Keyword: Analysis and interpretation of financial statements and decision making.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

Hoy en día en las empresas, los gerentes y ejecutivos no les dan la debida importancia a las decisiones y al rumbo que la empresa pueda obtener, a veces en muchas ocasiones se toman decisiones no acertadas para la empresa, pero en el camino estas dejan de tomar la debida importancia que se les dio en un primer momento, ya que los gerentes, ejecutivos piensan que los objetivos y metas trazados son inalcanzable de poder llegar a cumplirse.

Las decisiones equivocadas por parte de los gerentes hacen que las empresas no se desarrollen y crezcan en su sector, debido a que cada día son más complejas de tomarlas como producto de crecimiento en la economía peruana y de la internacionalización de los mercados. Muchas las decisiones de financiamiento no reflejan un impacto en el progreso de las empresas y de sus proyectos, debido a que no se hace un análisis y evaluación de las decisiones.

La herramienta más utilizada hoy en día en las entidades tanto públicas como privadas para desarrollar cualquier actividad dentro de la empresa es el análisis e interpretación en los estados financieros, la información que se brinda sería clara, precisa y confiable, para posterior a ello, presentarlos ante los administradores, clientes, empleados y proveedores que soliciten o muestren interés acerca del desempeño de la compañía ante el mercado. Hacer un análisis, implica descomponer los fenómenos económicos en forma general y en forma particular, en este caso, analizar cada elemento de los estados financieros, aplicando técnicas, métodos, procedimientos que reflejen la realidad de la entidad.

Cabe mencionar que existe diferencia entre el análisis y la interpretación respecto a los estados financieros, el análisis de los estados financieros es un trabajo arduo que consiste en efectuar un sin número de operaciones matemáticas como para determinar sus porcentajes de cambio; en donde se calculan razones financieras, como también porcentajes completos. Es ahí donde entra a tallar, otro proceso característico y relevante como es la interpretación, que ayuda a encontrar los puntos fuertes y débiles de la empresa cuyos estados se están analizando e interpretando.

1.2. Trabajos previos

A Nivel Internacional

Trujillo, D. R. (2016). La investigación trata sobre el “Análisis e interpretación de los estados financieros del año 2013 de la empresa HORMIMEC Cía. Ltda.”, para la toma de decisiones gerenciales de la ciudad de Machala, provincia El Oro (Trabajo de Titulación) Unidad Académica de Ciencias Empresariales, Machala, Ecuador.

Cuyo objetivo fue el análisis e interpretación de los estados financieros que permitirá a la alta gerencia de la empresa tener información de mucha utilidad para poder ver analizar y ver la situación de la empresa, además se aplicó el análisis financiero para poder conocer cómo se encuentra la empresa en lo que se relaciona con su liquidez, rentabilidad, endeudamiento, patrimonio, con la finalidad de poder tomar mejores decisiones para la empresa.

Comentario

La investigación se concluye que es importante los estados financieros ya que nos refleja la situación actual, económica y con cuanto posee para hacer frente a sus obligaciones con el fin de poder tomar las mejores decisiones a los encargados de la empresa.

Guevara, A. (2014). La investigación realizada se enfoca sobre el “Análisis e Interpretación de los estados financieros del restaurante la cuesta en la ciudad de Ocaña 2011-2012”. Colombia.

El resultado de esta investigación consistió en desarrollar un análisis e interpretación de los estados financieros, identificando el comportamiento financiero y económico de la empresa, mediante el análisis de los estados financieros con el propósito de identificar su eficiencia y eficacia.

Comentario

Este proyecto nos dio a conocer el desarrollo de un análisis y la interpretación de los estados financieros de la empresa, donde se demostró la eficiencia y la eficacia de la empresa además también pudimos ver el comportamiento económico y financiero, para así tomar decisiones correctas para la empresa.

Cabrera, M. (2015). Investigación denominada “La toma de decisiones en comunicación

organizacional”, se desarrolló en la Universidad Rey Juan Carlos. España.

Los resultados obtenidos en la investigación apuntan a la orientación estratégica que deben tener las decisiones tomadas por el DIRCOM, así como la necesidad de ponderar cada vez más variables en la toma de decisiones como medio para garantizar las relaciones de confianza entre la empresa y su público en un entorno cada vez más interconectado.

Comentario

Este trabajo nos permite saber que la empresa ha tomado conciencia de la necesidad que le permita tomar decisiones tácticas alineadas y actuando efectivamente, podemos aseverar que en las grandes empresas españolas ha aumentado la asistencia del DIRCOM al comité de dirección como órgano asesor de las decisiones tomadas.

Mago, A. (2012). Tesis denominado “La toma de decisiones, como clave del éxito en la dirección del proceso de manufactura de la leche en la empresa procesadora agroindustrial de oriente Maturín, Edo - Monagas 2012”. Venezuela.

Cuyo trabajo de investigación tiene como objetivo realizar un análisis de la toma de decisiones, lo cual es la clave del éxito para poder procesar en las empresas agroindustrial de oriente.

Comentario

Esta investigación se concluyó que la gerencia de la organización debería considerar la toma de decisiones como parte fundamental en el proceso administrativo, ya que es de gran importancia al momento de realizar la planificación de la organización o empresa.

A Nivel Nacional

Rudas, L. (2014), En su investigación denominado “Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa transportes veloz S.A.C, de los años 2011 al 2013”, Realizado en la Universidad Privada “Antenor Orrego”, Trujillo.

Se concluye en la investigación que un análisis es de mucha importancia realizar a los estados financieros porque se consolidan dando así una mejor estabilidad económica y

ser en el mercado una empresa de servicio reconocido en la actividad de transporte.

Comentario

En esta tesis se llega a la conclusión que los estados financieros siempre serán importantes en las empresas porque a través de ella podemos mejorar la toma de decisiones, ya que en ellas se encuentran la eficiencia de la empresa donde el gerente tendrá que tomar decisiones financieras para la empresa.

Castillo, M. (2014). La investigación denominado “Sistema de control de gestión empresarial y toma de decisiones en las empresas de industria química del distrito de Ate Vitarte – año 2013”, para optar el título profesional de contador público, en la Universidad san Martín de Porres.

Este trabajo de investigación se desarrolló con la finalidad de demostrar cómo influye el control de gestión empresarial en las decisiones de las empresas industriales del distrito de Ate vitarte que permita definir procesos alienados a las estrategias.

Comentario

En la tesis el autor da a conocer los problemas que se dan en las empresas de industrias químicas, dando así que, por falta de métodos y procesos de documentación actualizados para poder permitir una evaluación de la información financiera, confiable para la respectiva toma de decisión de la empresa.

Pérez, A. (2015). En la tesis denominado “Influencia de la gestión contable para la toma de decisiones organizacionales en la asociación ASIMVES del parque industrial ves”, para obtener el título de contador en la Universidad Autónoma del Perú.

Esta investigación se llegó a determina que la gestión contable, incide en las decisiones organizacionales, porque si existe un buen manejo de la información contable donde facilita tomar acertadas decisiones para el desempeño de la empresa.

Comentario

El resultado de la investigación se llegó a concluir que la decisión gerencial nos garantiza un logro importante en cuanto a la rentabilidad, dando como resultado un beneficio futuro en su actividad, también nos dio a saber la efectividad de gestión al evaluar los manejos contables, que como resultado nos dio unos objetivos óptimos para su entorno empresarial.

A Nivel Local

Paredes, L. (2014), En su tesis denominado “Análisis e interpretación de los estados financieros para mejorar la rentabilidad de la empresa econosalud E.I.R.L. 2012- 2013” (para obtener el título de contador público). Universidad Señor de Sipán.

La investigación realizada es que la empresa lleve a cabo este tipo análisis ya que constituye un elemento importante para medir los resultados obtenidos mediante la interpretación, y de esta forma hacer ver la importancia para poder lograr los objetivos y metas, ayudando a mejorar la rentabilidad en la empresa.

Comentario

El autor de esta investigación confirmó que la empresa no cuenta con herramientas de análisis financieros para medir la rentabilidad y así poder tomar decisiones adecuadas, donde se le recomienda hacer un análisis e interpretación ya que es una herramienta muy importante y principal de todo ente económico porque nos ayuda a medir y controlar la gestión económica para poder mejorar la rentabilidad en nuestra empresa.

Rivera, L. (2012), Tesis denominado “Análisis económico financiero de la ferretería nieto S.A.C, para determinar el correcto uso de su capital de trabajo -2011-2012” (para obtener el título de contador público). Universidad Señor de Sipán.

Esta investigación se realizó un análisis económico financiero que ayude a conocer la situación real de la empresa, conllevando a solución de problemas futuros, conocer la forma de obtener y aplicación del capital de trabajo.

Comentario

El autor nos confirma que la empresa se encuentra incursionando en un nuevo mercado, motivo por el cual ha disminuido su efectivo para poder cumplir con las obligaciones que posee la empresa y también se concluyó hacer un análisis e interpretación de estados financieros para ver en qué situación está la empresa.

Ruiz, A. (2017) Tesis denominado “Uso de habilidades gerenciales para la toma de decisiones en las pymes de Chiclayo 2016” (para optar el título profesional de administración y marketing). Universidad de Lambayeque.

Se concluye que en la toma de decisiones tienen como finalidad mejorar el manejo de las pymes, desde las decisiones de manejo directo de la empresa, así como también aquellas que buscan mejorar el nivel de las estrategias de venta que buscan de manera eficaz hacer saber al consumidor para poder alcanzar retos trazados propuestos.

Comentario

Esta investigación se concluyó que la decisión que tomemos tiene la finalidad fundamente para un buen manejo en las empresas de mypes, también como lograr mejorar estrategias para que el mensaje pueda llegar de manera eficaz y así poder cumplir con los retos u objetivos propuestos.

Arévalo, J (2015). Tesis denominada “Ética en las decisiones de los empresarios en pymes comerciales” (obtener el título de licenciado en administración). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.

Esta investigación se basa en el comportamiento ético de los empresarios de las pymes comerciales, siendo muy importante para los empresarios en la toma de decisiones, porque se va a referir a su empresa y a su entorno laboral.

Comentario

Esta información da a saber que los empresarios deciden no cumplir con la norma laboral, para reducir costos y ser más competitivo, esto ocasiona que los trabajadores no se sientan comprometidos con la empresa, y en cuanto a la calidad de vida laboral,

los empresarios asumen las responsabilidades de algún accidente que pueda pasar en la empresa.

Coronado, I. (2014). La investigación denominado “Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa centro de diálisis cono norte EIRL de lima – 2013” (trabajo de investigación para el título de contador público). Universidad Señor de Sipán.

Se tuvo que realizar un Análisis a los resultados de los estados financieros para poder tomar decisiones en la Empresa Centro de Diálisis Cono Norte E.I.R.L, en la ciudad de lima 2013.

Comentario

Está presente información se desarrolló el análisis para la toma decisiones donde servirá al encargado de la empresa para poder observar la situación actual y también poder comprender los estados financieros de los respectivos para poder así facilitar información al contador, al administrador y gerente de la empresa para poder tomar adecuadas decisiones.

1.3. Teorías relacionadas al tema

Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

¿Qué es un análisis?

Es la descomposición de un todo en partes para conocer cada uno de los elementos que lo integran para luego estudiar los efectos que cada uno realiza.

Ahora, en relación al análisis de los estados financieros es aquel proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

Se fundamenta en 2 bases principales de conocimiento, como es el conocimiento profundo del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis financiero que permiten identificar y analizar las relaciones y factores financieros y operativos.

¿Cuál es la finalidad del análisis de los EE FF?

1. Evaluar la posición de deuda de la empresa.
2. Determinar la capacidad de pago de deudas corrientes y no corrientes.

3. Conocer si los gastos incurridos son elevados.
4. Conocer los medios de financiamiento de la empresa.
5. Determinar la inversión total de la empresa.
6. Informar a los accionistas y acreedores sobre la situación económica y financiera de la empresa.

¿Qué se entiende por interpretación de los EE FF?

1. Es la apreciación relativa del contenido de la información financiera, basada en los métodos de análisis de los estados financieros y su comparación entre estos.
2. También se puede decir que es la expresión de un criterio profesional (experto) respecto a las cifras contenidas en los estados financieros, con relación al análisis.
3. Al efectuar la interpretación se lleva a cabo otro proceso de sumariazación, que es el análisis, en donde se trata de aislar lo relevante o significativo.
4. Por interpretación, debemos entenderse la apreciación relativa de los conceptos y cifras del contenido de los estados financieros basados en el análisis y la comparación de estos.

¿Cómo es el proceso de la interpretación de los EE FF?

Este proceso debe contemplar los siguientes pasos:

1. Recopilación de la información financiera.
2. Aplicación de los métodos de análisis de EE FF.
3. Diagnóstico y pronóstico financiero.

Podemos concluir que la interpretación es una opinión técnica, respecto al contenido de los estados financieros y que es emitida en forma escrita a manera de informe por un analista financiero. El analista financiero debe tener:

1. Experiencia profesional.
2. Capacidad de análisis.
3. Amplios conocimientos de contabilidad.
4. Criterio profesional, etc.

¿Cuáles son los objetivos de la interpretación de los EE FF?

Los objetivos permiten a la empresa:

1. Informarse de la situación económica y financiera.
2. Conocer los problemas financieros por la que está atravesando.
3. Proporcionar un informe para que la gerencia tome decisiones financieras adecuadas y oportunas.
4. Informar a los diversos usuarios de la información financiera como son: SUNAT, CONASEV, BANCOS, SOCIOS, PROVEEDORES, AUDITORES, GERENTES, TRABAJADORES, ETC.

Tipos de Análisis de los Estados Financieros

Análisis Horizontal: Consiste en analizar las tendencias de las distintas variables; es decir, la evolución en el tiempo, de 5 hasta los 10 años. Como, por ejemplo, el balance, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo.

Análisis Vertical: Consiste en convertir los importes de los estados financieros en importes relativos (porcentajes) respecto a una variable clave. Si se combina con el análisis horizontal, podemos apreciar cómo cambia la estructura financiera y el patrimonio de una empresa en el tiempo. Como, por ejemplo, el balance, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo.

¿Cuáles son los EE. FF que se utilizan?

Principales El Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas.

Secundarios (porque la información la proporciona el BG y EG y P) El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo.

Información Adicional (Amplia y útil sobre los EE FF) Notas a los Estados Financieros

Los estados Financieros

Los estados financieros son un reflejo de los movimientos que la empresa ha incurrido durante un periodo de tiempo. El análisis financiero sirve como un examen objetivo que se utiliza como punto de partida para proporcionar referencia acerca de los hechos concernientes a una empresa. Para poder llegar a un estudio posterior se le debe dar la importancia significado en cifras mediante la simplificación de sus relaciones.

La importancia del análisis va más allá de lo deseado de la dirección ya que con los

resultados se facilita su información para los diversos usuarios. El ejecutivo financiero se convierte en un tomador de decisiones sobre aspectos tales como dónde obtener los recursos, en qué invertir, cuáles son los beneficios o utilidades de las empresas cuándo y cómo se le debe pagar a las fuentes de financiamiento, se deben reinvertir las utilidades.

Objetivos de los estados financieros

1. Satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y que dependen de los estados financieros como principal fuente de esta acerca de las actividades económicas de la empresa.
2. Proporcionar a los inversionistas y acreedores información útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo en cuanto concierne al monto de dichos flujos, su oportunidad o fechas en que se hayan de obtener e incertidumbre con respecto a su obtención.
3. Proporcionar información útil para evaluar la capacidad de la administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa, alcanzando así la meta primordial de la empresa.
4. Proporcionar información sobre las transacciones y demás eventos.
5. Presentar un estado de la posición financiera de la empresa.
6. Presentar un estado de utilidad del periodo.
7. Proporcionar información útil para el proceso de predicción.

Estados Financieros que se analizan:

Estado de situación financiera.

Estado de resultados integrales.

Estado flujo de efectivo.

Estado de cambio en el patrimonio neto.

a. Estado de situación financiera

En este estado se expone o muestra los activos, pasivos e inversión residual de los dueños de una empresa o negocio.

El objetivo primordial del estado de situación financiera es de entregar un claro y conciso informe a los interesados sobre la situación de la empresa.

Los rubros de la Situación Financiera se clasifican en:

Activos: suma de bienes, recursos y derechos que posee la empresa.

Pasivos: obligaciones o compromisos que ha adquirido la empresa hacia terceros.

Capital o patrimonio: diferencia del activo y el pasivo, representa la inversión o el aporte de socios y empresarios sobre los cuales puedan tener derecho.

b. Estado de resultados integrales

El estado de resultados integrales se realiza con la intención de conocer las utilidades en un periodo determinado. Una empresa se ve principalmente por las ganancias que tiene, pero es de importancia saber cuál es la tendencia que mantuvo y no solo de mostrar la cantidad.

En este estado se mostrará también en cuanto excede los ingresos sobre los gastos o al contrario lo cual nos lleva a la utilidad neta o pérdida neta.

Si el resultado es utilidad neta el capital contable de la empresa aumenta, si es una pérdida disminuye.

En el estado de resultados es necesario considerar los datos siguientes:

1. Fuentes del ingreso de las operaciones.
2. Principales gastos comerciales de operaciones.
3. Pérdidas y ganancias operativas durante el período.
4. Impuestos sobre ingresos.
5. Utilidades o pérdidas netas que causan efectos a todas las demás partidas de ingresos y gastos del período.

