



**DCIE**  
ISSN: 3028-9157 (En línea)

Divulgación Científica de  
Investigación y Emprendimiento

<http://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/index>

ISSN 3028-9157

**Análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en empresas de servicios – caso: empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L - 2023.**

**Horizontal and vertical analysis of financial statements for decision-making in service companies – case: transport company Bella Esperanza E.I.R.L - 2023.**

**Víctor Roberto Adrián Trujillo**, Bachiller en Ciencias Contables y Financieras, asesor contable independiente, [victorrobertoadriantrujillo@gmail.com](mailto:victorrobertoadriantrujillo@gmail.com)  
ORCID: 0000-0002-0833-887X

**Yuri Gagarín Gonzales Rentería**, Doctor en Contabilidad y Finanzas, Docente en Universidad Tecnológica del Perú, [c22490@utp.edu.pe](mailto:c22490@utp.edu.pe)  
ORCID: 0000-0002-6859-7996

**Orlando Sócrates Saavedra Silvera**, Magister en Auditoría, Dirección Regional Agraria de Ayacucho, [osavedra@hotmail.com](mailto:osavedra@hotmail.com)  
ORCID: 0000-0001-7652-6883

## RESUMEN

El análisis horizontal y vertical se han convertido en una herramienta importante para determinar el funcionamiento de la empresa y tomar decisiones para la mejora continua. El objetivo de la investigación fue: determinar y describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023. En la metodología el estudio abordó un enfoque cualitativo, de nivel descriptivo y de caso; se aplicó las técnicas de la revisión bibliográfica y la entrevista. Los resultados arrojan que: La gran mayoría de las empresas del Perú no realizan análisis a sus estados financieros aun cuando cuentan con apoyo profesional, es por ello que la toma de decisiones es nula o en algunos casos son incorrectas, lo cual representa una limitación para crecer empresarialmente. La empresa Bella esperanza no realiza un análisis horizontal y vertical a sus estados financieros; porque no cuenta con especialistas en temas financieros, esto limita tomar decisiones que hasta el momento no se emplean. Se concluye que el análisis horizontal y vertical son cruciales para supervisar y gestionar las operaciones de las empresas; ello se evidencia en la toma de decisiones de las empresas peruanas que entran a competir en el mercado; no obstante, la empresa en estudio no presenta ninguna de estas características, la empresa carece de un crecimiento empresarial, debido a la falta de análisis horizontal y vertical lo cual desfavorece a la toma de decisiones. **Palabras clave.** Análisis horizontal, análisis vertical y toma de decisiones.

## ABSTRACT

Horizontal and vertical analysis has become an important tool to determine the performance of the company and to make decisions for continuous improvement. The objective of the research was: to determine and describe the horizontal and vertical analysis of financial statements for



decision making in Peruvian companies in the service sector: the case of the transport company Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco, 2023. In the methodology, the study used a qualitative, descriptive and case study approach; the techniques of the bibliographic review and the interview were applied. The results show that: The vast majority of companies in Peru do not analyse their financial statements even when they have professional support, which is why decision-making is null or in some cases incorrect, which represents a limitation to business growth. The company Bella Esperanza does not carry out a horizontal and vertical analysis of its financial statements, because it does not have specialists in financial matters, which limits decision making that has not been used up to now. It is concluded that the horizontal and vertical analysis are crucial to supervise and manage the operations of the companies; this is evident in the decision making of the Peruvian companies that enter to compete in the market; nevertheless, the company in study does not present any of these characteristics, the company lacks a business growth, due to the lack of horizontal and vertical analysis which is unfavourable to the decision making. **Keywords.** Horizontal analysis, vertical analysis and decision making.

## I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

### 1.1 Descripción del problema

La empresa es una unidad económica de producción, es decir produce tanto bienes como servicios para satisfacer las necesidades de los consumidores, tal como menciona, Rojas (2017), que la empresa como unidad económica realiza cualquier proceso que tenga como finalidad crear o poner a disposición de los ciudadanos los bienes y servicios necesarios para satisfacer sus necesidades, es decir la empresa es una unidad económica de producción, que se refiere a la producción tanto de bienes materiales como inmateriales, es decir, que los bienes que nos puede proporcionar una empresa industrial, aquella que transforma las materias primas en productos elaborados tienen el mismo carácter de producción que los servicios que nos puede ofrecer una asesoría jurídica, un banco o una discoteca.

En ese sentido la empresa para realizar la función de producción necesita la mano de obra o la intervención del ser humano, al respecto Rojas (2017) refiere que, las empresas, para poder realizar la función de producción dentro del sistema económico, necesitan unos grupos sociales, las familias, que tienen, por un lado, la de consumo, y por otro lado, la de aportar aportan factores de producción de tierra, trabajo, capital e iniciativa empresarial que las empresas utilizan para producir.

Del mismo modo existe la necesidad de aclarar la denominación de empresa como organización, para lo cual Hernández (2014) afirma que, las empresas son un tipo específico de organización que se diferencia de otras organizaciones porque, aunque tengan otros fines, su objetivo último y razón de ser es el ánimo de lucro, es decir, la consecución de beneficios, que en un plazo más o menos largo se distribuirán entre sus propietarios. A veces, las organizaciones que no son empresas reciben una contraprestación económica por los servicios que prestan y de esta manera pueden financiarse. Pero no por eso van a convertirse en empresas. Este tipo de organizaciones no son empresas, puesto que los beneficios que obtienen por los servicios prestados no tienen como objetivo remunerar a los propietarios de la organización, sino que los destinan a la finalidad para la que fueron creadas (social, medioambiental, política, cultural, sanitaria, etc.). Así mismo las empresas por la magnitud de sus ingresos se clasifican en PYMES, lo cual agrupa a las pequeñas y medianas empresas, al respecto Ministerio de Trabajo



DCIE  
ISSN: 3028-9157 (En línea)

Divulgación Científica de  
Investigación y Emprendimiento

<http://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/index>

ISSN 3028-9157

y Promoción del empleo (MTPE, 2015) menciona que, en las pequeñas empresas sus ventas anuales son superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT, entre tanto las medianas empresas sus ventas anuales son superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT. Además, la PYMES en el mundo son importantes porque son gran parte del total de empresas tal como lo sustenta Rodrigues (2023) que, las pequeñas y medianas empresas (pymes) son relevantes en todo el mundo porque significan el primer paso de un emprendedor, además de que representan el sustento de millones de familias. De hecho, la ONU indica que en todo el mundo el 90 % de las empresas entran en esta categoría, alojando a más del 60 % de la fuerza laboral y las responsables de generar el 50 % del PIB mundial. No obstante, las pymes, a diferencia de las grandes empresas, enfrentan retos para poder sobrevivir, ya que están más expuestas a factores que las pueden hacer desaparecer. De hecho, en países como México el ciclo de vida de una pyme es de alrededor de 7,8 años. Además, existen factores que afectan el desarrollo de las pymes, como el comercio informal, porque genera una competencia desleal con las empresas legalmente establecidas. Por otro lado, las pymes suelen tener menos oportunidades de financiamiento.

Por otra parte, Romero et al., (2014), considera que el tercer sector de la economía, no ha sido objeto de un estudio profundo por parte de los teóricos. Esto se puede deber a que se les asocia con características tradicionales, como pueden ser: su escasa materialización, su prestación y consumo debe hacerse en el mismo momento, no se pueden almacenar, su comercialización es escasa, etc. En este trabajo hacemos una revisión de lo que se ha escrito acerca de los servicios, desde su conceptualización hasta las diferentes clasificaciones para un mejor estudio del sector, pasando por los estudios realizados desde el punto de vista económico y social. Con esto pretendemos sintetizar y ofrecer una panorámica, no exhaustiva, de lo que se ha escrito sobre este relevante sector del que falta aún mucho por conocer ya que se puede abordar desde diferentes perspectivas.

Sobre el análisis horizontal y vertical es una forma de evaluar los estados financieros para tomar decisiones, así mismo lo sustenta Guerra (2023) que, los análisis horizontales y verticales son herramientas valiosas que se utilizan en las organizaciones para evaluar e interpretar los estados financieros. Estos análisis ofrecen parámetros que permiten una evaluación exhaustiva de la eficacia operativa y financiera de una empresa. Además, pueden complementarse con otras ratios financieras, como la liquidez, la productividad (actividad económica), el apalancamiento, la rentabilidad y otros indicadores financieros. Además, es preferible que un análisis horizontal se complemente con un análisis vertical y viceversa. Sin embargo, en el caso de que una empresa se encuentre en su primer año de funcionamiento, es posible que sólo se disponga de un análisis horizontal debido a la ausencia de un periodo anterior para la comparación entre diferentes ciclos temporales.

Del mismo modo el análisis horizontal compara cuentas contables de los estados financieros entre periodos anuales, semestrales, etc. y por ello también se denomina una análisis dinámico, al respecto Guerra (2023) afirma que, el análisis horizontal, también denominado análisis dinámico, temporal o de tendencia, es un método de cálculo que consiste en comparar dos variables (la variación relativa del periodo actual en comparación con el periodo anterior) para evaluar los cambios en una cuenta. Este análisis ayuda a determinar la tendencia de un estado financiero examinando el saldo o importe de la cuenta a lo largo de distintos periodos contables (como anual, semestral, trimestral, mensual, etc.). La naturaleza dinámica del análisis horizontal se deriva de su capacidad para captar los cambios a lo largo del tiempo. El empleo



de esta herramienta puede ser beneficioso para determinar el presupuesto del siguiente periodo contable, así como para objetivos de gestión presupuestaria. Además, puede utilizarse para elaborar previsiones financieras para plazos específicos, según sea necesario.

Así mismo, el análisis vertical se caracteriza por que permite analizar partidas contables de los estados financieros de un periodo o de un periodo en curso sobre un monto total, tal como Guerra (2023) afirma que, el análisis vertical, también denominado análisis estático, estructural o de composición, consiste en comparar una partida concreta de un estado financiero con un importe total que representa la totalidad de la estructura de las subcuentas contables, expresado normalmente en un 100%. Este análisis también puede implicar la comparación de la partida con otra subcuenta de la que procede, dentro de un periodo determinado. Además, el análisis vertical permite conocer la composición de un estado financiero durante un periodo de tiempo determinado. Esta composición puede compararse con periodos anteriores u otros periodos históricos para identificar cambios en la estructura del correspondiente estado financiero. También permite examinar cómo ha evolucionado la estructura a lo largo de una duración determinada. En una línea similar, el análisis vertical, también denominado método del índice financiero, permite calcular porcentajes integrales (ratios) mediante un procedimiento o metodología específicos. Para ello se pueden utilizar ratios financieros simples o estándar. Además, las ratios financieras estándar pueden determinarse promediando estas ratios financieras simples, en función del periodo de tiempo pertinente. Este enfoque proporciona un punto de referencia para evaluar la proporción media de una partida específica en relación con la cantidad total de partidas contables que componen la estructura global. La viabilidad de utilizar este programa para generar estimaciones financieras para determinados periodos de tiempo depende de las circunstancias y los requisitos de que se trate.

Por otro lado, realizar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros, tiene que ver con diagnosticar cuentas contables para mejores decisiones empresariales, en esa línea Martínez (2020) refirió que, la elaboración de los Estados Financieros se puede entender como uno de los fines de la contabilidad financiera. Sin dejar de ser cierto, también lo es que dicha elaboración se considerara como punto de partida de otra de las funciones encomendadas al departamento contable como es el análisis financiero de las cuentas anuales. Además, el análisis financiero lo forman una serie de procedimientos que van a permitir el estudio de las cuentas anuales de una sociedad para realizar un diagnóstico de su situación económica y financiera actual y poder hacer estimaciones a futuro. Por último, la interpretación de los datos obtenidos mediante este análisis va a permitir a la empresa medir su evolución al poder comparar los resultados alcanzados con los previstos, informando además de la capacidad de endeudamiento, de su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera. Todo esto implica el análisis de la situación económica y financiera de la empresa de vital importancia para la toma de decisiones.

