

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y**

**ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES**



**LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA  
DE DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y  
SERVICIOS FRIGORÍFICO DE LA UNA PUNO  
PERIODO 2013-2014**

**TESIS**

**PRESENTADA POR:**

**PAOLA KARINE RAMOS CONDORI**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**CONTADOR PÚBLICO**

**PUNO - PERÚ**

**2016**

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES**

LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE  
DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO  
DE LA UNA PUNO PERIODO 2013-2014

**TESIS PRESENTADA POR:**

**PAOLA KARINE RAMOS CONDORI**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

**CONTADOR PÚBLICO**



APROBADA POR EL JURADO REVISOR CONFORMADO POR:

PRESIDENTE : .....  
Dr. JESUS QUISPE GOMEZ

PRIMER MIEMBRO : .....  
M.Sc. HEBER DAVID POMA CORNEJO

SEGUNDO MIEMBRO : .....  
C.P.C.C. JULIO CÉSAR CHOQUE VARGAZ

DIRECTOR DE TESIS : .....  
Dr. ALBERTO ENRIQUE COLQUE MAMANI

ASESOR DE TESIS : .....  
Dr. JUAN MOISES MAMANI MAMANI

**AREA:** Los estados financieros  
**TEMA:** Análisis de estados financieros

FECHA DE SUSTENTACION: 29 DE ENERO DE 2016

## DEDICATORIA

*Agradezco a mis padres, Felipe Ramos*

*Choque y Rufina Condori Castillo, por*

*inculcarme en el camino de la verdad, la*

*disciplina, el orden, el trabajo, la*

*responsabilidad, la perseverancia y el gran*

*deseo de superación.*

*Finalmente a mis hermanos por*

*apoyarme y estar presentes en los*

*momentos difíciles y felices.*

## AGRADECIMIENTOS

- A la Universidad Nacional del Altiplano, en especial a la facultad de Ciencias Contables y Administrativas y a los Docentes de la escuela profesional de Ciencias Contables quienes me impartieron sus conocimientos durante los años de estudios realizados en los claustros universitarios, a los trabajadores administrativos por su apoyo y comprensión durante mi permanencia en dicho centro y por haberme brindado todas las oportunidades y facilidades a mi formación profesional.
- A los docentes Msc. Alberto Enrique Colque Mamani y Msc. Juan Moisés Mamani Mamani, por sus orientaciones, asesoramientos y desinteresado apoyo en la culminación del presente trabajo de investigación.
- Un reconocimiento especial a mis Padres, por su apoyo incondicional, orientaciones, aliento y haberme proporcionado la información requerida para la conclusión del presente trabajo.

## ÍNDICE GENERAL

	<b>pág.</b>
RESUMEN .....	10
ABSTRACT.....	11

### CAPÍTULO I

#### INTRODUCCIÓN

1.1. IDENTIFICACIÓN DEL PROBLEMA.....	13
1.2. ENUNCIADO DEL PROBLEMA .....	15
1.3. JUSTIFICACIÓN .....	15
1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION.....	16
1.4.1. Objetivo general .....	16
1.4.2. Objetivos específicos .....	16
1.5. HIPÓTESIS.....	16
1.5.1. Hipótesis general .....	16
1.5.2. Hipótesis específicos .....	16
1.5.3. Variables .....	17

### CAPÍTULO II

#### REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. MARCO TEÓRICO.....	18
2.1.1. Estados financieros.....	18
2.1.2. Objetivos de los estados financieros .....	18
2.1.3. Características de los estados financieros .....	19
2.1.4. Empresas universitarias.....	27
2.1.5. Análisis de los estados financieros.....	30

2.1.6.	Clasificación de los principales métodos de análisis de los estados financieros.....	30
2.1.7.	Marco conceptual.....	35
2.2.	ANTECEDENTES.....	37

### **CAPÍTULO III**

#### **MATERIALES Y MÉTODOS**

3.1.	LUGAR DE ESTUDIO .....	40
3.2.	POBLACIÓN.....	40
3.3.	MUESTRA.....	41
3.4.	MÉTODO DE INVESTIGACIÓN .....	42
3.4.1.	Método descriptivo.....	42
3.4.2.	Método inductivo .....	43
3.4.3.	Método deductivo.....	43
3.4.4.	Método analítico.....	43
3.5.	DESCRIPCIÓN DETALLADA DE MÉTODOS POR OBJETIVOS ESPECÍFICOS .....	44