Las secciones analíticas de este estado son:

1. Categoría de las ventas.
2. Categoría de los costos de mercancías.
3. Categoría de los gastos de operación.
4. Categoría de otros ingresos y gastos.
5. Utilidad o pérdida neta del período.

c. Estado de flujo efectivo

El estado de flujo de efectivo se realiza considerando las salidas y entradas de efectivos determinados.

Puede definirse como un documento que presenta el impacto que tienen las actividades operativas de inversión y de financiamiento de una empresa sobre sus flujos de efectivo a lo largo de un período contable o fiscal.

El propósito de este estado es la de revelar de manera apropiada la información sobre los cobros y pagos de efectivo de una empresa en un periodo determinado.

La finalidad de este Estado es poder evaluar la capacidad de la empresa para producir futuros flujos de efectivo, también la capacidad de la empresa para con sus necesidades de financiamiento y evaluar las razones de la diferencia entre las utilidades netas y los cobros y pagos de efectivo asociado.

Las actividades de una empresa pueden ser clasificadas atendiendo a los siguientes renglones:

a) Actividades operativas.

1. Efectivo recibido de clientes.
2. Efectivo pagado a proveedores.
3. Efectivo pagado por intereses, etc.

b) Actividades de inversión.

1. Ventas de activos fijos.
2. Adquisición de activos fijos.

c) Actividades de financiamiento.

1. Préstamos públicos.
2. Emisión de acciones.
3. Pago de dividendos.

Es uno de los estados financieros más complejos de realizar y que exigen un conocimiento profundo de la contabilidad de la empresa para poderlo desarrollar; es decir, es un estado financiero básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las

actividades de operación, inversión y financiación. Para el efecto debe determinarse el cambio en las diferentes partidas del balance general que inciden en el efectivo.

d. Estado de cambios en el patrimonio

Es un estado financiero que informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la compañía entre el principio y el final de un periodo contable.

La finalidad de este Estado es demostrar las alteraciones que sufran los distintos componentes del patrimonio en el periodo determinado.

Para la empresa es primordial conocer el porqué del comportamiento de su patrimonio en un año determinado. De su análisis se pueden detectar infinidad de situaciones negativas y positivas que pueden servir de base para tomar decisiones correctivas, o para aprovechar oportunidades y fortalezas detectadas del comportamiento del patrimonio.

¿Cuáles son los elementos que se consideran para interpretar EE FF?

1. **Liquidez:** Indica capacidad de pago a corto plazo y se calcula considerando las cuentas del activo y pasivo corriente.
2. **Solvencia o capacidad de pago:** Es la previsión de fondos producidos por el desarrollo normal de sus actividades operacionales, durante un periodo determinado y que se destina al pago principal de intereses de una obligación contraída, sin que se vea perjudicada en su capital de trabajo.
3. **Estructura financiera:** Muestra la proporcionalidad entre el patrimonio y el pasivo de la empresa, el giro de la empresa nos definirá con mayor precisión la proporcionalidad que deba existir entre el patrimonio y el pasivo.
4. **Productividad:** Muestra la tendencia favorable, desfavorable o constante, de los resultados periódicos.
5. **Rentabilidad:** Capacidad que tiene una empresa para producir ganancias con los recursos propios invertidos.
6. **Capacidad de endeudamiento:** Es la necesidad financiera de utilizar recursos ajenos (Pasivo) para financiarse y buscar con ello una mayor rentabilidad, sin poner en peligro la liquidez.

Toma de Decisiones

La toma de decisiones es uno de los procesos más difíciles a los que se enfrenta el ser humano. La toma de decisiones es una capacidad puramente humana propia del poder de la razón unido al poder de la voluntad; es decir, pensamiento y querer se unen en una sola dirección.

Etapas del Proceso de Toma de decisiones:

1. **Identificar y analizar el problema:** Un problema es la diferencia entre los resultados reales y los planeados.
2. **Investigación u obtención de información:** Es la recopilación de toda la información necesaria para la adecuada toma de decisión.
3. **Determinación de parámetros:** Se establecen suposiciones relativas al futuro y presente tales como: restricciones, efectos posibles, costos, variables, objetos por lograr, entre otros.
4. **Construcción de una alternativa:** La solución de problemas puede lograrse mediante varias alternativas de solución.
5. **Aplicación de la alternativa:** De acuerdo con la importancia y el tipo de la decisión, la información y los recursos disponibles se eligen.
6. **Especificación y evaluación de las alternativas:** Se desarrolla varias opciones o alternativas para resolver el problema.
7. **Implantación:** se debe planificar todas las actividades para implantarla y efectuarla.

1.4. Formulación del Problema

¿De qué manera el análisis e interpretación de los Estados Financieros contribuye en la correcta toma de decisiones de la empresa Inversiones Peter Edén S.A.C de los años 2015 – 2016, Chiclayo?

1.5. Justificación e importancia del estudio

La investigación se justifica el análisis y la interpretación de estados financieros, se obtendrá un resultado claro, preciso y fiable de la situación en que se encuentra la empresa, dando así a los gerentes administradores, clientes, empleados u otros

interesados con la finalidad de tomar las decisiones convenientes para la empresa.

Es muy importante este trabajo porque servirá para comparar con otros trabajos, también es importante porque servirá como modelo o base para otros trabajos de investigación para alumnos, docente, universidades, etc., Algunos tomaran como modelo u opiniones para tomar y ver el reflejo de la situación financiera y así poder tomar una mejor decisión para sus empresas.

1.6. Hipótesis

Análisis e interpretación de los estados financieros servirá para evaluar la correcta toma de decisiones de la empresa inversiones Peter Edén S.A.C de los años 2015 – 2016, Chiclayo

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivos General

Analizar e interpretar los resultados de los estados financieros para evaluar una correcta toma de decisiones de la empresa Inversiones Peter Edén S.A.C. de los años 2015 – 2016

1.7.2. Objetivos Específicos

Analizar los estados financieros de la empresa Inversiones Peter Edén S.A.C. de los años 2015 -2016.

Evaluar la toma de decisiones que ha realizado la empresa Inversiones Peter Edén S.A.C. de los años 2015 -2016.

Interpretar los estados financieros de la empresa Inversiones Peter Edén S.A.C de los años 2015 – 2016.

II. MATERIAL Y MÉTODO

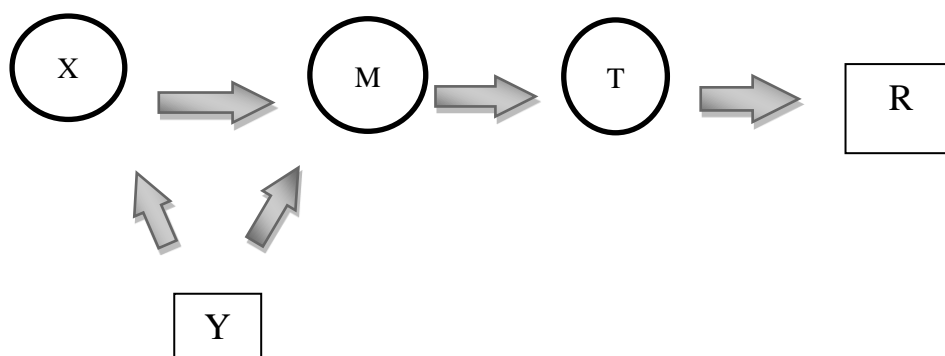
2.1. Tipo y Diseño de Investigación

Tipo de Investigación

El trabajo investigado es de tipo descriptivo, porque se explica analiza y se explica descripciones sobre los estados financieros, para luego evaluar la correcta toma de decisiones de la empresa Inversiones Peter Edén SAC.

Diseño de Investigación

En esta nueva investigación es diseño No Experimental, porque se analizó los hechos tal como ocurre en su contexto sin intervenir en su desarrollo, observando el análisis e interpretación de los estados financieros, es decir variable independiente no ha sido manipulada por los investigadores, si no que ya ha ocurrido y es un diseño no experimental porque los datos han sido recolectados en un solo momento y en un tiempo único.



Dónde:

X = Estados financieros (variable independiente)

Y = Toma de Desiciones (variable dependiente)

M = Observacion de la Muestra

T = Tecnicas Utilizada (Encuesta)

R = Obtencion de los resultados

2.2. Población y muestra

Población

La población realizada en esta investigación está conformado por 10 colaboradores en la empresa Inversiones Peter Edén S.A.C.

CARGO	CANTIDAD
Administrador	1
Contador	1
Chofer	1
Limpieza	2
Grifero	4
Gerente	1
TOTAL	10

Muestra

Este estudio de investigación se tomará del 100% de la población, donde la muestra está determinada por 2 colaboradores: el Contador y el Gerente General de la empresa inversiones Peter Edén S.A.C.

N°	DESCRIPCION	MUESTRA
1	CONTADORA	1
2	GERENTE GENERAL	1
	TOTAL	2

2.3. Variables, Operacionalización

2.3.1 Variables

Variable independiente: Estados financieros.

Variable dependiente: Toma de decisiones.

Operacionalización

Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnicas	Instrumentos
Estados Financieros (Variable Independiente)	Estado de situación financiera Estado de resultado integrales Estado flujo de efectivo Estado de cambio en el patrimonio neto	Activos Pasivos Capital o patrimonio	Entrevista	Guía de Entrevista
Toma de Decisiones (Variable Dependiente)	Etapas de proceso	Identificar y analizar el problema Investigación u obtención de información Determinación de parámetros Construcción de una alternativa Aplicación de la alternativa Especificación y evaluación de las alternativas Implantación	Entrevista	Guía de Entrevista

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Técnicas de recolección de datos

Entrevista: Esta técnica nos permitió obtener información a través de la aplicación de una serie de interrogantes ordenadas en una guía de entrevista, la cual estuvieron dirigidas al gerente, al administrador y al contador de la empresa.

Instrumento de recolección de datos

Guía de entrevista: Este instrumento nos permitió una serie de preguntas a los colaboradores de la empresa Inversiones Peter Edén SAC de Chiclayo.

Validez y confiabilidad

Para la presente investigación no se realizó validez y confiabilidad por ser el instrumento una guía de entrevista.

2.5. Procedimientos de análisis de datos

Para el procesamiento de la información se hará uso de las herramientas de los Software de Excel y SSPP versión 21. Estos Software nos serán de utilidad para el procesamiento de los datos, así como también para el diseño de gráficos y figuras que serán expuestas en esta investigación.

2.6. Aspectos éticos

Observaciones participantes: los investigadores actuarán con prudencia recogiendo la información de los involucrados actuando con ética, responsabilidad y prudencia.

Consentimiento informado: mediante la carta de presentación expedida por la universidad se puso a conocimiento a la empresa que los investigadores desarrollarán el Proyecto de Investigación dentro de su jurisdicción.

Confidencialidad: la información que sea recaudada en la empresa será confidencial protegiendo la credibilidad de los mismos.

2.7. Criterios de Rigor científico

Credibilidad: Los Resultados de cuestionarios en las tablas corroborarán la información brindada por parte de los involucrados.

Consistencia para la replicabilidad: Resultados los cuales se llega en obtener con la investigación, mediante las técnicas de estudio, darán resultados similares en investigaciones futuras dentro del mismo contexto.

Fiabilidad: todo lo expuesto en la presente investigación contiene carácter auténtico.

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y Figuras

ANÁLISIS VERTICAL 2015
EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C
R.U.C: 20487358437

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 2015

ACTIVO	2015	
ACTIVO CORRIENTE	S/.	%
Efectivo y Equivalente de Efectivo	292,970	36.59
Cuentas por Cobrar Comerciales (Netos)	64,390	8.04
Existencias (Netas)	80,640	10.07
Otros Activos	143,158	17.88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	581,158	72.58
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	%
ACTIVO FIJO NETO		
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto)	211,473	26.41
Otros Activos	8,097	1.01
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	219,570	27.42
TOTAL ACTIVO	800,728	100.00

PASIVO	2015	
PASIVO CORRIENTE	S/.	%
Obligaciones Financieras		

Cuentas por Pagar Comerciales	17,892	2.23
Otras Cuentas por Pagar	90,585	11.31
TOTAL PASIVO CORRIENTE	108,477	13.55
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	%
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	408,544	51.02
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	408,544	51.02
TOTAL PASIVO	517,021	64.57

PATRIMONIO	S/.	%
Capital	80,000	9.99
Reservas	0	
Resultados Acumulados	203,707	25.44
TOTAL PATRIMONIO	283,707	35.43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		
	800,728	100.00

EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN SAC
REPRESENTACION GRAFICA E INTERPRETACION DEL ANALISIS
VERTICAL

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AÑO 2015

Estructura Financiera

ACTIVO	S/.	%
Activo Corriente	581,158	73
Activo No Corriente	211,473	26
Otros Activos	8,097	1
TOTAL ACTIVO	800,728	100

Gráfico N° 1



Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

ANÁLISIS VERTICAL 2015

Activo

El análisis vertical al estado de situación financiera de la Empresa Inversiones Peter Edén en el año 2015, Se logró determinar que el Total de Activos tiene un valor de S/. 800,728, que representa la totalidad del 100 %, donde está conformado el 73% en Activo Corriente, el 26% en Activo No Corriente y el 1 % en Otros Activos.

Activo Corriente

El Activo Corriente de la Empresa Inversiones Peter Eden para el 2015, está representado por el 73% que corresponde a S/. 581,158 en donde las cuentas más representativas son: La cuenta de equivalente de efectivo que representa el 37% cuyo monto es 292,970; lo que significa que la empresa tiene dicha cantidad depositado en entidades financieras, además este monto permite a la empresa cubrir sus obligaciones que se presenten.

Así mismo en la cuenta por cobrar comerciales es el 8% cuya cantidad es S/ 64390; lo que significa que la empresa tiene por cobrar hacia los clientes, también observamos que en existencia tenemos el 10% con relación al total de activos, y otros activos que corresponde a 18% con relación al total de activos.

Activo No Corriente

El Activo No Corriente representa 26 % del total de activo, cuyo monto es S/. 211,473; dentro de este grupo las cuentas más importantes son Maquinaria y Equipo con el valor de S/. 211,473 cuya cantidad equivale el 26%, significa que la Empresa cuenta con maquinaria y equipos adecuados para las actividades que realiza.

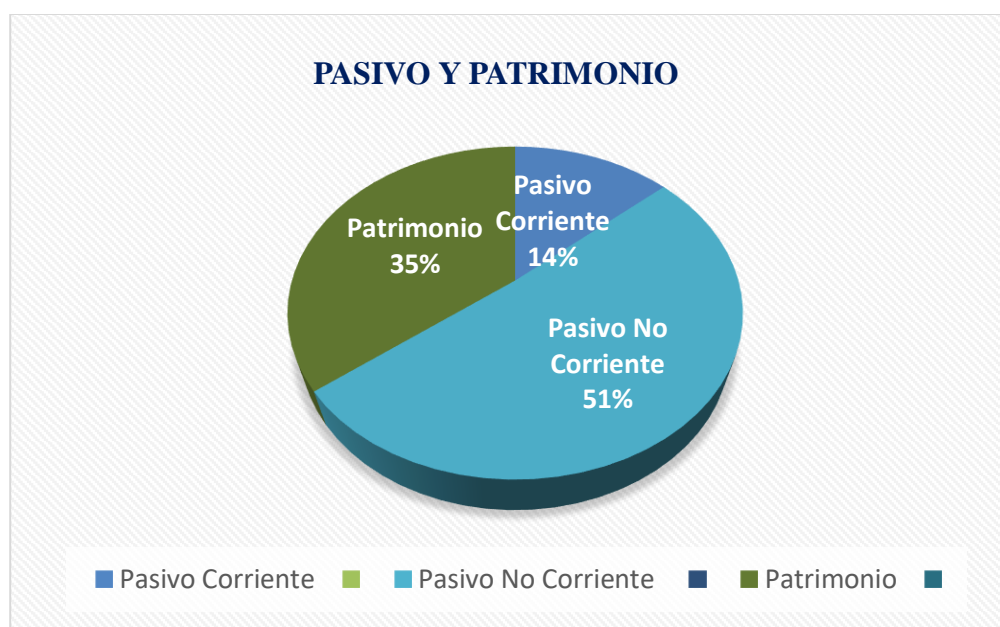
Otros Activos

Otros activos están representados por el 1% que equivale a un valor de S/. 8,097, con relación al total de activos.

Pasivo y Patrimonio

PASIVO Y PATRIMONIO	S/.	%
Pasivo Corriente	108,477	14
Pasivo No Corriente	408,544	51
Patrimonio	283,707	35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	800,728	100

Gráfico N° 2



Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

Pasivo

Una vez realizado el análisis vertical al estado de situación financiera de la Empresa Inversiones Peter Eden en el periodo 2015, se logró determinar que el valor del pasivo es de S/. 517,021 el mismo que está constituido por el pasivo corriente cuyo monto es S/. 108,477 que está representado por el 14% y el pasivo no corriente con un valor S/. 408,544 que representa el 51%.

Pasivo Corriente

La Empresa Inversiones Peter Eden durante el año 2015 donde las cuentas más representativas son: las cuentas por pagar con un valor de S/. 147,892 que representa la cantidad del 2%, donde significa que la empresa mantiene obligaciones con los proveedores, y otras cuentas por pagar con el monto de S/. 90,585 donde representa el 11% donde la empresa tiene otras cuentas por pagar para dicho periodo 2015.