Por su parte la toma de decisiones, se refiere a las decisiones que cada empresario debe tomar interponiendo objetivos de crecimiento empresarial y mayor competitividad, al respecto López (2023) dijo que, la toma de decisiones en una empresa es un proceso que ayuda a sus integrantes, cuando enfrentan un problema, a seleccionar la alternativa que está mejor alineada con el propósito y objetivos de la organización. Así mismo, la importancia de la toma de decisiones en una empresa radica en que apoya el alcance de su propósito, contribuye a la productividad al reducir tiempos de reacción y permite la apertura de nuevas y mejores oportunidades que ayuden al desarrollo del negocio. Entre mejores y más acertadas sean las decisiones que se

tomen en todos los niveles de la organización, mayor será el beneficio y el cumplimiento de objetivos.

Además, la toma de decisiones lleva consigo ventajas, pero estas decisiones deben ser acertadas y a tiempo, en razón a ello, Cámara (2023) refiere que, el proceso de toma de decisiones es un componente continuo, dinámico e indispensable en la gestión de cualquier negocio que, además, afecta a todas las actividades y funciones pertenecientes a la organización. Así es como la toma de decisiones permite controlar y mantener enfocada a una empresa hacia la consecución de los objetivos comerciales preestablecidos. Pero esta no es la única ventaja del proceso de toma de decisiones en la empresa, ya que, además, consigue obtener la información suficiente para comprender a fondo cada problemática y tomar decisiones consecuentes y efectivas, identificar oportunidades y favorecer el crecimiento, optimizar el tiempo y los recursos que se utilizan activando decisiones eficaces, fomentar el trabajo en equipo, así como la participación e implicación de los empleados, que son escuchados y se sienten libres de expresar sus ideas, aumentar la productividad y prevenir el conflicto en el lugar de trabajo con una toma de decisiones ágil y contundente.

En el presente estudio se ha considerado a la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, con RUC: 20573292970, cuya actividad económica principal es el transporte urbano y suburbano de pasajeros por vía terrestre, además pertenece al régimen Mype tributario. En cuanto al ingreso económico de la empresa es por conceptos de derecho de concesión de ruta suburbano, es decir mensualmente la empresa cobra el monto de 50 soles por cada vehículo y a la fecha tiene inscrito 50 vehículos, otro ingreso económico es el derecho de 500 soles por concepto de ingreso e inscripción del vehículo por primera vez a la empresa, cabe resaltar que este concepto de ingreso es eventualmente según los cupos libres que haya disponible. Algo importante para resaltar es la permanencia de la empresa en el mercado de servicios por más de 9 años, es precisamente en ese detalle donde se identificó el problema del presente estudio, es decir la empresa durante muchos años no refleja crecimiento empresarial y tampoco mayor competitividad, esto se debe a la falta de análisis horizontal y vertical a los estados financieros lo cual afecta directamente a la nula toma de decisiones que se percibe hasta la actualidad, es decir a la actualidad la empresa de transportes Bella Esperanza, no ha tomado decisiones en base a cualquier análisis financiero, aun cuando la empresa si cuenta con estados financieros lo cual está a cargo del contador público de la empresa, algunos de los motivos por el cual no se ha efectuado algún análisis a los estados financieros es la poca inversión que dispone el gerente-dueño de la empresa, desconociendo la importancia y los beneficios que esta conlleva, por el contrario la empresa durante muchos años ha enfrentado crisis económicas y a la actualidad aun presenta desequilibrios empresariales en varios aspectos relacionados principalmente a las partidas del estado de situación financiera y el estado de resultados, de igual manera jamás se han tomado decisiones en base al análisis horizontal y vertical a los estados financieros por el cual la empresa durante muchos años no logra crecer empresarialmente, tampoco logra mayor competitividad.

Por el planteamiento dado anteriormente, se procedió a formular el siguiente enunciado: ¿Cómo el análisis horizontal y vertical a los estados financieros incide en la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023?. A fin de realizar esta investigación se presentó las siguientes justificaciones: teórica: porque en muchas empresas del Perú, existe una necesidad de aplicar razonablemente y de forma comprensible, el concepto de análisis horizontal y vertical, es así que la presente



investigación permitió complementar el vacío de desconocimiento en el universo de empresas y sobre todo en la de estudio, en cuanto al análisis de los estados financieros por medio de un análisis horizontal y vertical en estas empresas de servicio de transporte. Práctica, porque una vez conocidos los resultados se procedió a comunicarlos al representante legal o quien haga sus veces en la empresa en estudio y a las demás empresas a través de artículos científicos para su aplicación y obtener una incidencia de carácter positiva en la generación de la información que conlleva a la contabilidad financiera y de gestión o también llamada contabilidad para la toma de decisiones; y metodológica porque esta investigación en que sus resultados se obtuvieron aplicando una metodología del proceso de investigación, la cual se inicia con la identificación de la problemática explicada anteriormente, se planteó objetivos y se aplicaron las técnicas y procedimientos para obtener dichos resultados, teniendo en cuenta el ámbito geográfico tanto nacional como regional.

Como es sabido, las investigaciones deben generar oportunidades de estudios posteriores o de mayor alcance, por ello los resultados fueron considerados como antecedentes para que futuros investigadores, especialmente en la comunidad universitaria, opten por tomar los datos encontrados en la presente de investigación.

A fin de dar respuesta al problema enunciado se planteó el objetivo general: determinar y describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023, y para el cumplimiento de dicho objetivo, se propusieron los siguientes objetivos específicos: 1. Describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú, 2. Determinar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023, 3. Realizar un análisis comparativo entre el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023 y 4. Realizar el análisis el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.

*Materiales y métodos:* Nivel, tipo y diseño de investigación

Hernández et al. (2014) menciona que: “El enfoque cuantitativo es un conjunto de prácticas interpretativas que hacen al mundo visible, lo transforman y convierten en una serie de representaciones en forma de observaciones, anotaciones, grabaciones y documentos. Es naturalista (porque estudia los fenómenos en su contexto natural) e interpretativo (intenta el porqué de los fenómenos)” (p. 9). Este enfoque también se conoce como investigación fenomenológica o etnográfica, en el cual se incluye una variedad de concepciones, visiones, técnicas y estudios no cuantitativos. Así mismo el autor indica que la meta de las investigaciones cualitativas es “describir, comprender e interpretar los fenómenos, a través de las percepciones y significados producidos por las experiencias de los participantes” (p. 11). Tras lo mencionado con anterioridad, la investigación presente fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, un estudio de caso, ya que la finalidad fue determinar y describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: Caso empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco. *Población y muestra:* Hernández et al. (2014) indica que por población se entiende el conjunto de individuos o elementos que se seleccionan para su estudio en un proyecto de investigación.

Esta selección se basa en características compartidas, que permiten investigar a la población en su conjunto o en grupos segmentados. Por ello, la población de la presente investigación estuvo conformado por las empresas del Perú dedicadas al sector servicio, independientemente de su forma de constitución o de tamaño. La muestra de la investigación estuvo conformada por una parte del universo; siendo este caso, la empresa de transportes bella esperanza E.I.R.L, Huánuco.

*Variables. Definición y operacionalización*

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable Independiente <b>Análisis horizontal y vertical a los estados financieros</b>	El análisis horizontal es una técnica de análisis financiero que consiste en comparar estados financieros de periodos sucesivos para determinar las variaciones de los componentes patrimoniales a lo largo del tiempo. Su finalidad es cuantificar las variaciones experimentadas por cada elemento patrimonial entre los periodos comparados. El análisis vertical es un método utilizado para conocer la contribución proporcional de cada elemento al total en un determinado ejercicio. En cambio, el análisis horizontal consiste en comparar dos años consecutivos para ver los cambios en la importancia relativa de cada elemento dentro del total general (Martínez, 2020).	Estado de resultados	¿Qué cambios en la venta de sus servicios evidenció respecto a los últimos años?	• Opinión
		Estado de situación financiera	¿Qué cambios en la utilidad bruta evidenció respecto a los últimos años? ¿Qué cambios en los gastos administrativos evidenció respecto a los últimos años? ¿Qué cambios en los gastos de venta evidenció respecto a los últimos años? ¿Qué cambios en el activo corriente evidenció respecto a los últimos años? ¿Qué cambios en el efectivo equivalente de efectivo evidenció respecto a los últimos años? ¿Qué cambios en el activo no corriente evidenció respecto a los últimos años? ¿Qué cambios en el pasivo corriente evidenció respecto a los últimos años? ¿Qué cambios en el pasivo no corriente evidenció respecto a los últimos años? ¿Qué cambios en el patrimonio evidenció respecto a los últimos años?	



			¿Qué cambios en el capital evidenció respecto a los últimos años?	
Variable dependiente <b>Toma de decisiones</b>	Según Van y Wachowicz (2010), la administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de la toma de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes (p. 2).	Decisiones de inversión	¿Cómo planifica la distribución de su inversión?	• Opinión
		Decisiones de financiamiento	¿Cómo destina el financiamiento para la inversión?	
		Decisiones de administración de bienes	¿Cómo establece plazos para recuperar su inversión? ¿Cómo emplea responsabilidad para recuperar la inversión? ¿Cómo analiza su endeudamiento financiero? ¿De qué manera evalúa su situación económica antes de solicitar préstamos financieros? ¿De qué manera analiza la tasa de interés antes de aceptar préstamos financieros? ¿De qué manera administra la operatividad de sus activos? ¿Cómo realiza el control de ingresos? ¿Cómo realiza el control de gastos?	



Respecto a las técnicas e instrumentos de recolección de información, toda investigación requiere el empleo de alguna técnica para la recolección de información, previa validación del origen de esta. Debe ser sumamente confiable y de calidad a fin de establecer los resultados (Fernández et al., 2014). Por ello la investigación presente aplicó como técnica la revisión bibliográfica observada de diversos autores que realizaron investigaciones similares a las variables de estudio. Así mismo se aplicó una entrevista al titular gerente mediante preguntas abiertas que facilitó la obtención de los resultados y la descripción del análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa de estudio.

*Método de análisis de datos* Para la obtención de los datos necesarios acerca del objetivo específico N° 1: Describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú, se aplicó la revisión de información proporcionada por los antecedentes incluidos en el presente estudio. Para la obtención de los datos necesarios acerca del objetivo específico N° 2: Determinar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023, se aplicó la entrevista sobre el análisis horizontal y vertical a los estados financieros y la toma de decisiones de la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L. Para la obtención de los datos necesarios acerca del objetivo específico N° 3: Realizar un análisis comparativo entre el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023, se analizaron los objetivos específicos 1 y 2 y se realizó una comparación obteniendo una conclusión. En cuanto a los *aspectos éticos*, se tuvieron en cuenta los siguientes: Principios éticos aplicado en (ULADECH, 2023), las cuales se detallan a continuación: a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural, b. Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza, c. Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica, d. Beneficencia, no maleficencia: durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios, e. Integridad y honestidad: que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación, f. Justicia: a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes.



## RESULTADOS

*Respecto al objetivo específico N° 01*

*Describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú.*

**Cuadro 1. Análisis horizontal y vertical para las empresas del Perú**

Autores	Resultados
Leon (2021)	En el análisis horizontal encontró una disminución de su utilidad con respecto al año anterior. La utilidad bruta de la empresa se vio afectada por los cambios inesperados. En el activo corriente, las cuentas por cobrar de la empresa se vieron afectada notándose una disminución de acuerdo al año anterior. Además, se evidenció que la empresa presentó un aumento ligero en los gastos de venta, operacionales y administrativos. Por la parte del pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente hubo un aumento con respecto al año anterior.
Flores y Quispe (2022)	En el análisis vertical los gastos de venta, gastos administrativos y utilidad neta dentro del contexto organizacional de Cauchos y Plásticos del Perú S.A. en el periodo comprendido entre los años 2019 y 2021, evidenciaron una disminución leve. Así mismo se evidenció que hubo un aumento a los gastos operacionales. También, los gastos de venta exhibieron un patrón negativo. En 2019, el beneficio neto tubo una disminución; no obstante, los trabajadores de dicha empresa fueron pagados puntualmente.
Siancas (2020)	En los tres últimos años, el coste de las ventas ha representado sistemáticamente una media del 67% de las ventas totales. El efectivo equivalente de la empresa se mantiene en los bancos. Los gastos de ventas presentan una proporción media mucho más elevada, del 20%, en comparación con los gastos administrativos, que sólo representan una media del 9%. La cuenta de efectivo tuvo una tasa de crecimiento alta de 2017 a 2018, seguida de un nuevo aumento del 2018 a 2019. Estos incrementos pueden atribuirse al crecimiento de los créditos por cobrar. En cuanto a sus productos, hubo un descenso leve seguido de un aumento del de 2018 a 2019. Esta fluctuación puede atribuirse a la adquisición de un crédito en 2018, que permitió la compra de más mercancía. Por el contrario, los materiales auxiliares tuvieron una trayectoria descendente constante de 2017 a 2019, con una pérdida media. Del mismo modo, la categoría de envases y embalajes también experimentó una tendencia a la baja, alcanzando un descenso del 100% en 2019. El número de locales con garantías tuvo un aumento significativo de 2017 a 2018. En 2019, se produjo una reducción de las ventas, atribuida en su mayor parte al cierre de varios establecimientos comerciales. Los valores de las propiedades, maquinaria y equipo han mostrado un patrón consistente, mostrando una tendencia marginal al alza con un crecimiento anual promedio para el periodo de 2017 a 2019. Las cuentas comerciales por pagar para el período de 2017 a 2018 tuvieron un crecimiento significativo.