### **CAPÍTULO IV**

#### **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

4.1.	ANÁLISIS PARA EL OBJETIVO ESPECIFICO 1 .....	45
4.2.	ANALISIS PARA EL OBJETIVO ESPECÍFICO 2 .....	49
4.2.1.	Estado de resultados .....	50
4.2.2.	Análisis mediante índices financieros .....	53
4.2.3.	Índices de liquidez.....	54
4.2.4.	Indices de gestión .....	54
4.2.5.	Índices de solvencia .....	55

4.2.6. Índices de rentabilidad .....	56
4.3. CONTRASTACION DE HIPÓTESIS.....	58
4.3.1. Contratación de la primera hipótesis .....	58
4.3.2. Contratación de la segunda hipótesis.....	60
CONCLUSIONES .....	65
RECOMENDACIONES.....	67
BIBLIOGRAFÍA .....	68
ANEXOS .....	69

**ÍNDICE DE TABLA**

	<b>Pág.</b>
Tabla 1: Universidad Nacional del Altiplano Puno centro de investigación y servicios frigorífico estado de situación financiera (en nuevos soles) análisis horizontal.....	45
Tabla 2: Universidad Nacional de Altiplano Puno centro de investigación y servicios frigoríficos. Estado de situación financiera (en nuevos soles) análisis vertical .....	47
Tabla 3: Universidad Nacional del Altiplano Puno. Centro de investigación y servicios frigorífico. Estado de resultados por función horizontal.....	50
Tabla 4: Universidad Nacional del Altiplano Puno. Centro de investigación y servicios frigorífico. Estado de resultados por función vertical.....	52
Tabla 5: Universidad Nacional del Altiplano Puno. Centro de investigación y servicios frigorífico. Resumen de índices financieros.....	53
Tabla 6: Universidad Nacional del Altiplano CIS- frigorífico de la UNA-PUNO. Resumen de las preguntas realizadas al personal administrativo.....	57

**ÍNDICE DE FIGURAS**

	<b>Pág.</b>
Figura 1: Estructura orgánica del CIS. Frigorífico UNA. ....	42
Figura 2: Índice de liquidez Fuente: Resumen de índices financieros cuadro 5 .....	54
Figura 3: Índices de gestión.....	54
Figura 4: Índices de solvencia .....	55
Figura 5: Índices de rentabilidad .....	56

## RESUMEN

El trabajo de investigación titulada **“LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO DE LA UNA PUNO PERIODO 2013-2014”** se realizó en las oficinas del CIS Frigorífico de la UNA-Puno en la área de contabilidad, que se encuentra ubicada en la Av. el Sol N° 329, de la ciudad de Puno. Como problema general nos planteamos; ¿En qué medida influye los Estados Financieros, en la Toma de decisiones, en el Centro de Investigación y Servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno, en los periodos 2013-2014? Nuestro objetivo principal fue, analizar la influencia de los Estados Financieros, en la Toma de decisiones, en el Centro de Investigación y Servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno, en los periodos 2013-2014. Para alcanzar los objetivos de este de trabajo de investigación, se empleó el método descriptivo, inductivo, método deductivo y analítico, la población lo constituyo el CIS frigorífico de la UNA Puno y como técnica de recolección de datos de recurrió al análisis documental y la técnica de entrevista. Luego de esta etapa procedió la elaboración de cuadros, e interpretación de los mismos, para luego analizar e interpretar, a cada uno de los objetivos trazados, llegando a las siguientes conclusiones.