Pasivo No Corriente

El Pasivo no Corriente en la Empresa Inversiones Peter Eden, Está conformado por un valor de S/. 408,544 que representa el 51% monto que significa que la empresa tiene prestamos con bancos para sus actividades económicas a largo plazo.

Patrimonio

La Empresa con respecto al Patrimonio las cuentas más importantes son: capital cuyo valor es de S/. 80,000 que representa el 10% este importe significa que son las aportaciones de socios al constituir la empresa y resultados acumulados es de S/. 203,707 que representa el 25% del total de patrimonio de la empresa donde dichos montos son para futuras capitalizaciones.

ANÁLISIS VERTICAL
EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C
R.U.C: 20487358437

ESTADO DE RESULTADO DEL 2015

Ingresos Operacionales	2015	
	S/.	%
VENTAS NETAS	1,549,725	100.00
Otros Ingresos Operacionales		
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	1,549,725	100.00
(-) Costo de Ventas (Operacionales)	1,316,484	84.95

UTILIDAD BRUTA	233,241	15.05
(-) Gastos De Ventas	31,592	2.04
(-) Gastos Administrativos	97,357	6.28
Otros Ingresos	11,343	0.73
UTILIDAD OPERATIVA	115,635	7.46
(-) Gastos Financieros	10,206	0.66
Resultado antes de Participación e Impuestos a la Renta	105,429	6.80
Impuesto a la Renta	29,520	1.90
UTILIDAD NETA DEL EJRCICIO	75,909	4.90

EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN SAC
REPRESENTACION GRAFICA E INTERPRETACION DEL ANALISIS
VERTICAL

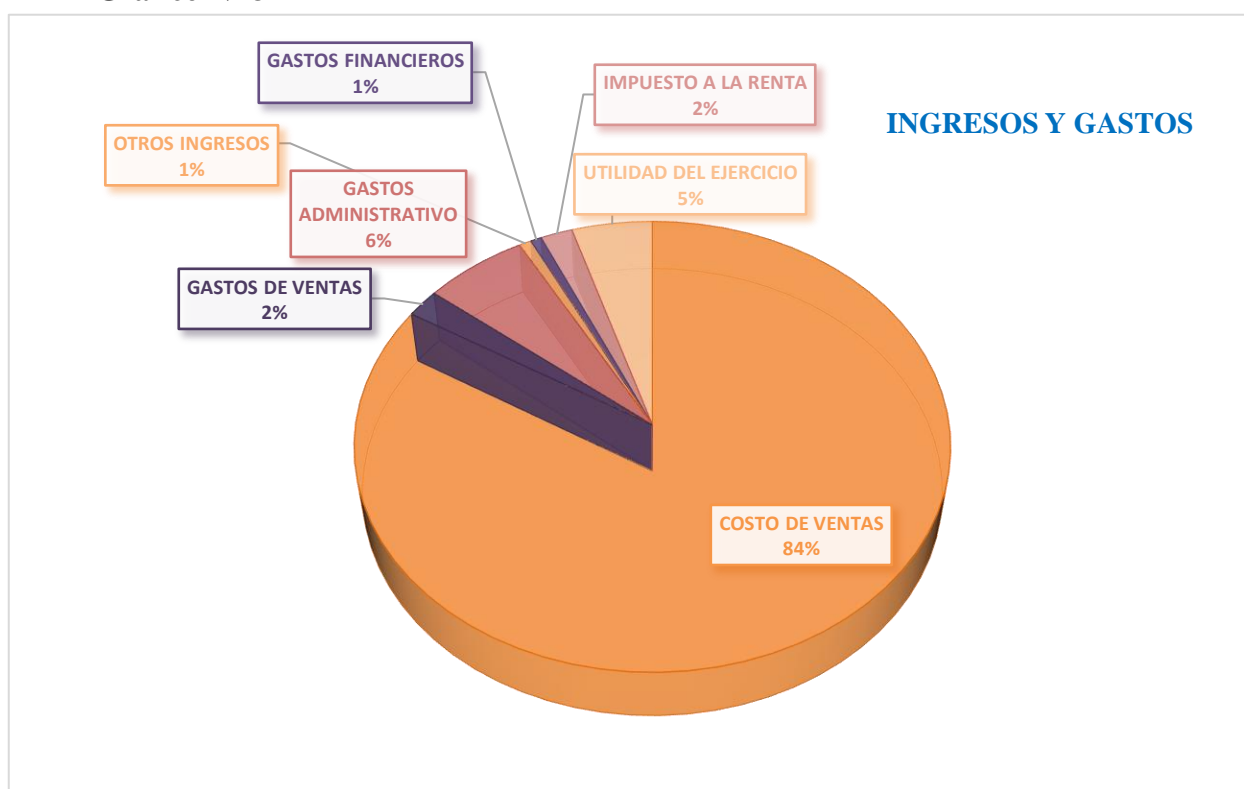
ESTADO DE RESULTADO AÑO 2015

Ingresos y Gastos

INGRESOS	S/.	%
Ventas Netas	1,549,725	100
Costo de Ventas	1,316,484	84
Gastos de Ventas	31,592	2
Gastos Administrativos	97,357	6
OTROS INGRESOS	11,343	1

GASTOS FINANCIEROS	10,206	1
IMPUESTO A LA RENTA	29,520	2
UTILIDAD NETA	75,909	5

Gráfico N° 3



Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

ANALISIS VERTICAL 2015

Ingresos y Gastos

En el estado de resultado del periodo 2015 se ve reflejado las ventas netas que está representada en un 100%, donde el costo de ventas representa un 85 %, esto significa que el margen de la Empresa Inversiones Peter Edén ha aumentado en los últimos años, ya que los gastos de ventas 2 %, gastos administrativos 6%, gastos financieros 1 % y otros ingresos 1 % siendo así los costos y gastos de la empresa para poder cumplir o realizar las distintas actividades donde para el año 2015 se obtuvo una utilidad bruta de 15%.

La utilidad operativa para el 2015 es de 7%, también se calculó el impuesto a la renta del 28%, quedando como utilidad neta un 5% para la empresa Inversiones Peter Edén SAC.

ANALISIS VERTICAL EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C R.U.C: 20487358437

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 2016

ACTIVO	2016	
	S/.	%
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	30,613	3.16
Cuentas por Cobrar Comerciales (Netos)	145,432	15.00
Existencias (Netas)	80,380	8.29
Otros Activos	16,836	2.42
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	273,261	28.18

ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	%
ACTIVO FIJO NETO		
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto)	689,585	71.12
Otros Activos	6,827	0.70
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	696,412	71.82
TOTAL ACTIVO	969,673	100.00

PASIVO	2016	
PASIVO CORRIENTE	S/.	%
Obligaciones Financieras	469,499	48.42
Cuentas Por Pagar Comerciales	60,796	6.27
Otras Cuentas Por Pagar	1,608	0.17
TOTAL PASIVO CORRIENTE	531,903	54.85
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	0	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0	0.00
TOTAL PASIVO	531,903	54.85
PATRIMONIO		
Capital	80,000	8.25
Reservas	0	0.00
Resultados Acumulados	357,770	36.90
TOTAL PATRIMONIO	437,770	45.15

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	969,673	100.00

EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN SAC
REPRESENTACION GRAFICA E INTERPRETACION DEL ANALISIS
VERTICAL

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AÑO 2016

Estructura Financiera

ACTIVO	S/.	%
Activo Corriente	273,261	28
Activo No Corriente	689,585	71
Otros Activos	6,827	1
TOTAL ACTIVO	969,673	100

Gráfico N° 4



Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

ANALISIS VERTICAL 2016

ACTIVO

El análisis vertical al estado de situación financiera de la Empresa Inversiones Peter Eden en el año 2016, Se logró determinar que el Total de Activos tiene un valor de S/. 969,673 que representa la totalidad del 100 %, donde está conformado el 28% en Activo Corriente, el 71% en Activo No Corriente y el 1 % en Otros Activos.

ACTIVO CORRIENTE

El Activo Corriente de la Empresa Inversiones Peter Eden para el 2015, está representado por el 28% que corresponde a S/. 273,261 en donde las cuentas más representativas son: La cuenta de equivalente de efectivo que representa el 3% cuyo monto es 30,613; lo que significa que la empresa tiene dicha cantidad depositado en entidades financieras, además este monto permite a la empresa cubrir sus obligaciones que se presenten.

Así mismo en la cuenta por cobrar comerciales es el 15% cuya cantidad es 145,432; lo que significa que la empresa tiene por cobrar hacia los clientes, también observamos que en existencia tenemos el 8% con relación al total de activos, y otros activos que corresponde a 18% con relación al total de activos.

ACTIVO NO CORRIENTE

El Activo No Corriente representa 71 % del total de activo, cuyo monto es S/. 689,585; dentro de este grupo las cuentas más importantes son Maquinaria y Equipo con el valor de S/. 689,585 cuya cantidad equivale el 71%, significa que la Empresa cuenta con maquinaria y equipos adecuados para las actividades que realiza.

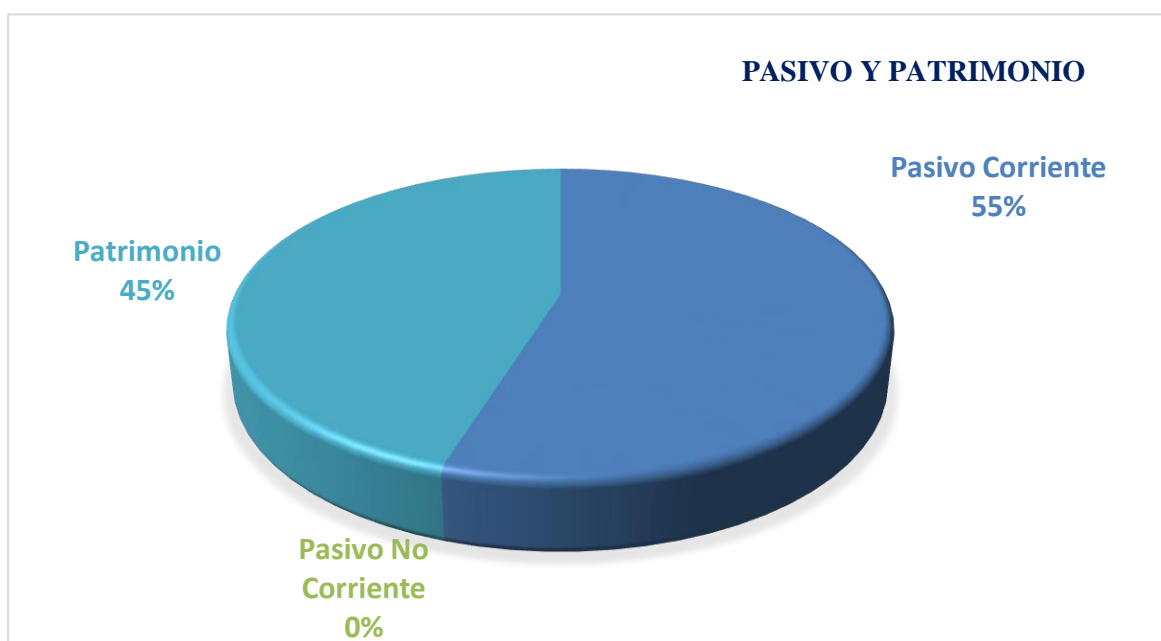
OTROS ACTIVOS

Otros activos están representados por el 1% que equivale a un valor de S/. 6,827, con relación al total de activos.

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO Y PATRIMONIO	S/.	%
Pasivo Corriente	531,903	55
Pasivo No Corriente	0	0
Patrimonio	437,770	45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	969,673	100

Gráfico N° 5



Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

Pasivo

Una vez realizado el análisis vertical al estado de situación financiera de la Empresa Inversiones Peter Edén en el periodo 2016, se logró determinar que el valor del total pasivo es de S/. 531,903 donde representa el 55 %, el pasivo corriente cuyo monto es S/. 531,903 que está representado por el 55% y pasivo no corriente cuyo monto es 0 no hubo movimiento.

Pasivo Corriente

La Empresa Inversiones Peter Edén durante el año 2016 donde las cuentas más representativas son: Obligaciones financieras cuyo valor S/. 469,499 que representa la cantidad del 48% que la empresa tiene obligación con entidades financieras, cuentas por pagar con un valor de S/. 60,796 que representa la cantidad del 6%, donde significa que la empresa mantiene obligaciones con los proveedores, y otras cuentas por pagar con el monto de S/. 1,608 donde representa el 1% donde la empresa tiene otras cuentas por pagar para dicho periodo 2016.

Pasivo No Corriente

El Pasivo no Corriente en la Empresa Inversiones Peter Edén no tiene movimientos debido a que no tiene obligaciones financieras a largo plazo en este periodo 2016.

Patrimonio

La Empresa con respecto al Patrimonio las cuentas más importantes son: capital cuyo valor es de S/. 80,000 que representa el 8% este importe significa que son las aportaciones de socios al constituir la empresa y resultados acumulados es de S/. 357,770 que representa el 37% del total de patrimonio de la empresa donde dichos montos son para futuras capitalizaciones.

ANALISIS VERTICAL

EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C

R.U.C: 20487358437

ESTADO DE RESULTADO DEL 2016

Ingresos Operacionales	2016	
	S/.	%
VENTAS NETAS	2,772,682	100.00
Otros Ingresos Operacionales		
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	2,772,682	100.00

(-) Costo de Ventas (Operacionales)	2,315,509	83.51
UTILIDAD BRUTA	457,173	16.49
(-) Gastos De Ventas	45,264	1.63
(-) Gastos Administrativos	170,705	6.16
Otros Ingresos	0	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	241,204	8.70
(-) Gastos Financieros	27,228	0.98
Resultado antes de participación e Impuestos a la Renta	213,976	7.72
Impuesto a la Renta	59,913	2.16
UTILIDAD NETA DEL EJRCICIO	154,063	5.56

EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN SAC
REPRESENTACION GRAFICA E INTERPRETACION DEL ANALISIS
VERTICAL

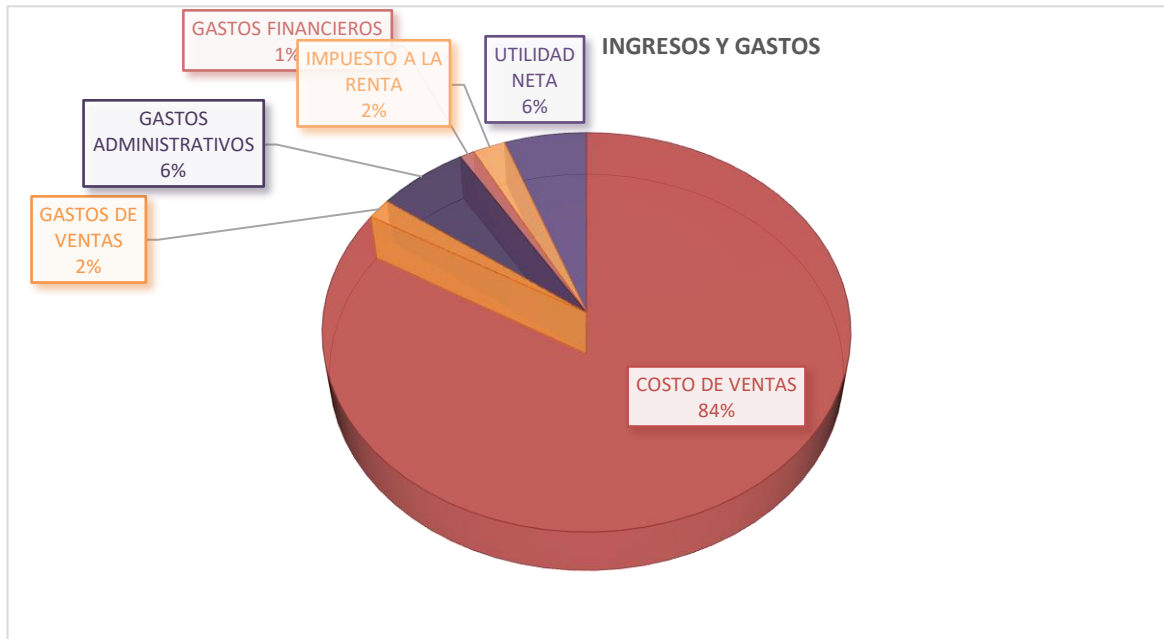
ESTADO DE RESULTADO 2016

INGRESOS Y GASTOS

INGRESOS	S/.	%
VENTAS NETAS	2,772,682	100
COSTO DE VENTAS	2,315,509	84
GASTOS DE VENTAS	45,264	2
GASTOS ADMINISTRATIVOS	170,705	6

GASTOS FINANCIEROS	27,228	1
IMPUESTO A LA RENTA	59,913	2
UTILIDAD NETA	154,063	6

Gráfico N° 6



Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

ANALISIS VERTICAL 2016

Ingresos y Egresos

En el estado de resultado del periodo 2016 se ve reflejado las ventas netas que está representada en un 100%, donde el costo de ventas representa un 84 %, esto significa que el margen de la Empresa Inversiones Peter Edén ha aumentado en los últimos años, ya que los gastos de ventas 2 %, gastos administrativos 6%, y gastos financieros 1 %, siendo así los costos y gastos de la empresa para poder cumplir o realizar las distintas actividades donde para el año 2016 se obtuvo una utilidad bruta de 16%.

La utilidad operativa para el 2015 es de 9%, también se calculó el impuesto a la renta del 28%, quedando como utilidad neta un 6% para la empresa Inversiones Peter Eden SAC.