Espinoza (2023)	<p>El activo corriente presentó un crecimiento parcial, mientras que el activo no corriente representa el 87,89%, del total del activo. En consecuencia, la mayor parte del porcentaje se atribuye al activo no corriente, debido principalmente a la inclusión de propiedades, planta y equipo, que constituyen el casi la totalidad del activo. Las ventas de sus servicios evidenciaron un crecimiento leve con respecto al anterior año, la utilidad bruta obtenida de la empresa evidenció crecimiento leve. Además, la empresa cuenta con un control de ingresos y gastos adecuados. Los gastos administrativos, operacionales y de venta se mantuvieron sin ningún cambio significativo. En cuanto al patrimonio de la empresa se evidenció nuevos insumos comprados para el uso profesional; por lo que se notó un crecimiento en el capital de trabajo.</p>
Caicedo et al. (2022)	<p>La rentabilidad alcanzada en 2021 fue del 2,8%, mientras que en 2020 fue del 6,6%. Esto indica una disminución significativa de la rentabilidad de los activos. Además, los fondos de la empresa han experimentado un descenso significativo debido a la disminución. El Banco de la Microempresa S.A. alcanzó una variación mínima del volumen de negocio de los ingresos procedentes de su cartera de préstamos del 40% a finales de 2021, frente al 35% a finales de 2020. Así mismo, se evidencia de acuerdo a los obtenidos, la empresa cuenta con planificación de su inversión a base de profesionales, la cual este profesional otorga plazos, análisis de endeudamiento y responsabilidad de recuperación de inversión. Además, se evidencia que la empresa con el profesional a cargo presente problemas en la evaluación correcta de la situación económica, endeudamiento, control de existencias y administración de la operatividad de los activos.</p>
Tapullima (2022)	<p>La empresa no planifica correctamente la distribución de la inversión, en ello no se establece correctamente los plazos de recuperación y el correcto uso de la inversión. La tasa de interés realizado por la empresa se basa en lo visto superficialmente, mas no realiza un estudio profundo de beneficio. Además, la empresa no cuenta con un profesional que apoye al análisis financiero, evaluación de la situación económica. En cuanto los análisis dentro de la empresa presentan deficiencias, porque las personas no cuentan con conocimiento profesional para ello; además él se evidenció la compra innecesaria de activos.</p>



Villavicencio (2019)	Las empresas en Tingo María afirmaron que el proceso de establecimiento de metas financieras es practicado de forma consistente y común. En ello se evidenció que las empresas declararon tener un presupuesto para sus operaciones; es decir tienen asignado dinero para los gastos operacionales, ventas y administrativos. También, las empresas distribuyen de forma correcta el financiamiento obtenido; no obstante, se evidencia que una mayoría no establece plazos de recuperación y no existe una planificación de riesgo.
Velasquez (2020)	Las empresas trabajan todo el tiempo con las instituciones financieras para la obtención de préstamos. La evaluación de los riesgos no es evaluada correctamente por las empresas, el destino de la inversión no es distribuida de forma correcta, los plazos de recuperación de la inversión fueron de manera progresiva mas no se planificaron tiempos específicos. Además, las empresas no cuentan con profesionales para el adecuado análisis financiero; ello se evidencia en los cambios del activo no corriente que no existe una cifra exacta durante cada año de evaluación realizada por los propios dueños.
Vega (2023)	La mayoría de los encuestados da prioridad a la revisión de la liquidez de las acciones de su empresa como primer paso a la hora de examinar el grado de liquidez de su empresa, antes de asumir cualquier compromiso de inversión. Este método permite a las empresas determinar rápidamente la accesibilidad del efectivo necesario para ejecutar la inversión prevista. La mayoría de los participantes indican que incluyen las existencias y/o inventarios en sus evaluaciones de liquidez. Este método les permite evaluar el nivel de liquidez y emitir juicios bien fundados sobre la distribución de estos recursos entre otros sectores. La mayoría de los participantes expresan que su contable desempeña un papel crucial a la hora de orientarles sobre el uso del coeficiente de la prueba ácida para la toma de decisiones de inversión dentro de su empresa. Siguiendo este consejo, pueden reducir el riesgo y aumentar los posibles beneficios ligados a sus opciones de inversión, mejorando así su competitividad en el mercado. La mayoría de los participantes afirman que evalúan la suficiencia del capital circulante antes de realizar inversiones. Esta evaluación de la cantidad más ventajosa de capital circulante les sirve de estímulo para adoptar estrategias de inversión más seguras, aumentando así la probabilidad de obtener beneficios.
Ayala (2019)	La mayoría de las pequeñas empresas de ferretería incluidas carecen de un sistema de información contable y demuestran un cumplimiento inadecuado de sus requisitos fiscales. En consecuencia, estas empresas necesitan orientación financiera, lo que les impide acceder a la información empresarial actual necesaria para una toma de decisiones eficaz por parte de la dirección.



Herrera (2021)	La mayoría de los encuestados (66,67%) considera que la información financiera facilitada por la oficina de contabilidad es exacta. La mayoría de los encuestados, es decir, el 66,67%, afirma que la ejecución del presupuesto se ajusta sistemáticamente a los criterios legales. Según los resultados del estudio, la mayoría de los encuestados, el 66,67%, afirma que la información contable facilitada es siempre honesta. Una proporción significativa de los encuestados, el 40%, opina que la dirección solicita sistemáticamente datos financieros a la oficina de contabilidad con el fin de fundamentar los procesos de toma de decisiones.
Muñoz (2022)	La mitad de los participantes se mostraron de acuerdo con la afirmación de que la empresa dispone de activos fijos avanzados, lo que a su vez facilita la prestación eficaz de servicios de construcción civil. Un 44,44% de los participantes en la encuesta afirmaron que la organización disponía de un documento preparado relativo a la formación del personal. Según los resultados de la investigación, una mayoría significativa (83,33%) de los encuestados de la muestra se mostró de acuerdo con la idea de que las normas de la empresa facilitan la alineación de la conducta de los miembros de la organización hacia un horizonte y un objetivo comunes. La mayoría de los encuestados, a saber, el 66,67%, afirmó que la organización utiliza procedimientos de selección y evaluación del personal.

*Nota.* Datos tomados de los antecedentes

*Respecto al objetivo específico N° 02*

*Determinar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.*

**Cuadro 2.** Análisis horizontal y vertical para la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L.

N°	Preguntas	Respuestas
1	¿Qué cambios en la venta de sus servicios evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años no hay cambios significativos en la venta de servicios, porque, la empresa desde su inicio de actividades en el año 2014 mantiene una constante en su forma de generar ingresos, es decir la empresa durante años percibe ingresos por derecho de concesión de ruta, por el monto de 50 soles que se cobra a cada vehículo inscrito en la empresa, además la empresa puede contar máximo con 50 vehículos, es por ello que la venta de sus servicios se ven limitados.
2	¿Qué cambios en la utilidad bruta evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años no hubo cambios significativos en la utilidad bruta por lo mismo que la empresa tiene una forma particular de generar ingresos, lo cual se basa en cobrar 50 soles a cada vehículo inscrito de forma mensual, con un límite máximo de 50 vehículos, hay pequeñas variaciones en los meses que ingresan vehículos por primera vez a la empresa por lo cual se percibe un monto de 600 soles como derecho de inscripción, pero esto es ocasionalmente.



3	¿Qué cambios en los gastos administrativos evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años no hay variaciones significativas en los gastos administrativos ya que los únicos gastos administrativos que se registran en su estado de resultados son por los honorarios del contador, en algunas ocasiones hay variaciones cuando el mismo dueño se asigna un sueldo por el cargo de gerente general que asume.
4	¿Qué cambios en los gastos de venta evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años los gastos de venta no evidencian cambios ya que la empresa por su forma particular de generar ingresos solo cuenta con un llamador, el cual se encarga de ordenar los vehículos y embarcar a los pasajeros, por lo cual percibe un sueldo básico.
5	¿Qué cambios en el activo corriente evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años la empresa en cuanto a los activos corrientes no hubo cambios, ya que la empresa durante años solo maneja máximo 200 soles para caja chica, no dispone de cuentas corrientes, además no cuenta con mercadería ya que es una empresa de servicios. Por lo demás no hay mayores movimientos en la cuenta corriente.
6	¿Qué cambios en el efectivo equivalente de efectivo evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años el efectivo equivalente de efectivo no evidenció grandes cambios ya que la empresa no varía significativamente en su forma de generar ingresos, por ejemplo, su ingreso bruto mensual no asciende a S/. 2,500.00. y la forma de generar ingresos es por la misma naturaleza de la empresa.
7	¿Qué cambios en el activo no corriente evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años el activo no corriente se mantiene sin cambios significativos, esto porque la naturaleza de la empresa no requiere de muchos activos, tan solo, se cuenta con una oficina en casa propia, computadora, escritorio, etc., y esto se ha mantenido durante varios años hasta la actualidad.
8	¿Qué cambios en el pasivo corriente evidenció respecto a los últimos años?	La empresa no evidenció ningún cambio en el pasivo corriente; es decir las obligaciones de pago solo se dirige a al contador y al llamador que están desde los inicios de la empresa y no hubo cambios significativos en el monto de pago, además los gastos (pasajes, comida) por renovar la concesión de ruta se realiza cada tres años y han permanecido igual desde los inicios de la empresa.
9	¿Qué cambios en el pasivo no corriente evidenció respecto a los últimos años?	La empresa no evidenció ningún cambio en el pasivo no corriente; es decir la empresa durante muchos años ha manejado un solo préstamo a largo plazo de un monto que no asciende a S/. 15,000.00, lo cual representa el único pasivo no corriente que la empresa registra en su estado de situación financiera.