**Palabras clave:** Empresa, Estados Financieros, Estructura de inversión, Rentabilidad, Toma de Decisiones.

## ABSTRACT

The research work entitled "THE FINANCIAL STATEMENTS AND THEIR INFLUENCE IN THE DECISION-MAKING OF THE REFRIGERATION RESEARCH AND SERVICES CENTER" OF LA UNA PUNO, PERIODOS 2013-2014 "was carried out in the offices of the CIS Refrigerator of the UNA-Puno in the accounting area, which is located at Avenida el Sol No. 329, in the city of Puno. As a general problem, we pose; to what extent does the Financial State, in the Decision Making, influence the Refrigeration Research and Services Center of the National University of the Altiplano of Puno, in the periods 2013-2014?. Our main objective was to analyze the influence of the Financial Statements, in the Decision Making, in the Refrigeration Research and Services Center of the National University of the Altiplano of Puno, in the periods 2013-2014. In order to achieve the objectives of this research work, the descriptive, inductive, deductive and analytical method was used, the population was constituted by the cold storage CIS of the UNA Puno and, as a data collection technique, it resorted to documentary analysis and technique. Of interview. After this stage, the preparation of tables was carried out, and their interpretation, to then analyze and interpret each of the objectives, reaching the following conclusions.

**Keywords:** Company, Financial Statements, Investment Structure, Profitability, Decision Making.

## CAPÍTULO I

### INTRODUCCIÓN

El Centro Investigación y Servicios Frigorífico de la UNA-Puno, es una Entidad de derecho público privado, que está a cargo de la Universidad Nacional del Altiplano Puno como accionista en un 100% de sus aportaciones, las principales actividades son: la prestación de servicios en Restaurant, Pollería, Multimarket, Playa de Estacionamiento y Almacén Cámara de Frío; siendo su fin el de producción, comercialización y servicio; así mismo, es un centro de complemento de formación para los estudiantes de nuestra Universidad y otros centros de enseñanza.

Por la importancia que tiene el Centro Investigación y Servicios Frigorífico de la UNA - Puno en el desarrollo de sus actividades y prestación de servicios a la comunidad de la ciudad de Puno es necesario evaluar permanentemente su situación económica y financiera, por ser la encargada de comercialización, de alimentos marinos y de prestación de servicios tal como es el restaurante de expendio de alimentos preparados para el público en general, en el ámbito de la ciudad de Puno del departamento de Puno finalmente por ser una empresa Pública, está obligado a presentar la información financiera al final de cada ejercicio económico, lo que permite conocer la situación económica y financiera de la empresa, cuyos resultados deben ser utilizados y aplicados en la toma de decisiones gerenciales, y con el propósito de desarrollar la investigación hemos dividido el trabajo en los siguientes capítulos:

CAPITULO I: El planteamiento de problema, antecedentes y objetivos de la investigación; donde se plantea el problema y objeto de estudio.

CAPITULO II: Marco Teórico, Marco Conceptual e Hipótesis de la Investigación; donde se conceptúan definiciones, que sirven de guía en el presente trabajo de investigación.

CAPITULO III: Método de Investigación; donde se describe los métodos utilizados para alcanzar los objetivos.

CAPITULO IV: Características del Área de Investigación; Donde se describe el ámbito de investigación, ubicación del objeto de estudio.

CAPITULO V: Análisis de Resultados; donde se presenta mediante cuadros y gráficos correspondientes a la información obtenida. Conclusiones; las cuales se contrastan con las hipótesis, Recomendaciones, Bibliografía y Anexos.

### **1.1. IDENTIFICACIÓN DEL PROBLEMA**

La Universidad Nacional del Altiplano - Puno es una entidad pública cuya misión es la de desarrollar conocimiento científico, tecnológico y humanístico para formar profesionales y post graduado de excelencia académica y elaborar alternativas integrales a los problemas prioritarios de la región y del país, para el logro de esta misión la universidad cuenta con Los CIPs y CISs de la Universidad, son supervisados y evaluados en lo administrativo, económico y financiero, en forma permanente por el rector de la Universidad Nacional del Altiplano, en coordinación con el Vicerrectorado Administrativo y la Oficina General de Planificación; y en lo técnico, académico, investigativo y proyección y extinción universitaria, por las facultades correspondientes, en coordinación con Vicerrectorado académico.

Cada centro de investigación y producción CIP o de servicios CIS, en forma correspondiente, tendrá un director elegido por el Consejo Universitario de una terna de

docentes ordinarios, propuesta por el concejo de facultad correspondiente y/o un administrador a dedicación.

Exclusiva, seleccionado entre los profesionales administrativos de la institución en base a un perfil profesional; y con residencia permanente en las instalaciones del centro UNA, Puno.