ANALISIS VERTICAL
EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C
R.U.C: 20487358437

COMPARATIVO: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 2015 – 2016

ACTIVO	2015		2016	
ACTIVO CORRIENTE	S/.	%	S/.	%
Efectivo Y Equivalente De Efectivo	292,970	36.59	30,613	3.16
Cuentas por Cobrar Comerciales (Netos)	64,390	8.04	145,432	15.00
Existencias (Netas)	80,640	10.07	80,380	8.29
Otros Activos	143,158	17.88	16,836	2.42
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	581,158	72.58	273,261	28.18
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVO FIJO NETO				
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto)	211,473	26.41	689,585	71.12
Otros Activos	8,097	1.01	6,827	0.70
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	219,570	27.42	696,412	71.82
TOTAL ACTIVO	800,728	100.00	969,673	100.00

PASIVO	2015		2016	
PASIVO CORRIENTE	S/.	%	S/.	%
Obligaciones Financieras			469,499	48.42
Cuentas Por Pagar Comerciales	17,892	2.23	60,796	6.27

Otras Cuentas Por Pagar	90,585	11.31	1,608	0.17
TOTAL PASIVO CORRIENTE	108,477	13.55	531,903	54.85
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	408,544	51.02	0	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	408,544	51.02	0	0.00
TOTAL PASIVO	517,021	64.57	531,903	54.85
PATRIMONIO				
Capital	80,000	9.99	80,000	8.25
Reservas	0		0	0.00
Resultados Acumulados	203,707	25.44	357,770	36.90
TOTAL PATRIMONIO	283,707	35.43	437,770	45.15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				
	800,728	100.00	969,673	100.00

ANALISIS VERTICAL
EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C
R.U.C: 20487358437

COMPARATIVO: ESTADO DE RESULTADO DEL 2015 – 2016

Ingresos Operacionales	2015	%	2016	%
VENTAS NETAS	1,549,725	100.00	2,772,682	100.00
Otros Ingresos Operacionales				
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	1,549,725	100.00	2,772,682	100.00
(-) Costo de Ventas (Operacionales)	1,316,484	84.95	2,315,509	83.51
UTILIDAD BRUTA	233,241	15.05	457,173	16.49
(-) Gastos De Ventas	31,592	2.04	45,264	1.63
(-) Gastos Administrativos	97,357	6.28	170,705	6.16
Otros Ingresos	11,343	0.73	0	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	115,635	7.46	241,204	8.70
(-) Gastos Financieros	10,206	0.66	27,228	0.98
Resultado Antes De Participación E Impuestos A la Renta	105,429	6.80	213,976	7.72
Impuesto a la Renta	29,967	1.93	59,913	2.16
UTILIDAD NETA DEL EJRCICIO	75,462	4.87	154,063	5.56

ANALISIS HORIZONTAL
EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C
R.U.C: 20487358437

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 2015 – 2016

ACTIVO	2015	2016	2015 - 2016	2015 - 2016
			Valor Abs.	Var. Relat.%
ACTIVO CORRIENTE			S/.	%
Efectivo Y Equivalente De Efectivo	292,970	30,613	-262,357	-89.55
Cuentas por Cobrar Comerciales (Netos)	64,390	145,432	81,042	125.86
Existencias (Netas)	80,640	80,380	-260	-0.32
Otros Activos	143,158	16,836	-126,322	-88.24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	581,158	273,261	-307,897	-52.98
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVO FIJO NETO				
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto)	211,473	689,585	478,112	226.09
Otros Activos	8,097	6,827	-1,270	-15.68
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	219,570	696,412	476,842	217.17
TOTAL ACTIVO	800,728	969,673	168,945	21.10

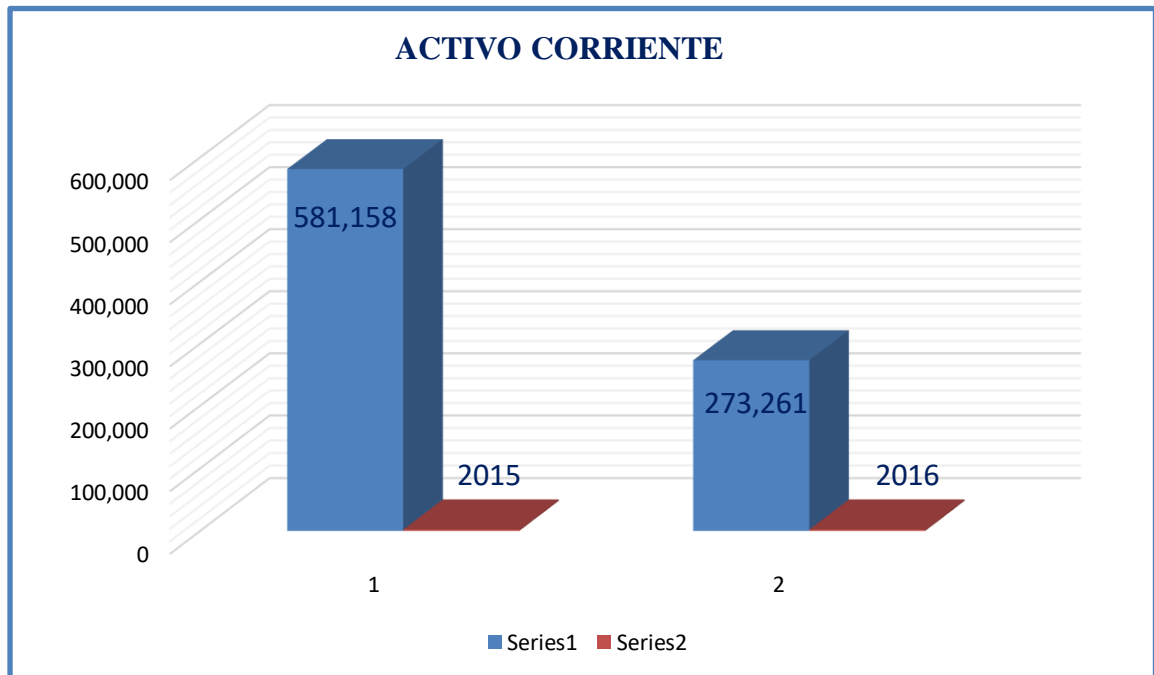
PASIVO	2015	2016	2015 - 2016	2015 - 2016
			Valor Abs.	Var. Relat.%
PASIVO CORRIENTE			S/.	%
Obligaciones Financieras		469,499	469,499	48.42
Cuentas Por Pagar Comerciales	17,892	60,796	42,904	239.79
Otras Cuentas Por Pagar	90,585	1,608	-88,977	-98.22
TOTAL PASIVO CORRIENTE	108,477	531,903	423,426	390.34
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	408,544	0	-408,544	51.02
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	408,544	0	-408,544	51.02
TOTAL PASIVO	517,021	531,903	14,882	2.88
PATRIMONIO				
Capital	80,000	80,000	0	0.00
Reservas	0	0	0	0.00
Resultados Acumulados	203,707	357,770	154,063	75.63
TOTAL PATRIMONIO	283,707	437,770	154,063	54.30
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	800,728	969,673	168,945	21.10

**REPRESENTACION GRAFICA E INTERPRETACION DEL ANALISIS
HORIZONTAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO 2015 -2016**