10	¿Qué cambios en el patrimonio evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años el patrimonio de la empresa no ha tenido cambios significativos, ya que la empresa cuenta con poco patrimonio por la naturaleza de la empresa, además por ser una empresa independiente de responsabilidad limitada no cuenta con socios y el titular gerente no capitaliza sus ganancias, por otra parte, se sigue contando con los mismos activos corrientes y no corriente, es por ello que su patrimonio se mantiene casi igual desde sus inicios.
11	¿Qué cambios en el capital evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años el capital de la empresa no tuvo cambios significativos ya que el titular gerente de la empresa no capitaliza sus ganancias, además no cuenta con socios al ser una empresa independiente de responsabilidad limitada, además sus ingresos son casi estáticos, lo cual no permite aumentar el capital de la empresa.
12	¿Cómo planifica la distribución de su inversión?	La empresa no planifica la distribución de su inversión, porque no cuenta con profesionales calificados para la gestión administrativa, es decir los temas administrativos y toma de decisiones en este caso la planificación de la inversión está a cargo del titular gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica. Por último, no se analiza los estados financieros.
13	¿Cómo destina el financiamiento para la inversión?	El financiamiento externo de instituciones financieras no se destinó el 100% a fines empresariales, es más la gran parte del financiamiento fue direccionado a la construcción de inmueble del titular gerente, esta decisión fue porque la empresa no tiene la forma de crecer empresarialmente, ya que tiene un tope para inscribir vehículos y si quisiera gestionar otra concesión de ruta, en la actualidad la municipalidad de Huánuco ya no otorga permisos para nuevas concesiones de rutas. Sin embargo, esto no es bueno ni malo, ya que la empresa por su naturaleza no requiere de mucha inversión. Por último, no se analiza los estados financieros.
14	¿Cómo establece plazos para recuperar su inversión?	La empresa no establece plazos para recuperar su inversión, porque no cuenta con profesionales calificados para la gestión administrativa, es decir los temas administrativos y toma de decisiones en este caso los plazos para recuperar la inversión está a cargo del titular gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica. Por último, no se analiza los estados financieros.
15	¿Cómo emplea responsabilidad para recuperar la inversión?	La empresa si cuenta con una responsabilidad para recuperar la inversión, pese a no contar un profesional a cargo, esto se debe a que el dueño de la empresa no pierde el interés en la recuperación de su inversión y efectúa los cobros



		oportunamente, ya que es parte de la existencia de la empresa y a la misma vez recupera la inversión, aunque de forma desordena y sin control. Por último, no se analiza los estados financieros.
16	¿Cómo analiza su endeudamiento financiero?	La empresa no analiza el endeudamiento financiero de forma técnica, es decir con apoyo profesional, sin embargo, el dueño de la empresa lo realiza de forma empírica, ya que a la actualidad solo maneja un préstamo financiero y cuida su historial crediticio, pagando puntualmente. Por último, no se analiza los estados financieros.
17	¿De qué manera evalúa su situación económica antes de solicitar préstamos financieros?	No se evalúa la situación económica de la empresa antes de solicitar préstamos financieros, es decir la empresa esta inmerso a asumir riesgos financieros, ya que los préstamos financieros generalmente se obtienen cuando existe necesidad personal. Por último, no se analiza los estados financieros.
18	¿De qué manera analiza la tasa de interés antes aceptar prestamos financieros?	La tasa de interés no se analiza antes de obtener préstamos financieros, es decir el dueño de la empresa solo fija en el monto de pago y los plazos, esto porque el manejo y toma de decisiones se manejan de forma empírica sin apoyo profesional. Por último, no se analiza los estados financieros.
19	¿De qué manera administra la operatividad de sus activos?	No se administra la operatividad de los activos ya que la empresa carece de apoyo profesional en las funciones de administración empresarial, además los activos no están directamente relacionados con la generación de ingresos, es decir su uso es poco frecuente, sin embargo, el dueño debería tomar decisiones en base a un análisis financiero, ya que los activos se van depreciando. Por último, no se analiza los estados financieros.
20	¿Cómo realiza el control de ingresos?	El dueño de la empresa lleva el control de sus ingresos de forma empírica, es decir en un cuaderno simple anota los cobros que realiza a cada vehículo mensualmente, pero anualmente no lo realiza, esto quiere decir que no se toma decisiones para realizar un control adecuado con apoyo profesional. Por último, no se analiza los estados financieros.
21	¿Cómo realiza el control de gastos?	El dueño de la empresa lleva el control de sus gastos de forma empírica, sin apoyo profesional, además los gastos de la empresa son pocos o casi nula, ya que solo se incurre en gastos cada cierto tiempo, cuando se realiza reuniones o cuando se renueva la concesión de ruta. Por último, no se analiza los estados financieros.

*Nota.* Datos recolectados de la entrevista



**DCIE** |

ISSN: 3028-9157 (En línea)

Divulgación Científica de  
Investigación y Emprendimiento

<http://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/index>

ISSN 3028-9157



*Respecto al objetivo específico N° 03*

*Realizar un análisis comparativo entre el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.*

**Cuadro 3.** Cuadros comparativos de la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L y las empresas del Perú.

<b>Empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L</b>	<b>Empresas del sector servicios del Perú</b>	<b>Comparación</b>
<p>En los últimos años no hay cambios significativos en la venta de servicios, porque, la empresa desde su inicio de actividades en el año 2014 mantiene una constante en su forma de generar ingresos, es decir la empresa durante años percibe ingresos por derecho de concesión de ruta, por el monto de 50 soles que se cobra a cada vehículo inscrito en la empresa, además la empresa puede contar máximo con 50 vehículos, es por ello que la venta de sus servicios se ven limitados.</p>	<p>Leon (2021), Flores y Quispe (2022) evidenciaron que los gastos en el análisis vertical que los gastos de venta obtenidos por las empresas de estudio, obtuvieron una disminución leve respecto al análisis de otros años. Por otra parte, Siancas (2020) obtuvo un aumento en los gastos de venta en la empresa de estudio.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años no tuvo cambios significativos en la venta de servicios, porque, la empresa desde su inicio de actividades en el año 2014 mantiene una constante en su forma de generar ingresos, mientras que, otras empresas del Perú si tuvieron cambios negativos y positivos en sus ventas. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años no hubo cambios significativos en la utilidad bruta por lo mismo que la empresa tiene una forma particular de generar ingresos, lo cual se basa en cobrar 50 soles a cada vehículo inscrito de forma mensual, con un límite máximo de 50 vehículos, hay pequeñas variaciones en los meses que ingresan vehículos por primera vez a la empresa por lo cual se percibe un monto de 600 soles como derecho de inscripción, pero esto es ocasionalmente.</p>	<p>Leon (2021) indica que la utilidad bruta de la empresa se vio afectada por los cambios inesperados en la utilidad percibida. También Flores y Quispe (2022) mencionaron que, en el 2019, el beneficio bruto tubo una disminución con respecto a otros años.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años no tuvo cambios significativos en la utilidad bruta por lo mismo que la empresa tiene una forma particular de generar ingresos, lo cual se basa en cobrar 50 soles a cada vehículo inscrito de forma mensual, mientras que otras empresas si tuvieron cambios inesperados en la utilidad percibida, es decir hubo disminución de utilidad bruta. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años no hay variaciones significativas en los gastos administrativos ya que los únicos gastos administrativos que se registran en su estado de</p>	<p>Flores y Quispe (2022) mencionó que en el análisis vertical de los gastos de venta, gastos administrativos y utilidad neta dentro del contexto</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años no tuvo variaciones significativas en los gastos administrativos ya que los</p>



<p>resultados son por los honorarios del contador, en algunas ocasiones hay variaciones cuando el mismo dueño se asigna un sueldo por el cargo de gerente general que asume.</p>	<p>organizacional de Cauchos y Plásticos del Perú S.A. en el periodo comprendido entre los años 2019 y 2021, evidenciaron una disminución leve.</p>	<p>únicos gastos administrativos que se registran en su estado de resultados son por los honorarios del contador, y otros gastos mínimos y ocasionales. Mientras que la empresa del Perú, plásticos S.A. mostró una disminución leve en sus gastos administrativos. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años los gastos de venta no evidencian cambios ya que la empresa por su forma particular de generar ingresos solo cuenta con un llamador, el cual se encarga de ordenar los vehículos y embarcar a los pasajeros, por lo cual percibe un sueldo básico.</p>	<p>Leon (2021) evidenció que la empresa presentó un aumento ligero en los gastos de venta, operacionales y administrativos. Así mismo, Siancas (2020) refirió que los gastos de ventas tuvieron un aumento regular ya que las ventas también aumentaron.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años los gastos de venta no evidencian cambios ya que la empresa por su forma particular de generar ingresos solo cuenta con un llamador. Mientras que las empresas del Perú tuvieron un aumento en los gastos de ventas por lo mismo que sus ventas aumentaron. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años la empresa en cuanto a los activos corrientes no hubo cambios, ya que la empresa durante años solo maneja máximo 200 soles para caja chica, las cuentas por cobrar se mantienen casi estables, no dispone de cuentas corrientes, además no cuenta con mercadería ya que es una empresa de servicios. Por lo demás no hay mayores movimientos en la cuenta corriente</p>	<p>Leon (2021) indica que, la empresa Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno, en el activo corriente, las cuentas por cobrar de la empresa se vieron afectada notándose una disminución de acuerdo al año anterior.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años la empresa en cuanto a los activos corrientes no tuvo cambios, ya que la empresa durante años solo maneja máximo 200 soles para caja chica, las cuentas por cobrar se mantienen casi estables, no dispone de cuentas corrientes, además no cuenta con mercadería ya que es una empresa de servicios. Mientras que la empresa del Perú; Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno, tuvo una disminución en las cuentas por cobrar del activo corriente. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>



<p>En los últimos años el efectivo equivalente de efectivo no evidenció grandes cambios ya que la empresa no varía significativamente en su forma de generar ingresos, por ejemplo, su ingreso bruto mensual no asciende a S/. 2,500.00. y la forma de generar ingresos es por la misma naturaleza de la empresa.</p>	<p>Según, Siancas (2020) la empresa Corporation Intherpharma S.A.C de Lima en su cuenta de efectivo equivalente de efectivo, tuvo una tasa de crecimiento alta de 2017 a 2018, seguida de un nuevo aumento del 2018 a 2019.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años el efectivo equivalente de efectivo no evidenció grandes cambios ya que la empresa no varía significativamente en su forma de generar ingresos, por ejemplo, su ingreso bruto mensual no asciende a S/. 2,500.00. Mientras que la empresa del Perú Corporation Intherpharma S.A.C de Lima en su cuenta de efectivo equivalente de efectivo, tuvo una tasa de crecimiento alta entre los años 2017 a 2019. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años el activo no corriente se mantiene sin cambios significativos, esto porque la naturaleza de la empresa no requiere de muchos activos, tan solo, se cuenta con una oficina en casa propia, computadora, escritorio, etc., y esto se ha mantenido durante varios años hasta la actualidad.</p>	<p>Espinoza y Mercedes (2023) indican que, la empresa Agroindustrial Laredo S.A.A. de Trujillo, en el activo corriente presentó un crecimiento parcial, mientras que el activo no corriente representa el 87,89%, del total del activo. En consecuencia, la mayor parte del porcentaje se atribuye al activo no corriente, debido principalmente a la inclusión de propiedades, planta y equipo, que constituyen casi la totalidad del activo.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, En los últimos años el activo no corriente se mantiene sin cambios significativos, esto porque la naturaleza de la empresa (servicios) no requiere de muchos activos. Mientras que la empresa del Perú, Agroindustrial Laredo S.A.A. de Trujillo, la mayor parte del porcentaje se atribuye al activo no corriente, debido principalmente a la inclusión de propiedades, planta y equipo, que constituyen casi la totalidad del activo. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>La empresa no evidenció ningún cambio en el pasivo corriente; es decir las obligaciones de pago solo se dirige a al contador y al llamador que están desde los inicios de la empresa y no hubo cambios significativos en el monto de pago, además los gastos (pasajes, comida) por renovar la concesión de ruta se realiza cada</p>	<p>Leon (2021) refiere que, la Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno, en el pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente de la misma manera con respecto al año anterior.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no evidenció ningún cambio en el pasivo corriente; es decir las obligaciones de pago solo se dirige a al contador y al llamador que están desde los inicios de la empresa y no hubo cambios significativos en el monto de pago. Mientras que, en la empresa</p>



<p>tres años y han permanecido igual desde los inicios de la empresa.</p>		<p>del Perú, Botica Virgen de Candelaria de Puno, en el pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>La empresa no evidenció ningún cambio en el pasivo no corriente; es decir la empresa durante muchos años ha manejado un solo préstamo a largo plazo de un monto que no asciende a S/. 15,000.00, lo cual representa el único pasivo no corriente que la empresa registra en su estado de situación financiera.</p>	<p>Leon (2021) refiere que, la Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno, en el pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente de la misma manera con respecto al año anterior no hubo aumentos significativos. Así mismo, Espinoza y Mercedes (2023) refirieron que, la empresa Laredo, en el pasivo no corriente, donde la cuenta por pagar no presenta cambios significativos tan solo aumento 0,75% en comparación al año 2021.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no evidenció ningún cambio en el pasivo no corriente; es decir la empresa durante muchos años ha manejado un solo préstamo a largo plazo de un monto que no asciende a S/. 15,000.00. Mientras que las empresas del Perú de la misma manera no registraron aumentos significativos en el pasivo no corriente. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años el patrimonio de la empresa no ha tenido cambios significativos, ya que la empresa cuenta con poco patrimonio por la naturaleza de la empresa, además por ser una empresa independiente de responsabilidad limitada no cuenta con socios y el titular gerente no capitaliza sus ganancias, por otra parte, se sigue contando con los mismos activos corrientes y no corriente, es por ello que su patrimonio se mantiene casi igual desde sus inicios.</p>	<p>Espinoza y Mercedes (2023) indica que, la empresa Laredo de Trujillo, en cuanto al patrimonio de la empresa se evidenció un aumento debido a la adquisición de nuevos activos.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años el patrimonio no tuvo cambios significativos, ya que la empresa cuenta con poco patrimonio por su naturaleza. Mientras que la empresa del Perú Laredo de Trujillo, si tuvo un aumento en su patrimonio debido a la compra de nuevos activos. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años el capital de la empresa no tuvo cambios significativos ya que el titular gerente de la empresa no capitaliza sus ganancias, además no cuenta con socios al ser una empresa independiente de responsabilidad limitada, además</p>	<p>Espinoza y Mercedes (2023) indican que, la empresa Laredo de Trujillo, en su capital hubo un aumento de 2.2% debido a la capitalización de ganancias.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, En los últimos años el capital de la empresa no tuvo cambios significativos ya que el titular gerente de la empresa no capitaliza sus ganancias. Mientras que la empresa del Perú</p>



<p>sus ingresos son casi estáticos, lo cual no permite aumentar el capital de la empresa.</p>		<p>Laredo de Trujillo si tuvo un aumento de capital por capitalización de ganancias. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>La empresa no planifica la distribución de su inversión, porque no cuenta con profesionales calificados para la gestión administrativa, es decir los temas administrativos y toma de decisiones en este caso la planificación de la inversión está a cargo del titular gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Caicedo et al. (2022) indican que, la empresa Unión S.A., planifica la distribución de su inversión con apoyo de profesionales, por lo cual manejan plazos y responsabilidad en la recuperación de inversión.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no planifica la distribución de su inversión, porque no cuenta con apoyo profesional, es decir la planificación de la inversión está a cargo del titular gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica. Mientras que, la empresa del Perú Unión S.A., si planifica la distribución de su inversión porque cuenta con apoyo de profesionales. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>El financiamiento externo de instituciones financieras no se destinó el 100% a fines empresariales, es más la gran parte del financiamiento fue direccionado a la construcción de inmueble del titular gerente, esta decisión fue porque la empresa no tiene la forma de crecer empresarialmente, ya que tiene un tope para inscribir vehículos y si quisiera gestionar otra concesión de ruta, en la actualidad la municipalidad de Huánuco ya no otorga permisos para nuevas concesiones de rutas. Sin embargo, esto no es bueno ni malo, ya que la empresa por su naturaleza no requiere de mucha inversión. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Villavicencio (2019) manifestó que, la mayoría de las empresas de Tingo María-Perú, distribuyen de forma correcta el financiamiento obtenido; no obstante, se evidencia que una gran parte no establece plazos de recuperación y no existe una planificación de riesgo.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no destino el 100% del financiamiento externo a fines empresariales, ya que por la naturaleza (servicios) de la empresa no se requiere de inversión constante. Mientras que la mayoría de las empresas del Perú si distribuyen de forma correcta el financiamiento obtenido, además porque su naturaleza empresarial les permite. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>La empresa no establece plazos para recuperar su inversión,</p>	<p>Villavicencio (2019) manifestó que, la mayoría de las empresas</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco,</p>



<p>porque no cuenta con profesionales calificados para la gestión administrativa, es decir los temas administrativos y toma de decisiones en este caso los plazos para recuperar la inversión está a cargo del titular gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>de Tingo María-Perú no establecen plazos de recuperación y no existe una planificación de riesgo.</p>	<p>no establece plazos para recuperar su inversión, porque no cuenta con apoyo profesional es por ello que las decisiones para establecer plazos de recuperación de inversión son nulas. Mientras que las empresas del Perú de igual forma no establecen plazos para recuperar su inversión pese a que la mayoría cuenta con apoyo profesional. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>La empresa si cuenta con una responsabilidad para recuperar la inversión, pese a no contar un profesional a cargo, esto se debe a que el dueño de la empresa no pierde el interés en la recuperación de su inversión y efectúa los cobros oportunamente, ya que es parte de la existencia de la empresa y a la misma vez recupera la inversión, aunque de forma desordena y sin control. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Caicedo et al. (2022) refieren que, la empresa Unión S.A., establece plazos de recuperación de inversión por lo cual existe la necesidad de emplear responsabilidad para lograr los plazos establecidos, es por ello que uno de los objetivos es cumplir responsablemente con las metas trazadas. Esto se logra conjuntamente con el apoyo profesional.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, si cuenta con una responsabilidad para recuperar la inversión, pese a no contar un profesional a cargo, esto se debe a que el dueño de la empresa no pierde el interés en la recuperación de su inversión y efectúa los cobros oportunamente. De igual forma la empresa del Perú Unión S.A., emplea responsabilidad para lograr los plazos establecidos en recuperar la inversión. Esto se logra conjuntamente con el apoyo profesional. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>La empresa no analiza el endeudamiento financiero de forma técnica, es decir con apoyo profesional, sin embargo, el dueño de la empresa lo realiza de forma empírica, ya que a la actualidad solo maneja un préstamo financiero y cuida su historial crediticio, pagando puntualmente. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Caicedo et al. (2022) mencionan que, la empresa Unión S.A. analiza el endeudamiento financiero, porque los profesionales a cargo están pendientes de los beneficios empresariales.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, sí analiza el endeudamiento financiero de forma empírica, ya que a la actualidad solo maneja un préstamo financiero y cuida su historial crediticio. De la misma manera la empresa del Perú Unión S.A., analiza el endeudamiento financiero, porque los profesionales a cargo están pendientes de los beneficios empresariales. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>



<p>No se evalúa la situación económica de la empresa antes de solicitar préstamos financieros, es decir la empresa está inmerso a asumir riesgos financieros, ya que los préstamos financieros generalmente se obtienen cuando existe necesidad personal. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Velasquez (2020) manifestó que, la mayoría de las empresas de Tingo María-Perú, trabajan todo el tiempo con las instituciones financieras para la obtención de préstamos. Sin embargo, la evaluación de los riesgos no es evaluada correctamente por las empresas, además el destino de la inversión no es distribuido de forma correcta, los plazos de recuperación de la inversión fueron de manera progresiva mas no se planificaron en tiempos específicos.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no evalúa la situación económica de la empresa antes de solicitar préstamos financieros, es decir la empresa está inmerso a asumir riesgos financieros. Así mismo la mayoría de las empresas del Perú no evalúan los riesgos financieros, esto asume que no se evalúa la situación económica de la empresa antes obtener préstamos financieros. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>La tasa de interés no se analiza antes de obtener préstamos financieros, es decir el dueño de la empresa solo fija en el monto de pago y los plazos, esto porque el manejo y toma de decisiones se manejan de forma empírica sin apoyo profesional. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Tapullima (2022) refiere que, el dueño de la empresa Yoz Gas E.I.R.L., en los préstamos que adquirió no evaluó la tasa de interés, solo se basó en lo visto superficialmente, mas no realizó un estudio profundo de los riesgos y beneficios.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no analiza la tasa de interés antes de obtener préstamos financieros, es decir el dueño de la empresa solo se fija en el monto de pago y los plazos. Del mismo modo la empresa del Perú Yoz Gas E.I.R.L., no evalúa la tasa de interés de los préstamos que adquiere. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>No se administra la operatividad de los activos ya que la empresa carece de apoyo profesional en las funciones de administración empresarial, además los activos no están directamente relacionados con la generación de ingresos, es decir su uso es poco frecuente, sin embargo, el dueño debería tomar decisiones en base a un análisis financiero, ya que los activos se van depreciando. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Vega (2023) indica que, la mayoría de las empresas de la asociación de hoteles y restaurantes de Huánuco, evalúan la operatividad de sus activos trimestralmente.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no administra la operatividad de sus activos porque no están directamente relacionados con la generación de ingresos, es decir su uso es poco frecuente. Mientras que, las empresas del Perú que se encuentran asociadas a los hoteles y restaurantes de Huánuco, evalúan la operatividad de sus activos trimestralmente. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>El dueño de la empresa lleva el control de sus ingresos de forma</p>	<p>Caicedo et al. (2022) mencionan que, la empresa Unión S.A. lleva</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco,</p>



<p>empírica, es decir en un cuaderno simple anota los cobros que realiza a cada vehículo mensualmente, pero anualmente no lo realiza, esto quiere decir que no se toma decisiones para realizar un control adecuado con apoyo profesional. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>un control adecuado de sus ingresos porque cuenta con profesionales que están pendientes de los beneficios de la empresa.</p>	<p>en cuanto al control de sus ingresos lo realiza de forma empírica, es decir lleva el control en un cuaderno simple donde anota los cobros que realiza a cada vehículo mensualmente. Mientras que la empresa del Perú Unión S.A. lleva un control adecuado de sus ingresos porque cuenta con profesionales que están pendientes de los beneficios de la empresa. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>El dueño de la empresa lleva el control de sus gastos de forma empírica, sin apoyo profesional, además los gastos de la empresa son pocos o casi nula, ya que solo se incurre en gastos cada cierto tiempo, cuando se realiza reuniones o cuando se renueva la concesión de ruta. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Caicedo et al. (2022) mencionan que, la empresa Unión S.A. lleva un control adecuado de sus gastos porque cuenta con profesionales que están pendientes de los beneficios de la empresa.</p>	<p>La empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, lleva el control de sus gastos de forma empírica, sin apoyo profesional, además los gastos de la empresa son pocos o casi nula, ya que solo se incurre en gastos cada cierto tiempo. Mientras que la empresa del Perú Unión S.A. lleva un control adecuado de sus gastos porque cuenta con profesionales que están pendientes de los beneficios de la empresa. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>

*Nota.* Elaboración propia.



Respecto al objetivo específico N° 04

Realizar el análisis el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.

**Cuadro 4.** *Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera para la toma de decisiones en la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L.*

Estado de Situación Financiera ( Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2021-2022)						
CUENTA	2022		2021		VARIACIÓN	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%
Inversiones financieras	-		-		-	
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	-		-		-	
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	-		-		-	
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	-		-		-	
Ctas. por cobrar diversas - terceros	-		-		-	
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	-		-		-	
Serv. y otros contratados por anticipado	-		-		-	
Estimación de ctas. de cobranza dudosa	-		-		-	
Mercaderías	-		-		-	
Productos terminados	-		-		-	
Subproductos, deshechos y desperdicios	-		-		-	
Productos en proceso	-		-		-	
Materias primas	-		-		-	
Materias aux, suministros y repuestos	-		-		-	
Envases y embalajes	-		-		-	
Inventarios por recibir	-		-		-	
Desvalorización de inventarios	-		-		-	
Activos no ctes. mantenidos por la vta	-		-		-	
Otros activos corrientes	-		-		-	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>10,007.00</b>	<b>100%</b>	<b>8,519.00</b>	<b>100%</b>	<b>1,488.00</b>	<b>17%</b>



TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			-		-	
Inversiones mobiliarias	-		-		-	
Propiedades de inversión (1)	-		-		-	
Activos por derecho de uso (2)	-		-		-	
Propiedades, planta y equipo	-		-		-	
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	-		-		-	
Intangibles	-		-		-	
Activos biológicos	-		-		-	
Deprec act biológico y amortiz acumulada	-		-		-	
Desvalorización de activo inmovilizado	-		-		-	
Activo diferido	-		-		-	
Otros activos no corrientes	-		-		-	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%