Activo Corriente

AÑO	CANTIDAD	VARIAC.	PORCENTAJE
2015	581,158	-307897	-52.98
2,016	273,261		

Gráfico N° 7

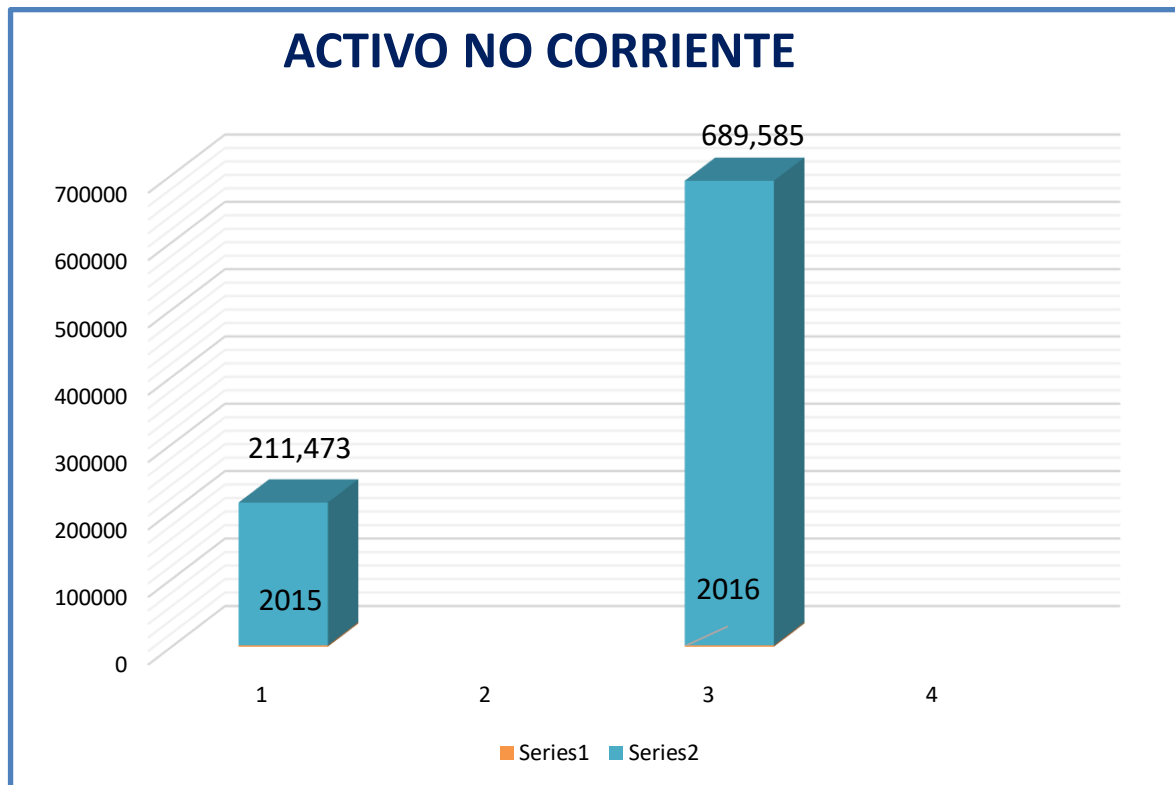


Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

Activo No Corriente

AÑO	CANTIDAD	VARIAC.	PORCENTAJE
2015	211,473	478,112	226.09
2016	689,585		

Gráfico N° 8

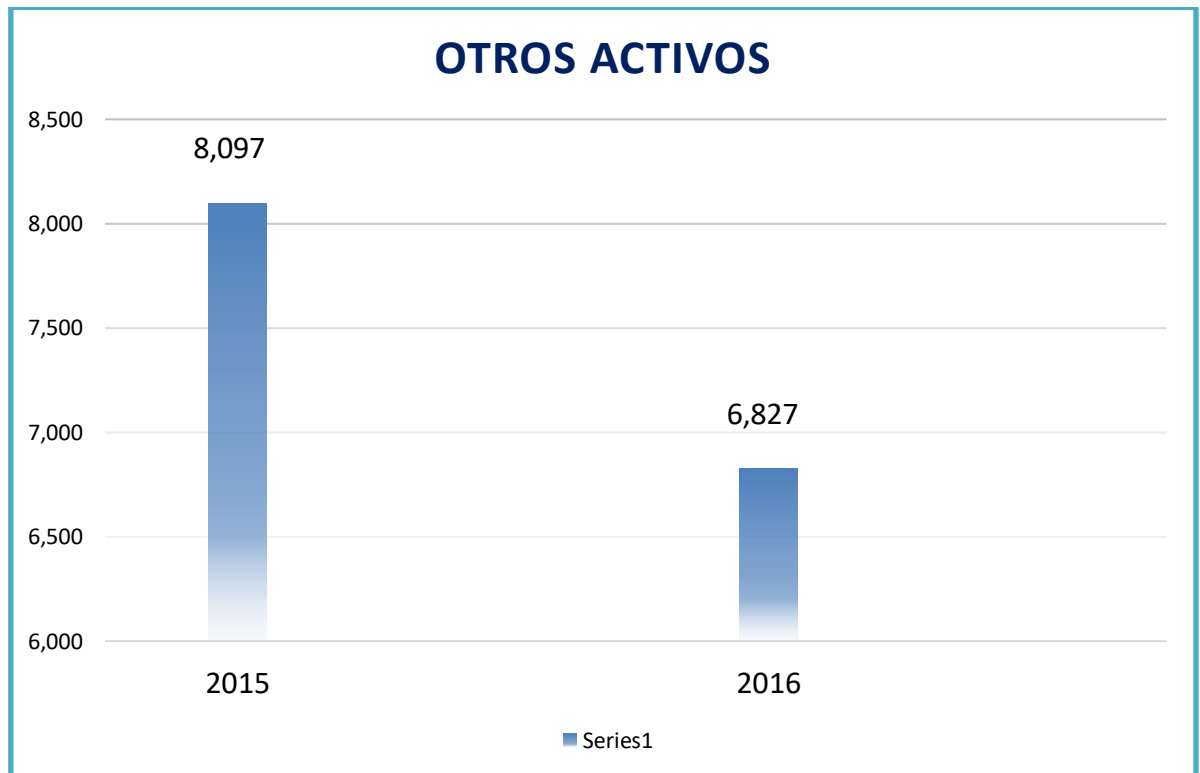


Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

Otros Activos

AÑO	CANTIDAD	VARIAC.	PORCENTAJE
2015	8,097	-1,270	-15.68
2016	6,827		

Gráfico N° 9

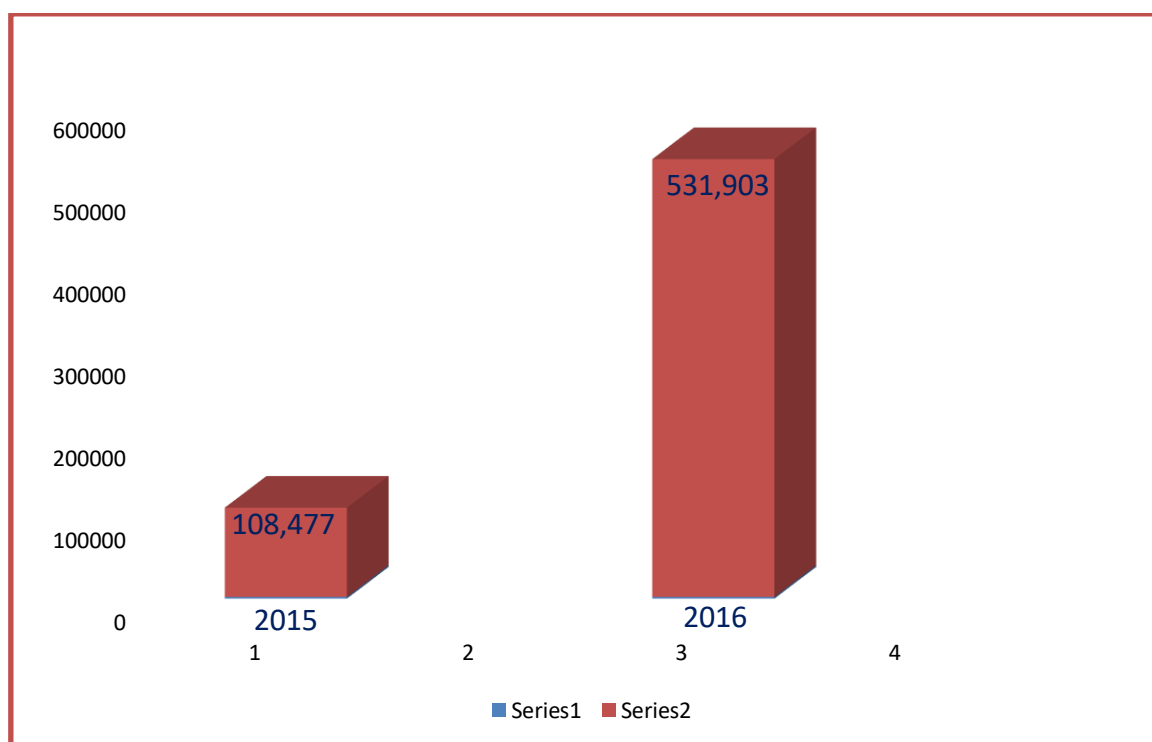


Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

Pasivo Corriente

AÑO	CANTIDAD	VARIAC.	PORCENTAJE
2015	108,477	423,426	390.34
2016	531,903		

Gráfico N° 10

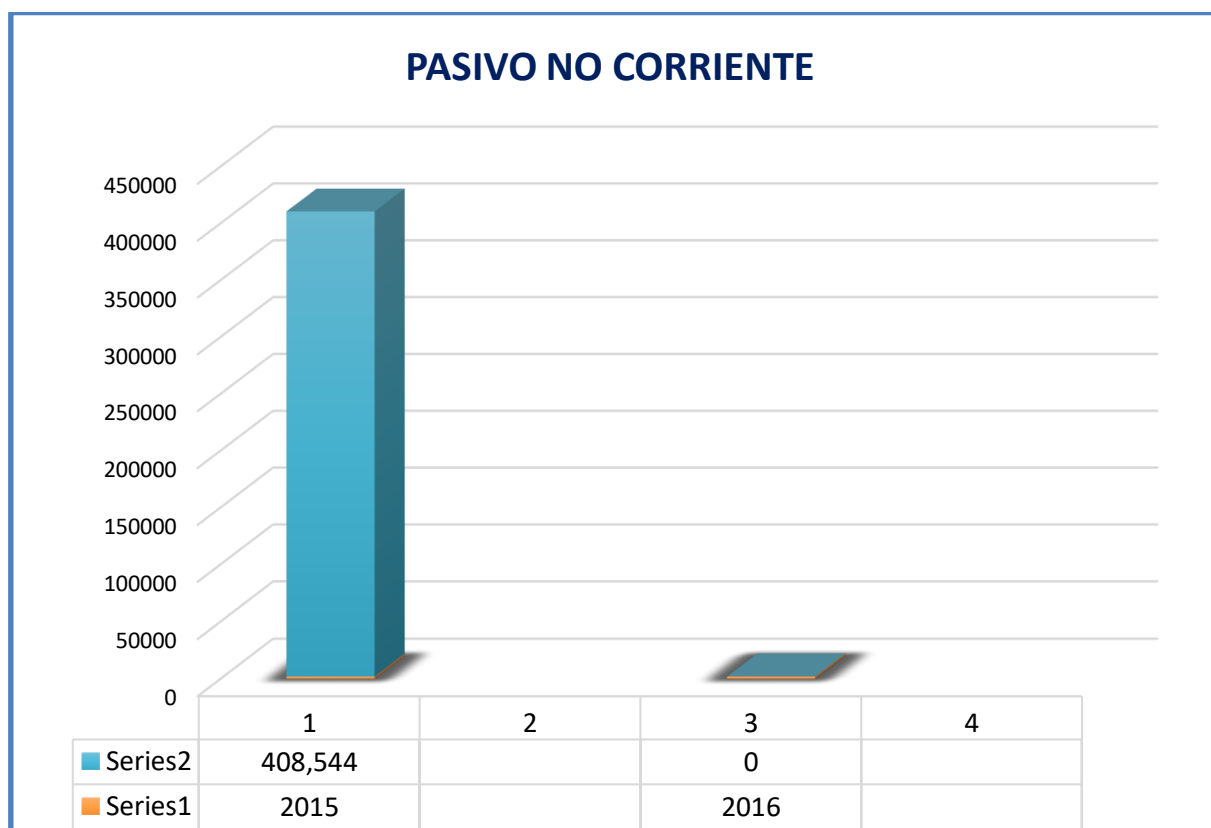


Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

Pasivo No Corriente

AÑO	CANTIDAD	VARIAC.	PORCENTAJE
2015	408,544	408,544	51.02
2016	0		

Gráfico N° 11

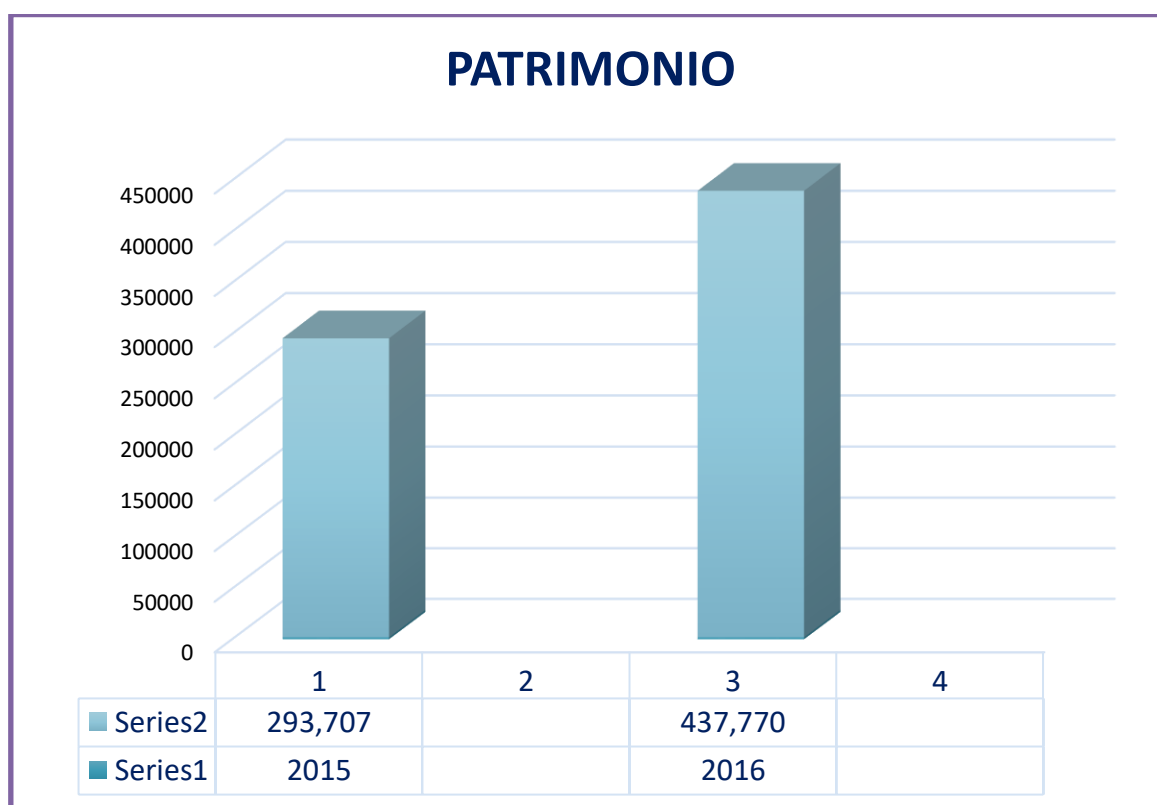


Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

Patrimonio

AÑO	CANTIDAD	VARIAC.	PORCENTAJE
2015	293,707	154,063	54.30
2016	437,770		

Gráfico N° 12



Fuente: Empresa Inversiones Peter Edén SAC

3.2. Discusión de resultados

La investigación realizada ha logrado los objetivos propuestos:

3.2.1 Análisis e Interpretación de los EE. FF

Siendo así los resultados que en la cuenta de equivalente de efectivo para el 2015 tenemos s/ 292,970 y para el año 2016 fue de 30,613 donde se refleja una disminución de s/ -262,357 representando en valor porcentual de -89.55 %, debido a que la Empresa Inversiones Peter Edén realizo compra de muebles, maquinaria, materiales y equipos de oficina, entre otros.

Con respecto a cuentas por cobrar se reflejó un aumento de s/ 81,044 que representa porcentual de 125.86%, debido a que el año 2016 concedió más créditos, y teniendo clientes fieles por cobrar que fueron necesario para ampliar la cartera de clientes.

En la cuenta Existencias se tiene para el año 2015 un valor de s/ 80,640 y en el año 2016 un valor s/ 80,380 hubo una disminución de -260 que representa porcentual el -032% lo cual corresponde a salida a mercadería que estaba almacenadas o disponible para la venta.

En el activo no corriente para el año 2015 tenemos un valor de s/ 211,473 y para el 2016 un valor de s/ 689,585, obteniendo así un aumento de s/ 478,112 que representa porcentual un 226.09 % lo cual la empresa Inversiones Peter Edén realizo en el periodo 2016 adquisiciones de maquinarias de transporte, muebles, equipos de oficina, entre otros para brindar una mejor prestación de servicios.

En este rubro en el 2015 fue de s/ 8,097 y para el 2016 fue s/ 6827 donde se reflejó una disminución del 2015 para el 2016 el valor de s/ -1,270 que representa un -15.86% debido a que la empresa dio de baja a un sistema contable (software), entre otros.

En el pasivo corriente encontramos que para el año 2016 fue s/ 469,99 que representa porcentualmente 48.42 %, lo cual la Empresa Inversiones Peter Edén tiene para este periodo obligaciones con algunas entidades financieras (bancos).

En la cuenta por pagar se refleja un aumento de s/ 42,904 que representa porcentualmente de 239.79%, debido a que el año 2016 la Empresa tiene cuentas por pagar con algunos de los proveedores o terceros.

En el pasivo no corriente tenemos para el año 2015 un monto de s/ 408,544 lo cual representa porcentualmente un 51.02 % con respecto al año 2016, Debido a que la empresa tuvo algunas obligaciones pendientes con algunas entidades financieras.

En el patrimonio tanto el 2015 como en el 2016 se refleja un monto de s/ 80,000 para cada periodo, lo cual los socios quisieron seguir con ese capital para el año siguiente, por eso no hubo variación con respecto al capital de la empresa.

En los resultados acumulados para el año 2015 fue s/ 203,707 y para el año 2016 fue s/ 357,707 habiendo un aumento del 2015 al 2016 de s/ 154,063 que porcentualmente es de 75.63 %, con lo cual la empresa ha acumulado utilidades y aún no ha repartido a los socios entre otros.

En la venta para el año 2015 fue s/ 1,549,725 y para el año 2016 fue s/ 2,772,682 habiendo un aumento del 2015 al 2016 de s/ 1 222 957 que porcentualmente es de 78.91 %, donde durante el ultimo período con respecto a las ventas se pudo obtener un crecimiento debido a que hemos tenido mas Proveedores.

Con respecto a los egresos tenemos para el año 2015 s/ 105,429 y para el 2016 s/ 213, 976 habiendo un incremento de s/ 108,547 que porcentualmente es de 102.96 %, donde refleja los diferentes gastos que se ha incurrido en las ventas también en lo administrativo y financiero,

Con respecto a la utilidad o ganancia al finalizar el período 2016 la empresa

Inversiones Peter eden obtuvo s/ 154,063 y en el 2015 s/ 75,909 habiendo un incremento de s/ 78,154 que porcentualmente es de 102.96 %, obtuvimos una ganancia en el 2016 con respecto al período 2015 debido a las buenas estrategias de ventas que se viene empleando y la buenas acogida que venimos teniendo en el mercado.

Los resultados obtenidos de la empresa Inversiones Peter Edén, a través del análisis e interpretación de los estados Financieros ayudo a ver la situación actual de la empresa, como también cuanto de liquidez posee, las utilidades, y las variaciones que va teniendo periodo a período, se interpretó los estados financieros tanto vertical como horizontal para poder evaluar y tomar las mejores decisiones en la empresa.

3.3.2 Principales decisiones tomadas por la empresa:

Adquisición de Activos Fijos

La empresa decidió realizar adquisiciones de equipos de oficina, muebles, computadoras, un sistema administrativo y también unidades de transporte para brindar una mejor prestación de servicios a los clientes, con lo cual fue lo correcto ya que así lograron brindar un mejor servicio y lograr que los clientes estén satisfecho por el buen servicio y trato que se les da.

Reducir los gastos administrativos

La empresa tomó la decisión de reducir los gastos administrativos con la finalidad de obtener una mayor utilidad y estabilidad para la empresa, lo cual fue lo correcto porque se obtuvo una mejor utilidad con respecto a otros períodos anteriores.

Estrategias de cobranzas

La empresa tomó la decisión de emplear estrategias de cobranzas las cuales fueron:

Enviar recordatorios de pagos días antes de que la deuda se venza.

Educar a los clientes sobre las características del crédito y los gastos asociados a la cobranza.

Concertar con los clientes los medios y fechas de pago.

Entrega de incentivos por pago oportuno, como un descuento mínimo sobre el monto de la deuda.

Donde fue una decisión correcta al implementar estrategias de cobros que permitan a los clientes anticipar sus pagos.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 CONCLUSIONES

Como resultado de la investigación realizada, se concluyó.

La empresa Inversiones Peter Edén no realizó un análisis de los EE.FF, Por lo tanto los resultados obtenidos al realizar dicho análisis nos permitió ver y evaluar con exactitud la situación financiera, donde las cuentas de los estados financieros se pudo observar una variación con respecto a equivalente de efectivo, debido a que la empresa realizó adquisiciones de activos fijos con la finalidad de ver el cambio y mejoramiento en la empresa.

La empresa Inversiones Peter Edén no realizó una Interpretación de los EE. FF, Donde se concluye que a través de los resultados obtenidos de la interpretación horizontal, nos ayudó a ver de manera minuciosa las distintas variaciones de período a período logrando así, poder brindar una mejor información dando a conocer la situación actual en la que se encuentra la empresa ayudando así a los encargados a tomar decisiones futuras.

La empresa Inversiones Peter Edén realizó toma de decisiones, siendo así se concluye que al evaluar las respectivas tomas de decisiones realizadas por la empresa obtuvimos como resultados que fueron las correctas, debido a que la empresa adquirió activos fijos ayudando a brindar un mejor servicio y además redujo gastos administrativos con la finalidad de obtener ganancia, logrando así que la empresa obtenga una mejor utilidad y un buen servicio a los clientes.

4.2 RECOMENDACIONES

La empresa deberá de ahora en adelante utilizar la herramienta fundamental para poder analizar e interpretar mejor los estados financieros para poder saber la situación actual en la que se encuentra la empresa Inversiones Peter Edén SAC.

La empresa Inversiones Peter Edén deberá evaluar las decisiones y los estados financieros de los periodos anteriores para poder ver el desarrollo o el crecimiento de la empresa.

Debe realizar una interpretación de los estados financieros con los índices financieros donde servirá a la empresa Inversiones Peter Edén conocer resultados después de cada periodo para luego tomar las respectivas decisiones y mejorar el desarrollo de la empresa.

REFERENCIAS

Arévalo, J. (2015). *Ética en las decisiones de los empresarios en pymes comerciales*. (Tesis para optar el título de Licenciado en Administración de Empresas). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Obtenido de: http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/121/1/TL_Arevalo_Huaman_JuliaElizabeth.pdf

Cabrera, M. (2015). *La toma de decisiones en comunicación organizacional*. (Tesis doctoral). Universidad Rey Juan Carlos. Obtenido de: https://ciencia.urjc.es/bitstream/handle/10115/13729/TESIS_MARIANGELES_CABRERA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castillo, M. (2014). *Sistema de control de gestión empresarial y toma de decisiones en las empresas de industria química del distrito de Ate Vitarte – año 2013*. (Para optar el título profesional de Contador Público). Universidad San Martín de Porres. Obtenido de: <http://docplayer.es/6973896-Sistema-de-control-de-gestion-empresarial-y-toma-de-decisiones-en-las-empresas-de-industria-quimica-del-distrito-de-ate-vitarte-ano-2013.html>

Coronado, I. (2014). *Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa centro de diálisis cono norte EIRL de lima – 2013*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Señor de Sián. Obtenido de: <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/687?mode=full>

De Oto, G. (2016). *Toma de decisiones: 5 claves*. Obtenido de: <http://www.buenosnegocios.com/notas/2779-toma-decisiones-5-claves>

Domench, P. (2015) *Estados Contables: Elaboración, Análisis e interpretación*. 5ta Edición. Obtenido de: <https://www.casadellibro.com/libro-estados-contables-5-ed-elaboracion-analisis-e-interpretacion/9788436833676/2603664>

- Fernández, W.; De la Cruz, K.; Vergara, C.; Gonzalez, S. (2014). NIC1: Presentación de Estados Financieros. *Revista Científica de Ciencias Empresariales*. Universidad Peruana Unión. Obtenido de: https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_ce/article/view/853
- Fincowsky, F. (2011). Toma de decisiones empresariales. *Revista Contabilidad y Negocios*. Vol. 6. Núm. 11. Obtenido de: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/view/457>
- Guevara, J. y Santiago, N. (2014). *Análisis e Interpretación de los estados financieros del restaurante la cuesta en la ciudad de Ocaña 2011-2012*. (Tesis de Grado). Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. Obtenido de: <http://repositorio.ufpso.edu.co:8080/dspaceufpso/bitstream/123456789/284/1/25730.pdf>
- Gutiérrez, G. (2014). *Teoría de la toma de decisiones*. Definición, etapas y tipos. Obtenido de: <https://www.gestiopolis.com/teoria-de-la-toma-de-decisiones-definicion-etapas-y-tipos/>
- Hernández, L. (2015). *Análisis e interpretación de los estados financieros*. Libro reseñado. Obtenido de: http://fondoeditorial.uneg.edu.ve/strategos/numeros/s15/s15_art07.pdf
- León, E.; Juárez, E.; Julián, E.; Paulino, T.; Vega, D. (2014). *Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa transportes veloz S.A.C, de los años 2011 al 2013*. (Trabajo). Universidad Privada Antenor Orrego. Obtenido de: <https://es.slideshare.net/TreisyPaulino/analisis-de-los-estados-financieros-para-la-toma-de-decisiones>
- Mago, A. y Prado, Y. (2012). *La toma de decisiones, como clave del éxito en la dirección del proceso de manufactura de la leche en la empresa procesadora agroindustrial de oriente Maturín, Edo - Monagas 2012*. (Tesis de grado). Universidad de Oriente Núcleo Monagas Obtenido de: http://ri.biblioteca.udo.edu.ve/bitstream/123456789/3284/1/658.403_M176.pdf

Paredes, S. y Dávila, D. (2014). *Análisis e interpretación de los estados financieros para mejorar la rentabilidad de la empresa Econosalud E.I.R.L. 2012- 2013*. (Para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Señor de Sipán. Obtenido de: <http://servicios.uss.edu.pe/browse?type=subject&order=ASC&rpp=20&value=An%C3%A1lisis+financiero>

Pérez, A.; Ibarra, W. y García, G. (2015). *Influencia de la gestión contable para la toma de decisiones organizacionales en la asociación ASIMVES del parque industrial V.E.S.* (para obtener el título de Contador Público). Universidad Autónoma del Perú. Obtenido de: <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/AUTONOMA/146>