<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					-	
Sobregiros bancarios	-	-	-	-	-	
Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	97.00	1%	89.00	1%	8.00	9%
Remuneraciones y particip. por pagar	-	-	-	-	-	
Ctas. por pagar comerciales - terceros	-	-	-	-	-	
Ctas. por pagar comerciales - relac	-	-	-	-	-	
Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direc	-	-	-	-	-	
Ctas. por pagar diversas - terceros	-	-	-	-	-	
Ctas. por pagar diversas - relacionadas	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	97.00	1%	89.00	1%	8.00	9%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					-	
Obligaciones financieras	-	-	-	-	-	
Provisiones	-	-	-	-	-	
Pago diferido	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	97.00	1%	89.00	1%	8.00	9%
<b>TOTAL PASIVO</b>	97.00	1%	89.00	1%	8.00	9%
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	200.00	2%	200.00	2%	-	0%
Acciones de inversión	-	-	-	-	-	
Capital adicional positivo	-	-	-	-	-	
Capital adicional negativos	-	-	-	-	-	
Resultados no realizados	-	-	-	-	-	
Excedentes de evaluación	-	-	-	-	-	
Reservas	823.00	8%	-	-	823.00	100%
Resultados acumulados positivos	7,407.00	74%	7,062.00	83%	345.00	5%
Resultados acumulados negativos	-	-	-	-	-	
Utilidad del ejercicio	1,480.00	15%	1,168.00	14%	312.00	27%
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	9,910.00	99%	8,430.00	99%	1,480.00	18%
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%

*Nota.* Elaboración propia

### Interpretación al análisis:

En el activo corriente, el efectivo equivalente de efectivo representó el 100% del total de activos, además se evidenció que hubo un aumento de S/. 1,488.00 al año 2022, es decir aumentó en 17% a diferencia del año 2021. En el pasivo corriente el pago de tributos y aportaciones representó el 1% del total de pasivo y patrimonio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 8.00 al año 2022, es decir aumentó en 9% a diferencia del año 2021. En el patrimonio reflejó que no hubo aumento ni disminución en el capital entre el año 2021 al 2022, en las reservas se evidenció que hubo una apertura de S/. 823.00 al año 2022, es decir hubo un aumento del 100%, en los resultados acumulados hubo un aumento S/. 345.00 al año 2022, es decir aumentó en 5% a diferencia del año 2021, en la utilidad del ejercicio hubo un aumento S/. 312.00 al año 2022, es decir aumentó en 14% a diferencia del año 2021.



**Cuadro 5.** Análisis horizontal y vertical del estado de resultados para la toma de decisiones en la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L.

ESTADO DE RESULTADO DEL 01/01 AL 31/12 DEL 2021-2022						
CUENTA	2022		2021		VARIACIÓN	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
Ventas netas o Ing. por servicios	7,160.00	100%	4,520.00	100%	2,640.00	58%
Desc. rebajas y bonif. concedidas	-		-		-	
Ventas netas	7,160.00	100%	4,520.00	100%	2,640.00	58%
Costo de ventas	- 5,515.00	-77%	-		- 5,515.00	100%
Resultado bruto de utilidad	1,645.00	23%	4,520.00	100%	- 2,875.00	-64%
Resultado bruto de pérdida	-		-		-	
Gasto de ventas	-		- 1,611.00	-36%	1,611.00	-100%
Gasto de administración	-		- 1,611.00	-36%	1,611.00	-100%
Resultado de operación utilidad	1,645.00	23%	1,298.00	29%	347.00	27%
Resultado de operación pérdida	-		-		-	
Gastos financieros	-		-		-	
Ingresos financieros gravados	-		-		-	
Otros ingresos gravados	-		-		-	
Otros ingresos no gravados	-		-		-	
Enaj. de val. y bienes del act. F.	-		-		-	
Costo enajen. de val y bienes a. f.	-		-		-	
Gastos diversos	-		-		-	
REI del ejercicio positivo	-		-		-	
Resultado antes de part. Utilidad	1,645.00	23%	1,298.00	29%	347.00	27%
Resultado antes de part. Pérdida	-		-		-	
Distribución legal de la renta	-		-		-	
Resultado antes del imp. - Utilidad	1,645.00	23%	1,298.00	29%	347.00	27%
Resultado antes del imp. - Pérdida	-		-		-	
Impuesto a la renta	- 165.00	-2%	- 130.00	-3%	35.00	27%
Resultado de ejercicio - Utilidad	1,480.00	21%	1,168.00	26%	312.00	27%
Resultado de ejercicio - Pérdida	-		-		-	

*Nota.* Elaboración propia

### Interpretación al análisis:

El costo de ventas en el año 2022 representó -77% del total de ventas netas por servicio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 5,515.00, es decir hubo un aumento del 100% a diferencia el año 2022. El resultado bruto de utilidad en el año 2021 representó el 100%, sin embargo, el año 2022 representó el 23%, esto debido a que se reflejó un alto costo de venta, así mismo hubo una disminución de S/. 1,875.00 en este rubro al año 2022, es decir disminuyó en -64% a diferencia del año 2021. El gasto de venta en el año 2021 representó el 36% del total de ventas netas y los gastos administrativos representó el 36%, sin embargo, en el año 2022 no realizo ningún tipo de gasto.

### DISCUSIÓN

*Respecto al objetivo específico N° 01*

El análisis horizontal compara los datos financieros a lo largo del tiempo para identificar las tendencias y los cambios. El análisis vertical compara cada componente de los estados financieros con un total específico, generalmente los ingresos totales. Este análisis proporciona una visión detallada de la estructura de costos y la eficiencia operativa. Así mismo Martínez (2020) menciona que, el análisis horizontal y vertical sirve para realizar un examen exhaustivo de los estados financieros de una empresa, suelen emplearse dos herramientas fundamentales:



El análisis horizontal y el análisis vertical. Estos enfoques analíticos sirven para evaluar la variación porcentual de una cuenta de un ejercicio a otro, así como para determinar su importancia relativa dentro de la estructura financiera global de la empresa. Algunas empresas nacionales obtuvieron que en el análisis horizontal una disminución de su utilidad con respecto al año anterior. La utilidad bruta de algunas empresas se vio afectada por los cambios inesperados. En el activo corriente, las cuentas por cobrar de la empresa se vieron afectada notándose una disminución de acuerdo al año anterior. Además, se evidenció que la empresa presentó un aumento ligero en los gastos de venta y administrativos. Por la parte del pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente hubo un aumento con respecto al año anterior. Este resultado se asemeja a lo obtenido por Flores y Quispe (2022) quien encontró que en el análisis vertical que los gastos de venta, gastos administrativos y utilidad neta dentro del contexto organizacional de Cauchos y Plásticos del Perú S.A. en el periodo comprendido entre los años 2019 y 2021, evidenciaron una disminución leve. Así mismo se evidenció que hubo un aumento a los gastos operacionales. También, los gastos de venta exhibieron un patrón negativo. En 2019, el beneficio neto tubo una disminución; no obstante, los trabajadores de dicha empresa fueron pagados puntualmente. También Espinoza (2023) el activo corriente presentó un crecimiento parcial, mientras que el activo no corriente representa el 87,89%, del total del activo. En consecuencia, la mayor parte del porcentaje se atribuye al activo no corriente, debido principalmente a la inclusión de propiedades, planta y equipo, que constituyen el casi la totalidad del activo. Las ventas de sus servicios evidenciaron un crecimiento leve con respecto al anterior año, la utilidad bruta obtenida de la empresa evidenció crecimiento leve. Además, la empresa cuenta con un control de ingresos y gastos adecuados. Los gastos administrativos, operacionales y de venta se mantuvieron sin ningún cambio significativo. En cuanto al patrimonio de la empresa se evidenció nuevos insumos comprados para el uso profesional; por lo que se notó un crecimiento en el capital de trabajo.

Todos estos resultados evidencian que el análisis horizontal y vertical son indispensables para realizar un control de lo que sucede en la empresa. Además, se evidencia que existe problemas de análisis ya que existe disminuciones en los gastos de venta, utilidades, patrimonios, activos, efectivo equivalente, gastos administrativos y gastos operacionales. No obstante, este análisis también ha beneficiado a las empresas que, si aplicaron correctamente el análisis, logrando un crecimiento leve en sus empresas.

#### *Respecto al objetivo específico N° 02*

En cuanto al análisis horizontal y vertical, la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco desde el inicio de sus actividades en el año 2014, en los últimos años no tuvo cambios significativos en la venta de servicios, no tuvo cambios significativos en la utilidad bruta por lo mismo que la empresa tiene una forma particular de generar ingresos, lo cual se basa en cobrar 50 soles a cada vehículo inscrito de forma mensual, no tuvo variaciones significativas en los gastos administrativos ya que los únicos gastos administrativos que se registran en su estado de resultados son por los honorarios del contador, y otros gastos mínimos, los gastos de venta no evidencian cambios ya que la empresa por su forma particular de generar ingresos solo cuenta con un llamador, los activos corrientes no tuvo cambios, ya que la empresa durante años solo maneja máximo 200 soles para caja chica, las cuentas por cobrar se mantienen casi estables, no dispone de cuentas corrientes, etc., el efectivo equivalente de efectivo no evidenció grandes cambios ya que la empresa no varía significativamente en su forma de



generar ingresos, el activo no corriente se mantiene sin cambios significativos, esto porque la naturaleza de la empresa (servicios) no requiere de muchos activos, no evidenció ningún cambio en el pasivo corriente; es decir las obligaciones de pago solo se dirige a al contador y al llamado que están desde los inicios de la empresa, no evidenció ningún cambio en el pasivo no corriente; es decir la empresa durante muchos años ha manejado un solo préstamo a largo plazo de un monto que no asciende a S/. 15,000.00, el patrimonio no tuvo cambios significativos, ya que la empresa cuenta con poco patrimonio por su naturaleza, el capital de la empresa no tuvo cambios significativos ya que el titular gerente de la empresa no capitaliza sus ganancias. Al respecto Martínez (2020) indica que el análisis horizontal y vertical son dos herramientas fundamentales en el ámbito financiero y contable, utilizadas para examinar y comprender la situación económica de una empresa a lo largo del tiempo y en relación con sus diferentes componentes. Ambos análisis ofrecen perspectivas valiosas que ayudan a los gerentes, inversionistas y otros interesados a tomar decisiones informadas.

En cuanto a la toma de decisiones, la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no planifica la distribución de su inversión, porque no cuenta con apoyo profesional, es decir la planificación de la inversión está a cargo del titular gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica, no destino el 100% del financiamiento externo a fines empresariales, ya que por la naturaleza (servicios) de la empresa no se requiere de inversión constante, no establece plazos para recuperar su inversión, porque no cuenta con apoyo profesional es por ello que las decisiones para establecer plazos de recuperación de inversión son nulas, si cuenta con una responsabilidad para recuperar la inversión porque el dueño de la empresa no pierde el interés en la recuperación de su inversión y efectúa los cobros oportunamente, sí analiza el endeudamiento financiero de forma empírica, ya que a la actualidad solo maneja un préstamo financiero y cuida su historial crediticio, no evalúa la situación económica de la empresa antes de solicitar préstamos financieros, es decir la empresa está inmerso a asumir riesgos financieros, no analiza la tasa de interés antes de obtener préstamos financieros, es decir el dueño de la empresa solo se fija en el monto de pago y los plazos, no administra la operatividad de sus activos porque no están directamente relacionados con la generación de ingresos, es decir su uso es poco frecuente, en cuanto al control de sus ingresos y gastos lo realiza de forma empírica, para el control de sus ingresos lleva el control en un cuaderno simple donde anota los cobros que realiza a cada vehículo mensualmente y para el control de sus gastos de la misma manera porque los gastos son pocos o casi nula, es decir se incurre en gastos cada cierto tiempo. Al respecto Stephen y Coulter (2010), la toma de decisiones empresariales es un componente crucial de todo el proceso de gestión. Sin una estrategia bien definida, mecanismos de control eficaces y un marco organizativo sólido, el impacto de estos elementos sigue siendo limitado mientras no vaya acompañado de una toma de decisiones informada.

Se evidencia que la empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de la ciudad de Huánuco no realiza un análisis horizontal y vertical a sus estados financieros; ya que la empresa no cuenta con apoyo profesional especialistas en temas financieros. Además, se evidencia que la empresa no tiene un crecimiento empresarial y ningún interés competitivo dentro del mercado de transporte. Todo ello se ve reflejado en la toma de decisiones que generalmente son incorrectas, evidenciándose en ello los préstamos a nombre de la empresa pero que son direccionados a fines personales, lo cual no tiene ninguna relación con el crecimiento empresarial.