Pérez, G. (2014). *Toma de decisiones: Razón y emoción en equilibrio*. Obtenido de: <http://negociosmanagement.com.ar/?p=5528#more-5528>

Peset, M. (2015). *Estados financieros interpretación y análisis*. Obtenido de: <https://www.tagusbooks.com/leer?isbn=9788436832891&idsource=3001&li=1>

Rivera, L. (2012). *Análisis económico financiero de la ferretería nieto S.A.C, para determinar el correcto uso de su capital de trabajo -2011-2012*. (Para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Señor de Sipán. Obtenido de: <http://www.pead.uss.edu.pe/handle/uss/1088?mode=full>

Rodríguez, E.; Pedraja, L. y Araneda, C. (2013). El proceso de toma de decisiones y la eficacia organizativa de las empresas privadas del norte de Chile. *INGENIARE Revista Chilena de Ingeniería*. Universidad de Tarapacá. Obtenido de: https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-33052013000300003

Rodríguez, J. (2015). *Análisis e interpretación de los estados financieros y su aporte en la toma de decisiones en empresas de transporte*. (Trabajo de titulación). Universidad Técnica de Machala. Obtenido de: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/3170/1/TTUACE-2015-CA-CD00100.pdf>

Solano-Brenes (2013). Toma de decisiones gerenciales. Vol. 16 N° 3. *Revista Tecnología en*

marcha. Tecnología de Costa Rica Obtenido de:
http://revistas.tec.ac.cr/index.php/tec_marcha/article/view/1467

Trujillo, D. (2016). *Análisis e interpretación de los estados financieros del año 2013 de la empresa HORMIMEC Cía. LTDA., para la toma de decisiones gerenciales de la ciudad de Machala, Provincia de el Oro*. (Trabajo de Titulación). Universidad Técnica de Machala. Obtenido de:
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/4883/1/TTUACE-2016-CA-CD00022.pdf>

Urbina, P. (2016). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. Obtenido de:
<http://contabilidadparatodos.com/libro-interpretacion-estados-financieros/>

ANEXOS

Anexo N° 01: Guía de entrevista

**ENTREVISTA DIRIGIDA A LA CONTADORA DE LA EMPRESA
INVERSIONES PETER EDEN SAC DE CHICLAYO**

1. ¿La contabilidad que realiza la empresa es interna o externa?
2. ¿Las operaciones de la empresa son registradas manualmente o a través de un sistema contable?
3. ¿Usted cree que la Empresa lleva una contabilidad actualizada?
4. ¿Cree usted que la empresa Inversiones Peter Edén SAC ha crecido económicamente?
5. ¿Cree usted que la empresa Inversiones Peter Edén SAC realiza un correcto análisis e interpretación de los estados financieros?
6. ¿Los estados financieros inciden mucho en la toma de decisiones?
7. ¿En la empresa se toman adecuadas decisiones?
8. ¿Actualmente en la empresa se están usando los recursos que posee la empresa?
9. ¿En los últimos años en la empresa Inversiones Peter Edén se ha presentado problemas económicos financieros?
10. ¿La Empresa Inversiones Peter Edén SAC Recurre a financiamientos de terceros?

Anexo N° 02: INTERPRETACION

Activo

Luego de haber realizado los cálculos respectivos encontramos que en el activo corriente para el año 2015 fue de s/ 581, 158 y para el año 2016 fue de s/ 273,261 siendo así se vio reflejado una disminución de s/ - 307,897 que representa el -52.09 % valor relativo de la variación de periodo a periodo.

Activo Corriente

En la cuenta de equivalente de efectivo para el 2015 tenemos s/ 292,970 y para el año 2016 fue de 30,613 donde se refleja una disminución de s/ -262,357 representando en valor porcentual de -89.55 %, debido a que la Empresa Inversiones Peter Edén realizó compra de muebles, maquinaria, materiales y equipos de oficina, entre otros.

Con respecto a cuentas por cobrar se reflejó un aumento de s/ 81,044 que representa porcentual de 125.86%, debido a que el año 2016 concedió más créditos, y teniendo clientes fieles por cobrar que fueron necesario para ampliar la cartera de clientes.

En la cuenta Existencias se tiene para el año 2015 un valor de s/ 80,640 y en el año 2016 un valor s/ 80,380 hubo una disminución de -260 que representa porcentual el -032% lo cual corresponde a salida a mercadería que estaba almacenadas o disponible para la venta.

Activo No Corriente

En el activo no corriente para el año 2015 tenemos un valor de s/ 211,473 y para el 2016 un valor de s/ 689,585, obteniendo así un aumento de s/ 478,112 que representa porcentual un 226.09 % lo cual la empresa Inversiones Peter Edén realizó en el periodo 2016 adquisiciones de maquinarias de transporte, muebles, equipos de oficina, entre otros para brindar una mejor prestación de servicios.

Otros Activos

En este rubro en el 2015 fue de s/ 8,097 y para el 2016 fue s/ 6827 donde se reflejó una disminución del 2015 para el 2016 el valor de s/ -1,270 que representa un -15.86% debido a que la empresa dio de baja a un sistema contable (software), entre otros.

Pasivo Corriente

En el pasivo corriente encontramos que para el año 2016 fue s/ 469,99 que representa porcentualmente 48.42 %, lo cual la Empresa Inversiones Peter Edén tiene para este periodo obligaciones con algunas entidades financieras (bancos).

En la cuenta por pagar se refleja un aumento de s/ 42,904 que representa porcentualmente de 239.79%, debido a que el año 2016 la Empresa tiene cuentas por pagar con algunos de los proveedores o terceros.

Pasivo No Corriente

En el pasivo no corriente tenemos para el año 2015 un monto de s/ 408,544 lo cual representa porcentualmente un 51.02 % con respecto al año 2016. Debido a que la empresa tuvo algunas obligaciones pendientes con algunas entidades financieras.

Patrimonio

En el patrimonio tanto el 2015 como en el 2016 se refleja un monto de s/ 80,000 para cada periodo, lo cual los socios quisieron seguir con ese capital para el año siguiente, por eso no hubo variación con respecto al capital de la empresa.

En los resultados acumulados para el año 2015 fue s/ 203,707 y para el año 2016 fue s/ 357,707 habiendo un aumento del 2015 al 2016 de s/ 154,063 que porcentualmente es de 75.63 %, con lo cual la empresa ha acumulado utilidades y aún no ha repartido a los socios entre otros.

ANALISIS HORIZONTAL
EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C
R.U.C: 20487358437

ESTADO DE RESULTADO DEL 2015 - 2016

Ingresos Operacionales	2015	2016	2015 - 2016	2015 - 2016
			Valor Abs.	Var. Relat.%
VENTAS NETAS	1,549,725	2,772,682	1,222,957	78.91
Otros Ingresos Operacionales				
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	1,549,725	2,772,682	1,222,957	78.91
(-) Costo de Ventas (Operacionales)	1,316,484	2,315,509	999,025	75.89
UTILIDAD BRUTA	233,241	457,173	223,932	96.01
(-) Gastos De Ventas	31,592	45,264	13,672	43.28
(-) Gastos Administrativos	97,357	170,705	73,348	75.34
Otros Ingresos	11,343	0	-11,343	
UTILIDAD OPERATIVA	115,635	241,204	125,569	108.59
(-) Gastos Financieros	10,206	27,228	17,022	166.78
Resultado Antes De Participación E Impuestos A la Renta	105,429	213,976	108,547	102.96
Impuesto a la Renta	29,520	59,913	30,393	102.96
UTILIDAD NETA DEL EJRCICIO	75,909	154,063	78,154	102.96

APLICACIÓN DE INDICADORES

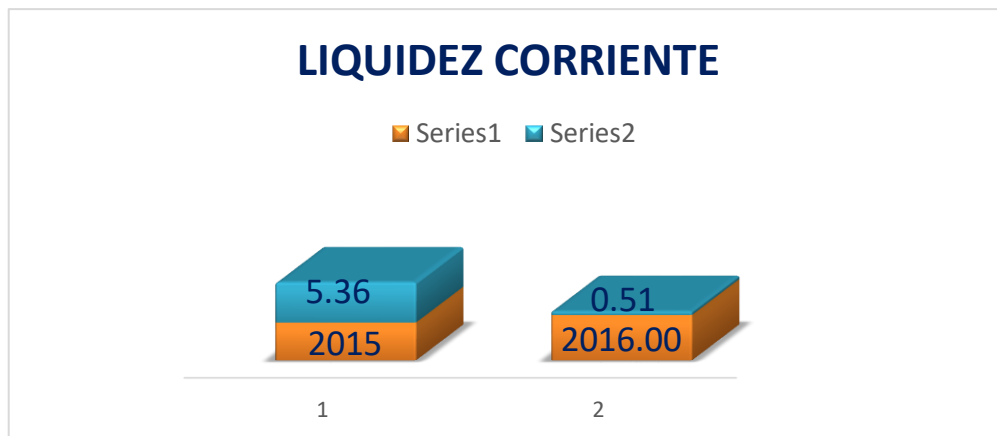
I) ÍNDICE DE LIQUIDEZ

RAZÓN CORRIENTE:

Formula:

LIQUIDEZ CORRIENTE	ACT. CORRIENTE
	PAS. CORRIENTE

$$\text{RC} = \frac{\text{AÑO 2015}}{\text{AÑO 2016}} = \frac{581,158}{108,477} = 5.36 \quad \frac{273,261}{531,903} = 0.51$$



Interpretación:

Analizando este índice se determinó que para el año 2015 existe una razón de 5.36, que significa que por cada sol que debe la empresa cuenta con 5.36 centavos para cancelar su deuda y en el año 2016 cuenta con una razón 0.51 centavos, lo cual quiere decir que la empresa no cuenta con capacidad para poder afrontar la deuda a corto plazo debido a que la razón corriente no llega al estándar aceptable que es de 1 nuevo sol.

PRUEBA ACIDA:

Formula:

PRUEBA ACIDA	ACT. CORRIENTE - INVENTARIO
	PASIVO CORRIENTE

AÑO 2015

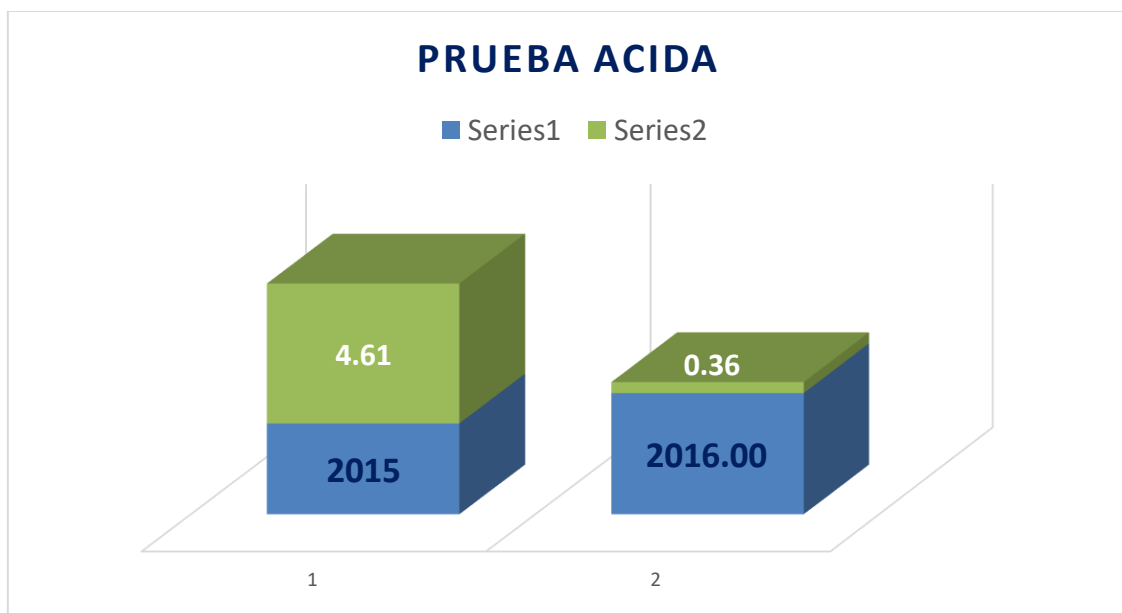
AÑO 2016

$$P.A = \frac{581,158 - 80,640}{108,477}$$

$$\frac{273,261 - 80380}{531,903}$$

$$P.A = 4.61$$

$$0.36$$



Interpretación:

En este índice se determinó que para el año 2015 fue 4.61 y para el 2016 fue 0.36, lo cual significa que por cada sol que debe la empresa en sus obligaciones a corto plazo, cuenta con 4.61, para el 2015, y para el 2016 cuenta con 0.36, donde determinamos que para el 2015 si cuenta con dinero para cubrir sus obligaciones a corto plazo, en cambio en el 2016 no cuenta con dinero suficiente para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

CAPITAL DE TRABAJO:

Formula:	CAPITAL DE TRABAJO	ACT. CTE - PAS. CTE
-----------------	---------------------------	----------------------------

AÑO 2015

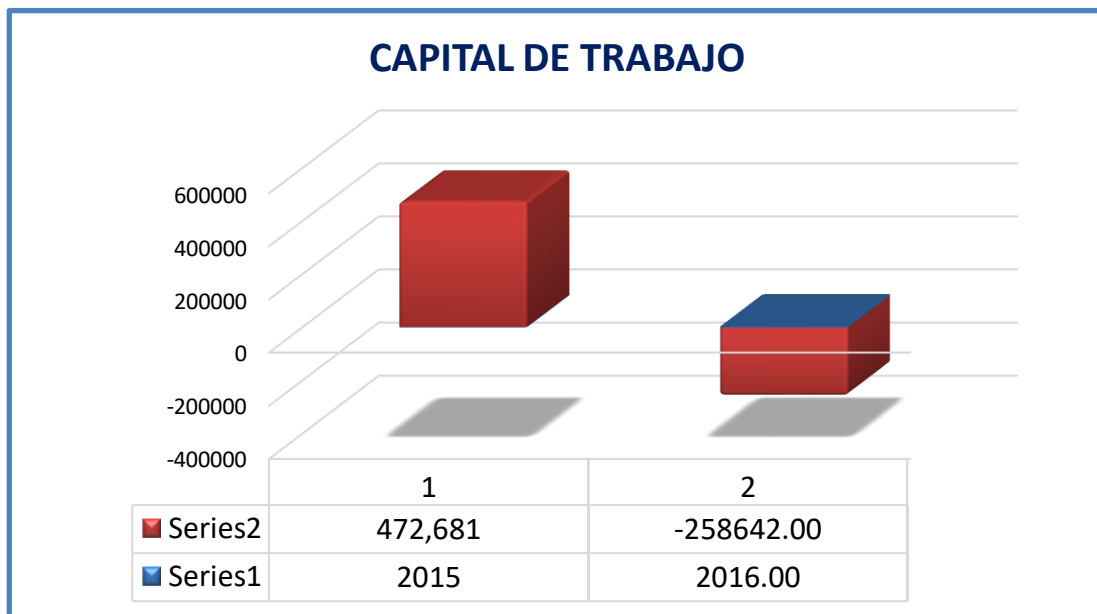
AÑO 2016

C. TRAB. = 581,158 - 108,47

273,261 - 531,903

C. TRAB. = 472,681

-258,642



Interpretación:

El capital de trabajo para el año 2015 es de 472,681 y en el año 2016 fue - 258,642, lo cual se determinó que para el año 2016 la empresa no cuenta con disponibilidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo con los fondos de sus activos corrientes, Donde esto dificulta a la empresa para poder desarrollar sus actividades a diarias.

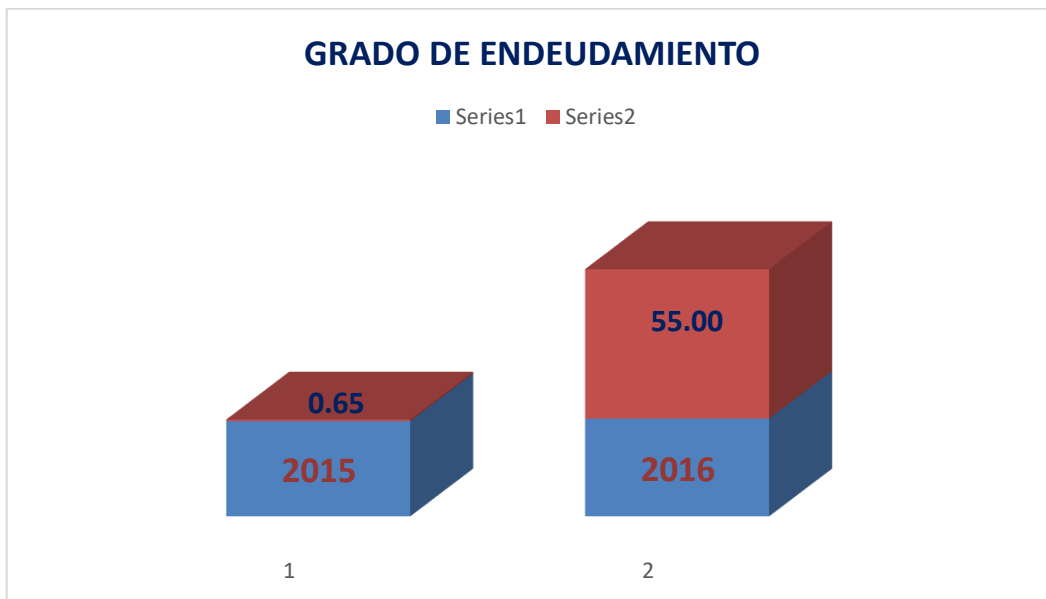
II) ÍNDICE DE SOLVENCIA

GRADO DE ENDEUDAMIENTO

Formula:

GRADO DE ENDEUDAMIENTO	TOTAL PAS.
	TOTAL ACT.