*Respecto al objetivo específico N° 03*



La empresa de transporte Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco carece de análisis tanto horizontal como vertical a sus estados financieros debido a la ausencia de trabajadores calificados para esta labor. Además, se aprecia que la empresa carece de expansión en su operación y no muestra inclinación competitiva hacia el sector transporte. Sobre la toma de decisiones generalmente son incorrectas, evidenciándose en ello los préstamos a nombre de la empresa pero que son direccionados a fines personales, los cuales no están relacionados con la expansión de la empresa. Este resultado se asemeja a Tapullima (2022) quien indica que la empresa no planifica correctamente la distribución de la inversión, en ello no se establece correctamente los plazos de recuperación y el correcto uso de la inversión. La tasa de interés de los préstamos no se analizan, solo basan en lo visto superficialmente, mas no realizan un estudio profundo de beneficio. Además, la empresa no cuenta con un profesional que apoye al análisis financiero, evaluación de la situación económica. En cuanto los análisis dentro de la empresa presentan deficiencias, porque el dueño que tiene el cargo de titular gerente, no cuenta con conocimiento profesional por ello se evidencia una deficiente toma de decisiones dentro de la empresa. También este resultado contrasta con lo obtenido por Caicedo et al. (2022) quien menciona que la empresa cuenta con planificación de su inversión a base de profesionales, y gracias a ello se establecen plazos, análisis de endeudamiento y responsabilidad de recuperación de inversión, así mismo realizan análisis financiero, lo cual es favorable para la toma de decisiones y el crecimiento empresarial.

#### *Respecto al objetivo específico N° 04*

La empresa de transporte Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco, en el análisis vertical y horizontal al estado de situación financiera en el activo corriente, el efectivo equivalente de efectivo representó el 100% del total de activos, además se evidenció que hubo un aumento de S/. 1, 488.00 al año 2022, es decir aumentó en 17% a diferencia del año 2021. En el pasivo corriente el pago de tributos y aportaciones representó el 1% del total de pasivo y patrimonio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 8.00 al año 2022, es decir aumentó en 9% a diferencia del año 2021. En el patrimonio reflejó que no hubo aumento ni disminución en el capital entre el año 2021 al 2022, en las reservas se evidenció que hubo una apertura de S/. 823.00 al año 2022, es decir hubo un aumento del 100%, en los resultados acumulados hubo un aumento S/. 345.00 al año 2022, es decir aumentó en 5% a diferencia del año 2021, en la utilidad del ejercicio hubo un aumento S/. 312.00 al año 2022, es decir aumentó en 14% a diferencia del año 2021. En el análisis vertical y horizontal al estado de resultados el costo de ventas en el año 2022 representó -77% del total de ventas netas por servicio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 5,515.00, es decir hubo un aumento del 100% a diferencia el año 2022. El resultado bruto de utilidad en el año 2021 representó el 100%, sin embargo, el año 2022 representó el 23%, esto debido a que se reflejó un alto costo de venta, así mismo hubo una disminución de S/. 1,875.00 en este rubro al año 2022, es decir disminuyó en -64% a diferencia del año 2021. El gasto de venta en el año 2021 representó el 36% del total de ventas netas y los gastos administrativos representó el 36%, sin embargo, en el año 2022 no realizo ningún tipo de gasto. Estos resultados se asemejan a los resultados de Leon (2021) donde, la cuenta de equivalentes de efectivo de la empresa, el año 2019 registró un valor de S/. 57802.00, mientras que en el 2020 disminuyó a s/. 33000.00. Realizando un análisis horizontal, se evidencia que hubo una disminución de s/. 24802.00, lo que representa una disminución de 42.91% respecto al año anterior. Esta tendencia es desfavorable para la empresa. En cuanto a las Cuentas por Cobrar Comerciales de la empresa, las Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros exhibió un valor de S/. 17250.00 en el año 2019. En el siguiente año 2020, este valor disminuyó a S/. 9800.00. Mediante la aplicación del análisis



horizontal, se evidencia que hubo una disminución de S/. 7450.00, lo que corresponde a una disminución de 43.19% en relación al año anterior, 2019. Además, en el en el pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente de la misma manera con respecto al año anterior no hubo aumentos significativos. Así mismo se asemeja a los resultados de Flores y Quispe (2022), El análisis vertical de los gastos de venta, gastos administrativos y utilidad neta dentro del contexto organizacional de Cauchos y Plásticos del Perú S.A. en el periodo comprendido entre los años 2019 y 2021, evidenciaron que los valores observados para estas variables fueron -0,07, -0,12 y 0,04, respectivamente. La tendencia del análisis vertical de los gastos de venta exhibió un patrón negativo. En 2019, el valor fue de -0,05, que se mantuvo constante en 2020. Sin embargo, en 2021, se produjo un notable descenso hasta -0,11, lo que indica una disminución de -0,06. Por el contrario, el análisis vertical de los gastos administrativos mostró un aumento marginal. Concretamente, en el año 2019 se produjo un descenso de -0,918, seguido de un descenso de -0,09 en 2020, lo que indica un pequeño aumento de -0,09. Además, en 2021, se produjo un aumento mínimo de -0,08, lo que representa un aumento marginal de -0,01. Del mismo modo, la tendencia de análisis vertical del beneficio neto mostró un descenso marginal. En 2019, el beneficio bruto se situó en 0,07, que disminuyó a 0,04 en 2020, lo que indica una caída de 0,03. Además, en 2021, el beneficio neto siguió disminuyendo hasta 0,02, lo que refleja una reducción de 0,02. Así mismo se asemeja a los resultados de Siancas (2020) donde, el coste de las ventas ha representado sistemáticamente una media del 67% de las ventas totales. Los gastos de ventas presentan una proporción media mucho más elevada, del 20%, en comparación con los gastos administrativos, que sólo representan una media del 9%. La cuenta de efectivo tuvo una tasa de crecimiento del 35,54% de 2017 a 2018, seguida de un nuevo aumento del 53,09% de 2018 a 2019. Las cuentas por cobrar tuvieron un aumento del 0,81% de 2017 a 2018, seguido de un aumento del 36,83% de 2018 a 2019. Estos incrementos pueden atribuirse al crecimiento de los créditos por cobrar. En cuanto a sus productos, hubo un descenso del 3,27% de 2017 a 2018, seguido de un aumento del 10,02% de 2018 a 2019. Esta fluctuación puede atribuirse a la adquisición de un crédito en 2018, que permitió la compra de más mercancía. Por el contrario, los materiales auxiliares tuvieron una trayectoria descendente constante de 2017 a 2019, con una pérdida media del 42,05%. Del mismo modo, la categoría de envases y embalajes también experimentó una tendencia a la baja, alcanzando un descenso del 100% en 2019. El número de locales con garantías tuvo un aumento significativo del 29,96% de 2017 a 2018. En 2019, se produjo una reducción de las ventas del 4,03%, atribuida en su mayor parte al cierre de varios establecimientos comerciales. Los valores de las propiedades, maquinaria y equipo han mostrado un patrón consistente, mostrando una tendencia marginal al alza con un crecimiento anual promedio de 3.82% para el periodo de 2017 a 2019. Las cuentas comerciales por pagar para el periodo de 2017 a 2018 tuvieron un crecimiento significativo del 54,66%. Se observó una disminución de 1,37% de 2018 a 2019.



## CONCLUSIONES

### *Respecto al objetivo específico N° 01*

El análisis horizontal y vertical son cruciales para supervisar y gestionar las operaciones de la empresa. En las empresas del Perú se evidencia que hay problemas con el análisis horizontal y vertical, ya que la gran mayoría de las empresas del Perú no realizan análisis a sus estados financieros aun cuando cuentan con apoyo profesional, sin embargo cuando se realizó el análisis por la necesidad de los estudios, estos evidenciaron que hay descensos en los gastos de venta, los beneficios, los fondos propios, los activos, los equivalentes de efectivo, los gastos administrativos y los gastos operativos, esto evidenció que la toma de decisiones es nula o en algunos casos son incorrectas, esto representa una limitación para crecer empresarialmente. No obstante, hay una parte de empresas del Perú que han utilizado con éxito este análisis y han logrado tomar decisiones correctas para posicionarse dentro de la competitividad empresarial.

### *Respecto al objetivo específico N° 02*

La empresa de transporte Bella Esperanza E.I.R.L., de la ciudad de Huánuco no realiza un análisis horizontal y vertical a sus estados financieros; ya que la empresa no cuenta con apoyo profesional de especialistas en temas financieros. Además, se evidencia que la empresa no tiene un crecimiento empresarial y ningún interés competitivo dentro del mercado de transporte. Todo ello se ve reflejado en la toma de decisiones que generalmente son incorrectas, evidenciándose en ello los préstamos a nombre de la empresa pero que son direccionados a fines personales, lo cual no tiene ninguna relación con el crecimiento empresarial.

### *Respecto al objetivo específico N° 03*

La empresa de transporte Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco no realiza un análisis horizontal y vertical a sus estados financieros; ya que la empresa no cuenta con apoyo profesional de especialistas en temas financieros. Por otra parte, las empresas del Perú cuentan con al menos un personal conocedor del tema que de alguna manera ayuda a la interpretación del análisis horizontal y vertical; con ello las empresas logran obtener decisiones adecuadas a la realidad obtenida. No obstante, la empresa en estudio no cuenta con un profesional capacitado que cumpla los mínimos requisitos que otras tienen, por ello la empresa presenta una deficiencia en la toma de decisiones y crecimiento empresarial.

### *Respecto al objetivo específico N° 04*

Se realizó el análisis a los estados financieros donde el análisis vertical y horizontal al estado de situación financiera en el activo corriente, el efectivo equivalente de efectivo representó el 100% del total de activos, además se evidenció que hubo un aumento de S/. 1, 488.00 al año 2022, es decir aumentó en 17% a diferencia del año 2021. En el pasivo corriente el pago de tributos y aportaciones representó el 1% del total de pasivo y patrimonio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 8.00 al año 2022, es decir aumentó en 9% a diferencia del año 2021. En el patrimonio reflejó que no hubo aumento ni disminución en el capital entre el año 2021 al 2022, en las reservas se evidenció que hubo una apertura de S/. 823.00 al año 2022, es decir hubo un aumento del 100%, en los resultados acumulados hubo un aumento S/. 345.00 al año 2022, es decir aumentó en 5% a diferencia del año 2021, en la utilidad del ejercicio hubo un aumento S/. 312.00 al año 2022, es decir aumentó en 14% a diferencia del año 2021.



En el análisis vertical y horizontal al estado de resultados el costo de ventas en el año 2022 representó -77% del total de ventas netas por servicio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 5,515.00, es decir hubo un aumento del 100% a diferencia el año 2022. El resultado bruto de utilidad en el año 2021 representó el 100%, sin embargo, el año 2022 representó el 23%, esto debido a que se reflejó un alto costo de venta, así mismo hubo una disminución de S/. 1,875.00 en este rubro al año 2022, es decir disminuyó en -64% a diferencia del año 2021. El gasto de venta en el año 2021 representó el 36% del total de ventas netas y los gastos administrativos representó el 36%, sin embargo, en el año 2022 no realizó ningún tipo de gasto.

#### *Respecto al objetivo general*

Se determinó que la empresa de transporte Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco carece de análisis horizontal y vertical a sus estados financieros, por lo que la toma de decisiones dentro de la empresa presenta deficiencias y se refleja en el nulo crecimiento empresarial. En cuanto a las empresas del Perú, la gran mayoría no realizan análisis a sus estados financieros, pero cuando se realizó el análisis por las necesidades de los estudios, estos evidenciaron que hay descensos en los gastos de venta, los beneficios, los fondos propios, los activos, los equivalentes de efectivo, los gastos administrativos y los gastos operativos, lo cual evidenció que la toma de decisiones es nula o en algunos casos son incorrectas, esto representa una limitación para crecer empresarialmente. Por otro lado, una parte de las empresas del Perú realizan análisis horizontal y vertical de la forma correcta; aunque existen pequeñas deficiencias en la exactitud de los análisis; esto les sirve para tomar acertadas decisiones en favor del crecimiento empresarial.

## **RECOMENDACIONES**

Realizar análisis horizontales a los estados financieros, debidamente interpretados, de manera periódica y frecuente, comparando los estados financieros de la empresa a lo largo del tiempo para proporcionar una visión histórica del rendimiento financiero y obtener decisiones financieras correctas.

Prestar especial atención a las variaciones significativas identificadas en el análisis horizontal para comprender las razones detrás de cambios abruptos en ingresos, costos y utilidades.

Utilizar los resultados del análisis horizontal y vertical como base para la toma de decisiones proactivas y establecer planes de acción para abordar áreas de mejora y capitalizar en las fortalezas identificadas.

## **REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

- Arbulú, J., y Otoya, J. (2005). La situación de la Micro y Pequeña Empresa en el Perú. *PROMPYME*, 3(20), 32-37. <https://doi.org/https://cendoc.esan.edu.pe/fulltext/e-journals/PAD/7/arbulu.pdf>
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación* (6.a ed.). Episteme. [https://www.researchgate.net/publication/301894369\\_el\\_proyecto\\_de\\_investigacion\\_6\\_a\\_edicion](https://www.researchgate.net/publication/301894369_el_proyecto_de_investigacion_6_a_edicion)



**DCIE**  
ISSN: 3028-9157 (En línea)

Divulgación Científica de  
Investigación y Emprendimiento

<http://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/index>

ISSN 3028-9157

Ayala, R. (6 de Junio de 2019). *Repositorio institucional UDH*. Contabilidad y Finanzas:  
<http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/1919>

Begoña, L. (13 de Marzo de 2019). *Universidad de Valladolid*. Manual de contabilidad financiera y analítica: <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/contabilidad-financiera.pdf>

Biblio. (2013). *Teorías de la toma de decisiones*.  
<http://biblio3.url.edu.gt/Publi/Libros/2013/TeoriaPugna-RelacionesI/08.pdf>

Caicedo, I., Campos, Z., y Gomez, O. (21 de Agosto de 2022). *Repositorio institucional UNHEVAL*. Tesis de pregrado:  
<https://repositorio.unheval.edu.pe/handle/20.500.13080/8067>

Cámara. (29 de marzo de 2023). *Empresas*. Toma de decisiones en la empresa:  
<https://www.mba-asturias.com/empresas/toma-de-decisiones/>

Coordinación TIC. (30 de Julio de 2006). *Instituto nacional de contadores públicos*. La importancia de las Normas Internacionales de Información Financiera:  
<https://incp.org.co/la-importancia-de-las-normas-internacionales-de-informacion-financiera/#:~:text=La%20adopci%C3%B3n%20de%20las%20NIIF,beneficios%20potenciales%20de%20mayor%20transparencia.>

Diéguez, J. (2015). *Contabilidad Financiera*. Pirámide.  
[https://www.researchgate.net/publication/282761391\\_Contabilidad\\_Financiera\\_El\\_Plan\\_General\\_de\\_Contabilidad](https://www.researchgate.net/publication/282761391_Contabilidad_Financiera_El_Plan_General_de_Contabilidad)

Domingo, C., Inocente, F. Y., y Hernández, J. (2022). Contabilidad financiera y toma de decisiones empresariales. 2(3), 1-16. <file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/Dialnet-ContabilidadFinancieraYTomaDeDecisionesEmpresarial-8356011.pdf>

Espinoza, L., y Mercedes, C. (15 de Abril de 2023). *Repositorio UCV*. Escuela de contabilidad:  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/123935>

Fernández, J. (2018). *Administración Financiera*. Ediciones USTA.  
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/126090>



- Flores, K., y Quispe, I. (2022). *Análisis financiero y económico en la empresa cauchos y plásticos del Perú S.A. del periodo 2019-2021*. Repositorio de la Universidad César Vallejo: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/114660>
- Gitman, L., y Zutter, C. (2003). *Principios de Administración Financiera*. Prentice Hall. [https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion\\_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf)
- Guajardo, G. (2008). *Contabilidad Financiera*. Mc Graw Hill. <https://clea.edu.mx/biblioteca/files/original/e23f70cdbc8ebb07228b167f869c522d.pdf>
- Guerra, B. (21 de marzo de 2023). *Revista. Liderazgo en finanzas y negocios*: <https://www.revista.imef.org.mx/articulo/analisis-horizontal-y-vertical-la-importancia-de-su-aplicacion-en-los-estados-financieros/>
- Hernández, J. (3 de Noviembre de 2005). *Gestiopolis. Técnicas de análisis financiero. Los indicadores financieros*: <https://www.gestiopolis.com/tecnicas-de-analisis-financiero-los-indicadores-financieros/>
- Hernández, M. (2014). *Administración de empresas*. Pirámide. <http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1244/1/Hern%C3%A1ndez-administraci%C3%B3n%20de%20empresas%20da%20edici%C3%B3n.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. d. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta edición ed.). McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Herrera, E. (17 de Abril de 2021). *Repositorio institucional UDH. CONTabilidad y FINANzas*: <http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/3171>
- Hilario, V., Castro, O., Mendoza, C., León, I., Vélez, D., y Tapia, D. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), 25-31. <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/article/view/5309/6860>



DCIE  
ISSN: 3028-9157 (En línea)

Divulgación Científica de  
Investigación y Emprendimiento

<http://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/index>

ISSN 3028-9157

- Horne, J. V., y Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administración financiera*. Pearson Educación. <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Iavarone, P. (11 de Octubre de 2012). *Universidad Nacional de Cuyo*. Costos por órdenes de producción: su aplicación a la industria panificadora: <https://bdigital.uncu.edu.ar/5230>
- Ibarra, J., Granado, M., y Amador, E. (2004). *Principios de contabilidad*. Universidad de Guadalajara. [https://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones\\_drupal/pdfs/principios\\_conta.pdf](https://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones_drupal/pdfs/principios_conta.pdf)
- Infoautónomos. (27 de Junio de 2023). *Infoautónomos*. Introducción a la contabilidad: <https://www.infoautonomos.com/contabilidad/introduccion-la-contabilidad/>
- Leon, M. (15 de Noviembre de 2021). *Repositorio Alcira*. Tesis: <http://repositorio.upsc.edu.pe/handle/UPSC%20S.A.C./191>
- López, A. (19 de octubre de 2023). *Tiendanube*. Blog: <https://www.tiendanube.com/mx/blog/toma-de-decisiones-en-una-empresa/>
- Macias, K., Gautherot, E., y Pazmiño, V. (2022). Importancia de los estados financieros en la toma de decisiones de las empresas ecuatorianas. *Uleam Bahia magazine*, 3(5), 87-105. [https://revistas.uleam.edu.ec/index.php/uleam\\_bahia\\_magazine/article/view/218/268](https://revistas.uleam.edu.ec/index.php/uleam_bahia_magazine/article/view/218/268)
- Martinez, Á. (25 de noviembre de 2020). *ineaf*. Tribuna contable: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Martínez, Á. (25 de Noviembre de 2020). *INEAF*. Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del empleo [MTPE]. (19 de junio de 2015). *Gob.pe*. REMYPE: <https://www2.trabajo.gob.pe/el-ministerio-2/sector-empleo/dir-gen-promocion-del-empleo/remype/informacion->



general/#:~:text=Microempresa%3A%20ventas%20anuales%20hasta%20el,monto%20m%C3%A1ximo%20de%202300%20UIT.

Mogollón, D., y Jaimes, C. (2021). Análisis de la situación económico-financiera de la empresa asesores y consultores S.A.S. correspondiente al periodo 2018-2019. *Artículo de investigación e innovación*, 5(3), 1-26.  
<https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/19826/Paper.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Moreno, J. (2014). *Contabilidad básica*. Grupo Editorial Patria.

Muñoz, E. (11 de Noviembre de 2022). *Repositorio institucional UDH*. Contabilidad y finanzas: <http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/3378>

Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.  
[https://doi.org/https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009#](https://doi.org/https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009#)

Rodrigues, N. (23 de marzo de 2023). *hubspot*. Qué es un PYME: <https://blog.hubspot.es/sales/que-es-pyme>

Rojas, M. (2017). *Riuma*. Economía de la empresa: <https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/13602/Temas%20Econom%C3%ADa%20de%20la%20Empresa.pdf?sequence=1>

Romero, J., Toledo, Y., y Ocampo, V. (2014). El sector servicios: revisión de los aportes para su teorización y estudio. *ResearchGate*, 6(16).  
[https://www.researchgate.net/publication/333811355\\_EL\\_SECTOR\\_SERVICIOS\\_REVISION\\_DE\\_LOS\\_APORTES\\_PARA\\_SU\\_TEORIZACION\\_Y\\_ESTUDIO](https://www.researchgate.net/publication/333811355_EL_SECTOR_SERVICIOS_REVISION_DE_LOS_APORTES_PARA_SU_TEORIZACION_Y_ESTUDIO)

Siancas, L. (1 de Noviembre de 2020). *Repositorio institucional UPN*. Trabajos de investigación: <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/25546>

Stephen, R., y Coulter, M. (2010). *Administración*. Pearson.  
[https://www.academia.edu/43110051/Administracion\\_10\\_Robbins\\_Coulter](https://www.academia.edu/43110051/Administracion_10_Robbins_Coulter)



Stoner, J., Freeman, R., y Gilbert, D. (2013). *Administración*. Prentice-Hall Hispanoamericana SA.

[https://alvarezrubenantonio.milaulas.com/pluginfile.php/76/mod\\_resource/content/1/LIBRO%20DE%20ADMINISTRACION.pdf](https://alvarezrubenantonio.milaulas.com/pluginfile.php/76/mod_resource/content/1/LIBRO%20DE%20ADMINISTRACION.pdf)

Tapullima, J. (23 de Abril de 2022). *Repositorio institucional UDH*. Contabilidad y finanzas: <http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/3465>

UTP. (19 de Mayo de 2023). *Universidad Tecnológica del Perú*. ¿Qué es la contabilidad y en qué consiste?: <https://www.utp.edu.pe/blog/negocios/que-es-la-contabilidad>

Van, J., y Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administración financiera*. Editorial Pearson Educación de México, S.A. <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

Vega, P. (1 de Abril de 2023). *Repositorio institucional UDH*. Contabilidad y Finanzas: <http://distancia.udh.edu.pe/handle/20.500.14257/4378>

Velasquez, M. (12 de Septiembre de 2020). *Repositorio institucional UDH*. Contabilidad y Finanzas: <http://distancia.udh.edu.pe/handle/123456789/2366>

Villavicencio, S. (11 de Agosto de 2019). *Repositorio institucional UDH*. Contabilidad y Finanzas: <http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/1984>

Zambrano, G., Cruz, G., y Viteri, J. (2023). Diagnóstico de los Estados Financieros del Mantaoro Hotelera Manta S.A. periodo 2019-2020. *Desafío Organizacional*, 3(1), 1-8. [http://revistasespam.espam.edu.ec/index.php/desafio\\_organizacional/article/view/369/326](http://revistasespam.espam.edu.ec/index.php/desafio_organizacional/article/view/369/326)



**DCIE**  
ISSN: 3028-9157 (En línea)

Divulgación Científica de  
Investigación y Emprendimiento

<http://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/index>

ISSN 3028-9157

### **Resumen de participantes y colaboradores:**

**Víctor Roberto Adrián Trujillo:** Elaboró el proyecto de tesis, realizó en el recojo de datos propios del caso de estudio a través del instrumento, elaboró los resultados y las conclusiones a través de un esquema de tesis debidamente reglamentado.

**Yuri Gagarín Gonzales Rentería:** Asesor de la investigación, realizó el análisis de datos respecto a la técnica documentaria, contrastó la información recolectada a través de la comparación con los antecedentes. Elaboró la metodología de investigación. Actualizó las referencias bibliográficas y mejoró las conclusiones como resultado del estudio. Adaptó y gestionó el estudio al esquema del artículo científico publicado.

**Orlando Sócrates Saavedra Silvera:** revisó y validó la interpretación al análisis de los estados financieros presentados en el caso de estudio. Mejoró la apertura de Enlace de referencias bibliográficas.