	AÑO 2015	AÑO 2016
G. END. =	$\frac{517,021}{800,728}$	$\frac{531,903}{969,673}$
G. END. =	0.55	0.65



Interpretación:

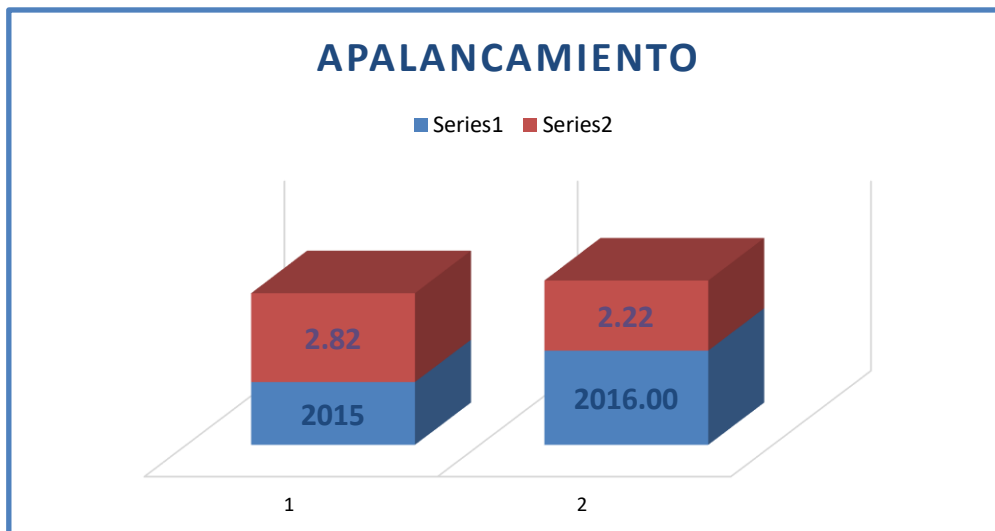
La razón de endeudamiento para el año 2015 fue 0.55 lo cual significa que el 55% de los pasivos forman parte del activo y para el 2016 fue de 0.65, lo cual significa que el 65 % de los pasivos forman parte del activo siendo así la empresa tiene una tendencia baja de su índice de endeudamiento con relación a sus fondos propios.

APALANCAMIENTO

Formula:

APALANCAMIENTO	ACTIVO TOTAL
	PATRIMONIO

	AÑO 2015	AÑO 2016
APAL. =	$\frac{800,728}{283,707}$	$\frac{969,673}{437,770}$
APAL. =	2.82	2.22



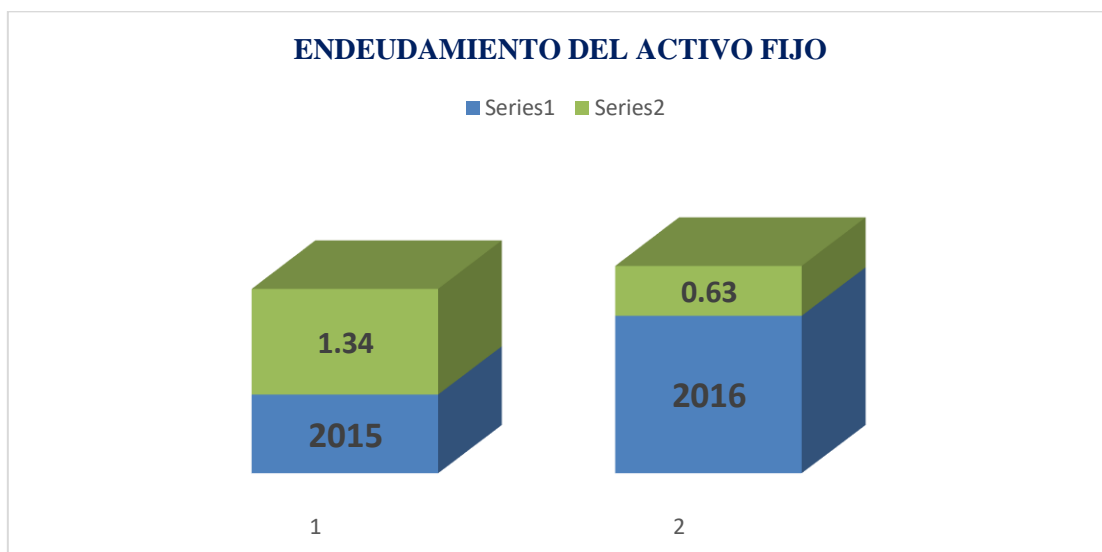
Interpretación:

Este índice de apalancamiento se obtuvo en el 2015 un 2.82 y en el 2016 fue 2.22, esto significa que por cada sol de activos que posee la empresa que se han conseguido por cada sol de patrimonio.

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO

Formula:	END. DEL ACT. FIJO	PATRIMONIO
		ACT. FIJO NETO

	AÑO 2015	AÑO 2016
END. DEL ACT. =	$\frac{283,707}{211,473}$	$\frac{437,770}{689,585}$
END. DEL ACT. =	1.34	0.63



Interpretación:

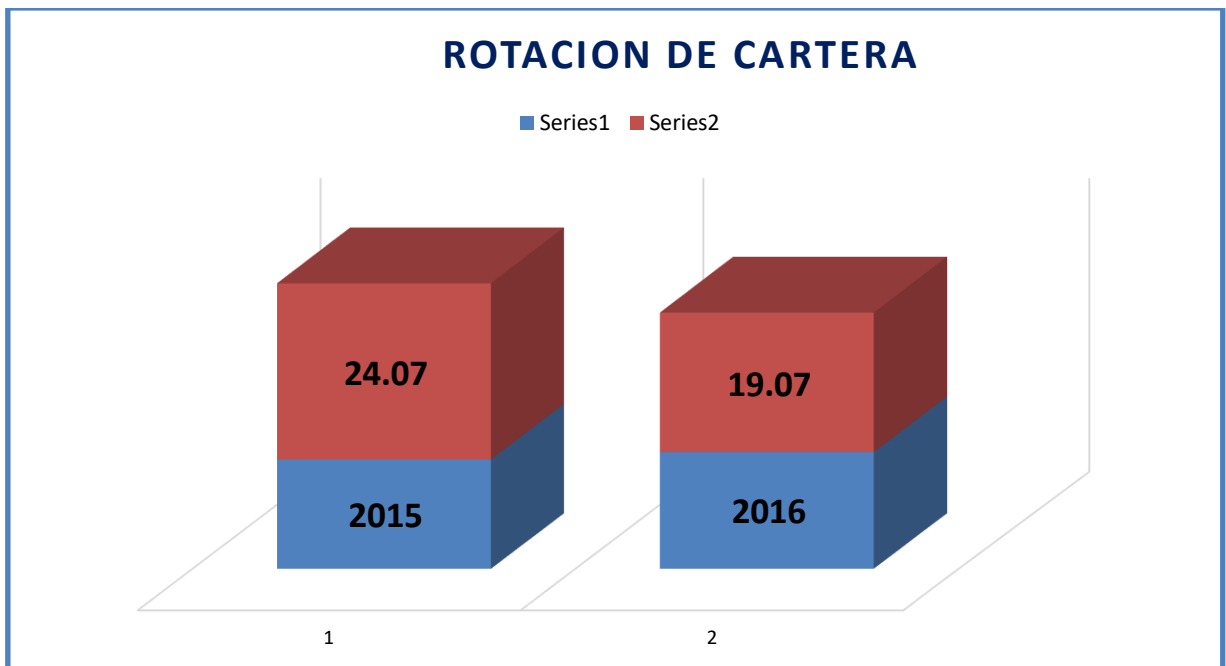
Para esta razón de endeudamiento del activo fijo para el año 2015 fue 1.34 y para el 2016 fue 0.63, lo cual quiere decir que por cada sol que se tiene en patrimonio por cada sol invertido en activos fijos.

III) ÍNDICE DE GESTIÓN

ROTACIÓN DE CARTERA:

Formula:	ROTAC. CARTERA	VENTAS
		CUENTAS POR COBRAR

	AÑO 2015	AÑO 2016
ROTAC. DE CART. =	$\frac{1,549,725}{64,390}$	$\frac{2,772,682}{145,432}$
ROTAC. DE CART. =	24.07	19.07



Interpretación:

Para el año 2015 fue 24.07 veces y para el 2016 fue 19.07 veces, esto significa que las veces que se demora en ser cobradas las ventas.

ROTACION DE ACTIVO FIJO

Formula:

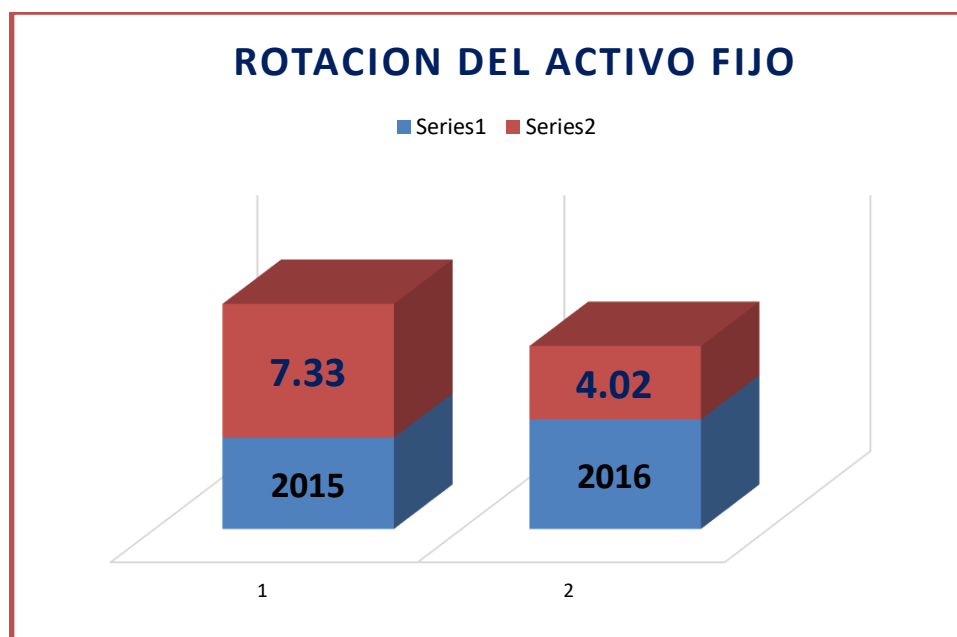
ROTACION DEL ACTIVO FIJO	VENTAS
	ACTIVO FIJO

AÑO 2015

AÑO 2016

$$\text{ROTAC. ACT. FIJO} = \frac{1,549,725}{211,473} = \frac{2,772,682}{689,585}$$

$$\text{ROTAC. ACT. FIJO} = 7.33 \quad 4.02$$



Interpretación:

Para el año 2015 fue 7.33 veces y para el 2016 fue 4.02 veces, esto significa que por cada sol de venta será invertido en activos inmovilizados.

ROTACION DE VENTAS

Formula:

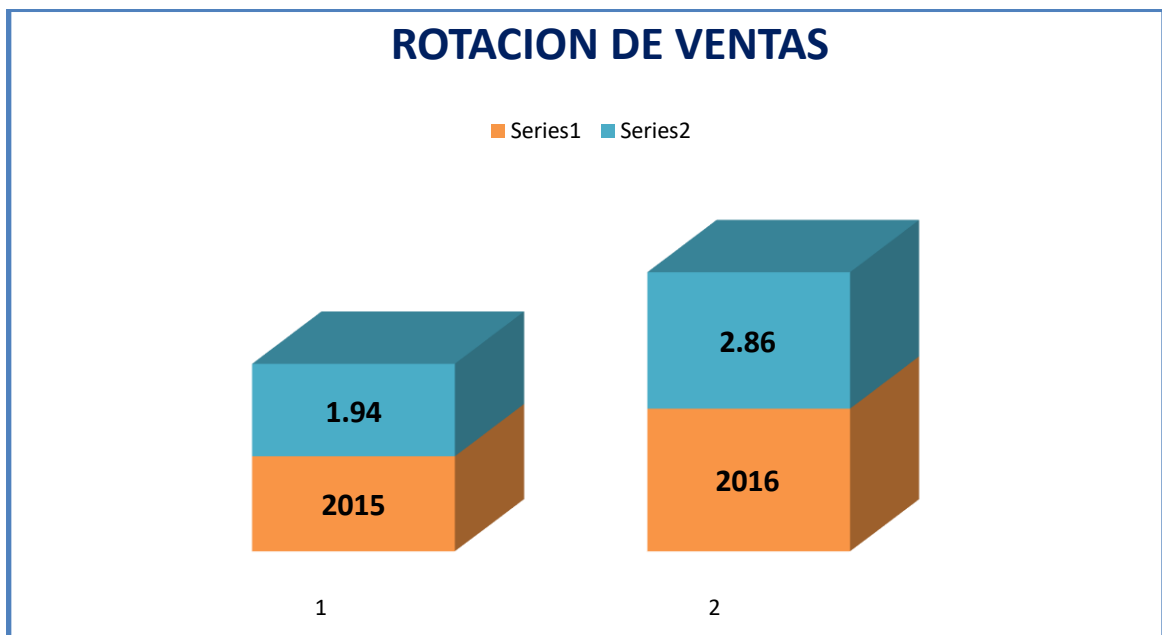
ROTACION DE VENTAS	VENTAS
	ACTIVO TOTAL

AÑO 2015

AÑO 2016

$$\text{ROTAC. DE VENTAS} = \frac{1,549,725}{800,728} \qquad \frac{2,772,682}{969,673}$$

$$\text{ROTAC. DE VENTAS} = \qquad 1.94 \qquad 2.86$$



Interpretación:

Para el año 2015 fue 1.94 significa el número de veces que las ventas se utilizan en los activos, y para el año 2016 fue 4.02 de veces.

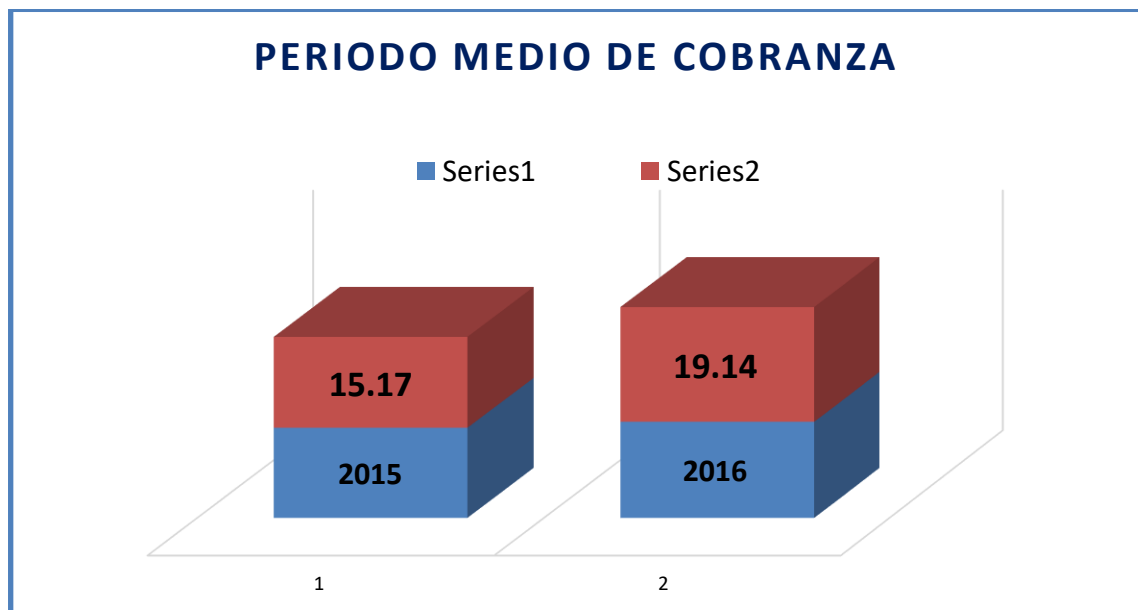
PERIODO MEDIO DE COBRANZA

Formula:

PERIODO MEDIO DE COBRANZA	CUENTAS X COBRAR X 365
	VENTAS

	AÑO 2015	AÑO 2016
P. MEDIO DE COB. =	$\frac{64,390 \times 365}{1,549,725}$	$\frac{145,432 \times 365}{2,772,682}$

P. MEDIO DE COB. =	15.17	19.14
--------------------	-------	-------



Interpretación:

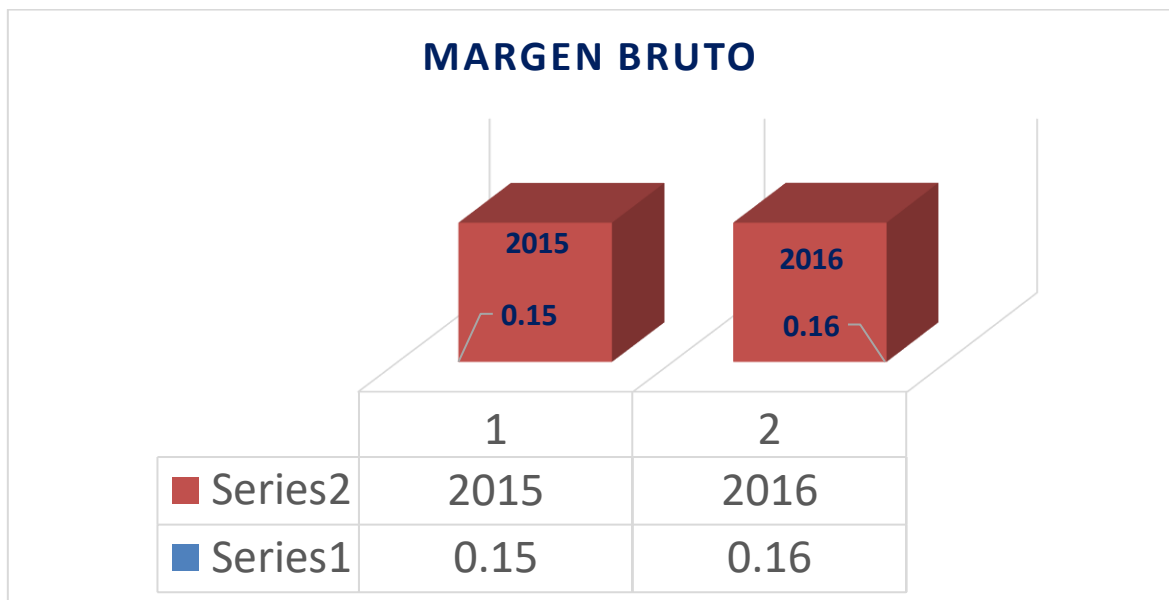
Para el 2015 es de 15.17 y para el 2016 fue de 19.14 donde Significa el índice que la empresa recupera el dinero sobre sus ventas.

IV) RENTABILIDAD

MARGEN BRUTO

Formula:	MARGEN. BRUTO	VENTAS - COSTO DE VENTAS
		VENTAS

	AÑO 2015	AÑO 2016
MARG. B. =	$\frac{1549725 - 1316,484}{1,549,725}$	$\frac{2772682 - 2315,509}{2,772,682}$
MARG. B. =	0.15	0.16



Interpretación:

Permite conocer la rentabilidad de las ventas y capacidad de la empresa para cubrir sus gastos operativos.

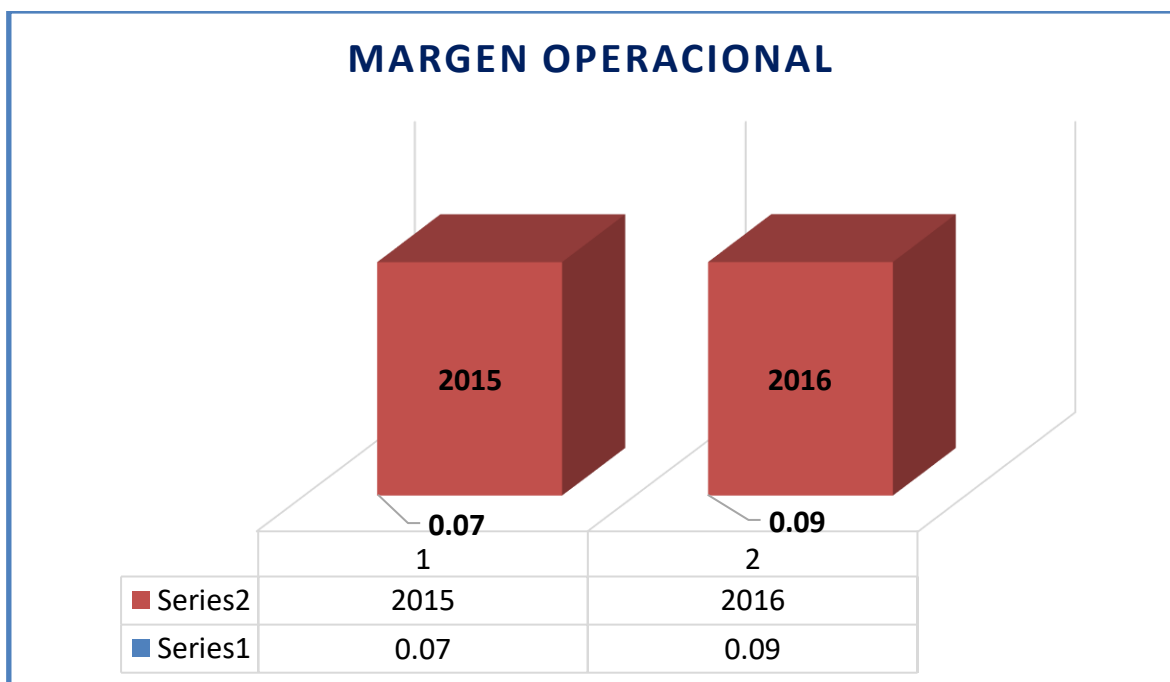
MARGEN OPERACIONAL

Formula:

MARGEN OPERACIONAL	UTILIDAD OPERACIONAL
	VENTAS

	AÑO 2015	AÑO 2016
MARG. OPERAC. =	$\frac{115,635}{1,549,725}$	$\frac{241,204}{2,772,682}$

MARG. OPERAC. =	0.07	0.09
-----------------	------	------



Interpretación:

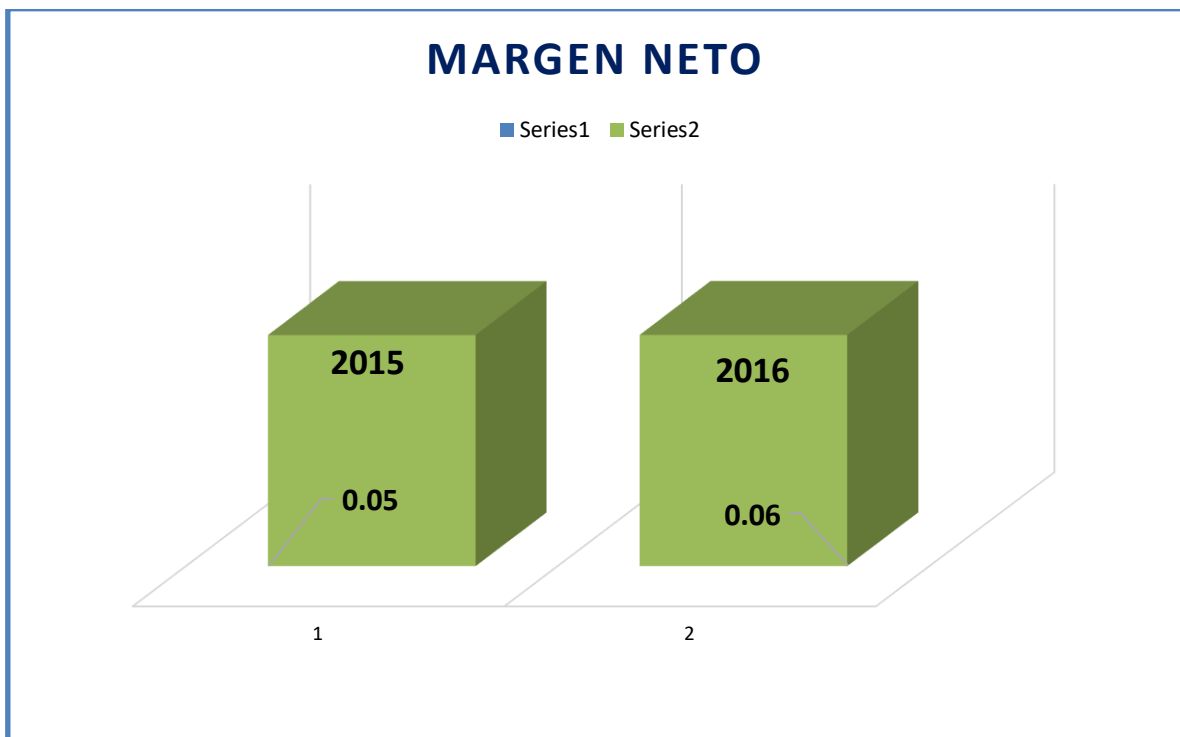
Este índice refleja si la empresa utilidades dentro de un periodo determinado.

MARGEN NETO

Formula:

MARGEN NETO	UTILIDAD NETA
	VENTAS

	AÑO 2015	AÑO 2016
MARG. NETO =	$\frac{75,909}{1,549,725}$	$\frac{154,063}{2,772,682}$
MARG. NETO =	0.05	0.06



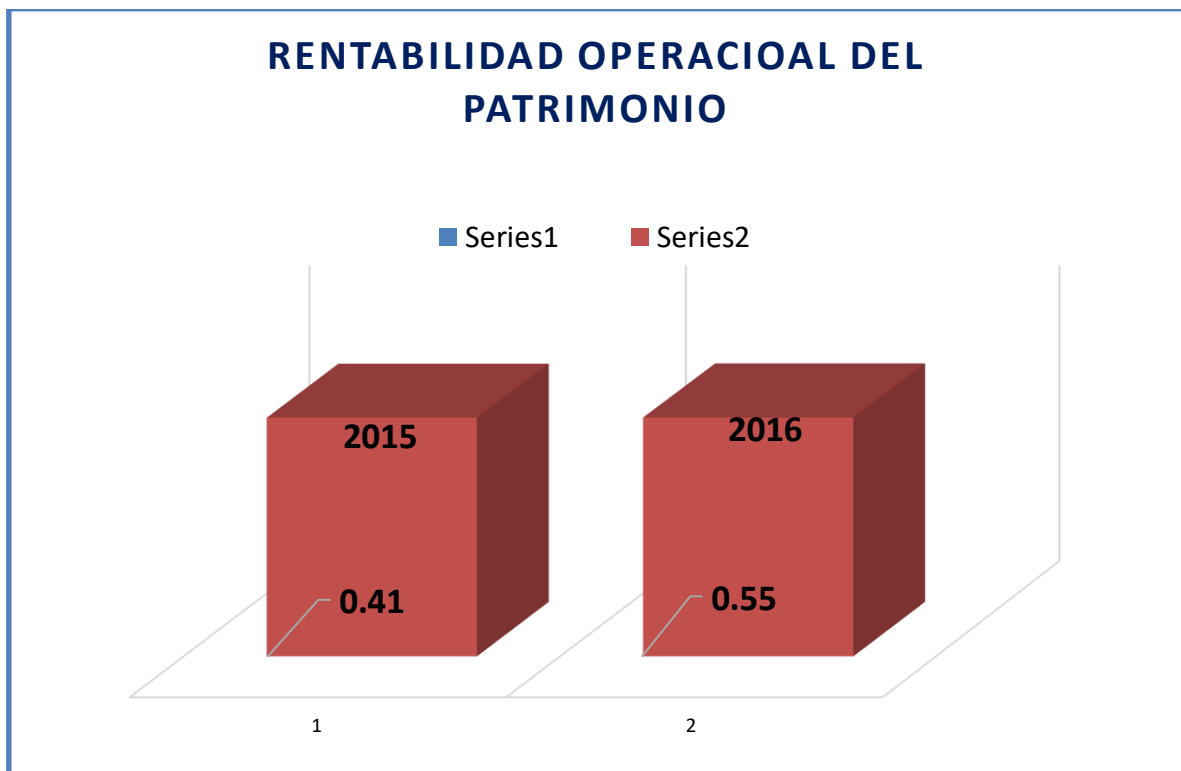
Interpretación:

Para el 2015 fue 0.05 y para el 2016 fue 0.06 este índice nos hace referencia que por cada sol de venta la empresa obtiene una utilidad de venta

RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO

Formula:	RENTABILIDAD OP. DEL PATRIMONIO	UTILIDAD OPERACIONAL
		PATRIMONIO

	AÑO 2015	AÑO 2016
RENT. OP. PAT. =	$\frac{115,635}{283,707}$	$\frac{241,204}{437,770}$
RENT. OP. PAT. =	0.41	0.55



Interpretación:

Para el año 2015 fue 0.41 y para el año 2016 fue de 0.55, En este índice nos muestra la rentabilidad que le ofrece los accionistas que han invertido el capital de la empresa para obtener una ganancia

ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS 2015 -2016

RATIOS ECONOMICOS - FINANCIEROS		FORMULA	2015	2016
I) LIQUIDEZ	LIQUIDEZ CORRIENTE	ACT. CORRIENTE	5.36	0.51
		PAS. CORRIENTE		
	PRUEBA ACIDA	ACT. CORRIENTE - INVENTARIO	4.61	0.36
		PASIVO CORRIENTE		
	CAPITAL DE TRABAJO	ACT. CTE	472,681	-258,642
		PAS. CTE		
II) SOLVENCIA	GRADO DE ENDEUDAMIENTO	TOTAL PAS.	472,681	472,681
		TOTAL ACT.		
	APALANCAMIENTO	ACTIVO TOTAL	2.82	2.22
		PATRIMONIO		
	ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO	PATRIMONIO	1.34	0.63
		ACT. FIJO NETO		
III) GESTION	ROTAC. CARTERA	VENTAS	24.07	19.07
		CUENTAS POR COBRAR		
	ROTACION DEL ACTIVO FIJO	VENTAS	7.33	4.02
		ACTIVO FIJO		
	ROTACION DE VENTAS	VENTAS	1.94	2.86
		ACTIVO TOTAL		
	PERIODO MEDIO DE COBRANZA	CUENTAS X COBRAR X 365	15.17	19.14
		VENTAS		
IV) RENTABILIDAD	MARGEN. BRUTO	VENTAS - COSTO DE VENTAS	0.15	0.16
		VENTAS		
	MARGEN OPERACIONAL	UTILIDAD OPERACIONAL	0.07	0.09
		VENTAS		
	MARGEN NETO	UTILIDAD NETA	0.05	0.06
		VENTAS		
	RENTABILIDAD OP. DEL PATRIMONIO	UTILIDAD OPERACIONAL	0.41	0.55

Anexo N° 03

EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C

R.U.C: 20487358437

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 2015

ACTIVO	2015
ACTIVO CORRIENTE	S/.
Efectivo Y Equivalente De Efectivo	292,970
Cuentas por Cobrar Comerciales (Netos)	64,390
Existencias (Netas)	80,640
Otros Activos	143,158
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	581,158
ACTIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO FIJO NETO	
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto)	211,473
Otros Activos	8,097
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	219,570
TOTAL ACTIVO	800,728

PASIVO	2015
PASIVO CORRIENTE	S/.
Obligaciones Financieras	
Cuentas Por Pagar Comerciales	17,892
Otras Cuentas Por Pagar	90,585
TOTAL PASIVO CORRIENTE	108,477
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	408,544
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	408,544
TOTAL PASIVO	517,021
PATRIMONIO	
Capital	80,000
Reservas	0
Resultados Acumulados	203,707
TOTAL PATRIMONIO	283,707
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	800,728

EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C**R.U.C: 20487358437****ESTADO DE RESULTADO DEL 2015**

Ingresos Operacionales	2015
	S/.
VENTAS NETAS	1,549,725
Otros Ingresos Operacionales	
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	1,549,725
(-) Costo de Ventas (Operacionales)	1,316,484
UTILIDAD BRUTA	233,241
(-) Gastos De Ventas	31,592
(-) Gastos Administrativos	97,357
Otros Ingresos	11,343
UTILIDAD OPERATIVA	115,635
(-) Gastos Financieros	10,206
Resultado Antes De Participación E Impuestos A la Renta	105,429
Impuesto a la Renta	29,520
UTILIDAD NETA DEL EJRCICIO	75,909

EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C

R.U.C: 20487358437

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 2016

ACTIVO	2016
ACTIVO CORRIENTE	S/.
Efectivo Y Equivalente De Efectivo	30,613
Cuentas por Cobrar Comerciales (Netos)	145,432
Existencias (Netas)	80,380
Otros Activos	16,836
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	273,261
ACTIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO FIJO NETO	
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto)	689,585
Otros Activos	6,827
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	696,412
TOTAL ACTIVO	969,673

PASIVO	2016
PASIVO CORRIENTE	S/.
Obligaciones Financieras	469,499
Cuentas Por Pagar Comerciales	60,796
Otras Cuentas Por Pagar	1,608
TOTAL PASIVO CORRIENTE	531,903
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0
TOTAL PASIVO	531,903
PATRIMONIO	
Capital	80,000
Reservas	0
Resultados Acumulados	357,770
TOTAL PATRIMONIO	437,770
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	969,673

EMPRESA INVERSIONES PETER EDEN S.A.C

R.U.C: 20487358437

ESTADO DE RESULTADO DEL 2016

Ingresos Operacionales	2016
	S/.
VENTAS NETAS	2,772,682
Otros Ingresos Operacionales	
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	2,772,682
(-) Costo de Ventas (Operacionales)	2,315,509
UTILIDAD BRUTA	457,173
(-) Gastos De Ventas	45,264
(-) Gastos Administrativos	170,705
Otros Ingresos	0
UTILIDAD OPERATIVA	241,204
(-) Gastos Financieros	27,228
Resultado Antes De Participación E Impuestos A la Renta	213,976
Impuesto a la Renta	59,913
UTILIDAD NETA DEL EJRCICIO	154,063