Cada empresa universitaria contara con un gerente/administrador seleccionado por concurso público.

El Centro Investigación y Servicios Frigorífico de la UNA-Puno, es una Entidad de derecho público privado, que está a cargo de la Universidad Nacional del Altiplano Puno como accionista en un 100% de sus aportaciones, las principales actividades son: la prestación de servicios en Restaurant, Pollería, Multimarket, Playa de Estacionamiento y Almacén Cámara de Frío; siendo su fin el de producción, comercialización y servicio; así mismo, es un centro de complemento de formación para los estudiantes de nuestra Universidad y otros centros de enseñanza.

La presentación de los Estados Financieros del CIS Frigorífico UNA - Puno, no se presenta en su debida oportunidad a la Gerencia e Instancias correspondientes, esto dificulta a la Universidad Nacional del Altiplano, conocer la situación económica financiera real, lo cual es de suma importancia para la toma de decisiones; determinar y proponer acciones que mejoren su actividad como Empresa Universitaria.

El retraso en la presentación de los Estados Financieros, perjudica a la Universidad en el desarrollo eficiente, por objetivo y resultados; hace que la gerencia y otras Instituciones no tengan el conocimiento como es el comportamiento de los componentes de Estados Financieros, para la toma de decisiones en forma oportuna. Por lo tanto, ello inquieta formular las siguientes interrogantes.

## 1.2. ENUNCIADO DEL PROBLEMA

¿En qué medida influye los Estados Financieros, en la Toma de decisiones, en el Centro de Investigación y Servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno, en los periodos 2013-2014?

### Sistematización del problema

- ¿Cómo influyen los Estados Financieros, en la toma de decisiones, del Centro de Investigación y Servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno?
- ¿Cómo influye los Estados Financieros en el logro de fines y objetivos institucionales, del Centro de Investigación y Servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno?

## 1.3. JUSTIFICACIÓN

Este proyecto de investigación lo justifico por las razones siguientes:

El trabajo de investigación pretende contribuir a la determinación e importancia fundamental que viene a ser los estados financieros en la toma de decisiones del CIS frigorífico de la universidad nacional del altiplano puno.

Cabe resaltar que será una investigación útil para la gestión administrativa y económica de la universidad nacional del altiplano puno.

## **1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION**

### **1.4.1. Objetivo general**

Analizar la influencia de los Estados Financieros, en la toma de decisiones, del CIS Frigorífico de la UNA – Puno, periodos 2010-2011

### **1.4.2. Objetivos específicos**

- Analizar la influencia del estado de situación financiera, en la Toma de Decisiones del CIS frigorífico de la UNA-Puno, periodos 2010-2011.
- Evaluar la influencia del Estado de Resultados en la Toma de decisiones, del CIS Frigorífico de la UNA-Puno, periodos 2010-2011.
- Proponer una alternativa que permitan mejorar la toma de decisiones y lograr mayores niveles de rentabilidad del CIS frigorífico de la UNA Puno.

## **1.5. HIPÓTESIS**

### **1.5.1. Hipótesis general**

El análisis de los Estados financieros, determinara juicios razonables para la Toma de decisiones gerenciales, para cumplir con las metas y objetivos del Centro de Investigación y Servicio Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno, periodos 2013-2014.

### **1.5.2. Hipótesis específicos**

- El análisis del Estados Financieros, del Centro de Investigación y Servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno, no permitió la mejor toma de decisiones.

- La evaluación de los Estados Financieros no fue base para los Fines y Objetivos institucionales en el Centro de Investigación y Servicio Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno.

### **1.5.3. Variables**

#### **Variables de hipótesis general**

V. I. Estados Financieros

V. D. Toma de decisiones

#### **Variables de hipótesis específicas**

##### **Hipótesis específica 1**

V. I. Balance general (Situación Financieros)

V. D. Toma de decisiones

##### **Hipótesis específica 2**

V. I. Estado de resultados (situación económica)

V. D. Toma de decisiones.

## CAPÍTULO II

### REVISIÓN DE LITERATURA

#### 2.1. MARCO TEÓRICO

##### 2.1.1. Estados financieros

Los Estados Financieros “conforman los medios de comunicación que las empresas utilizan para exponer la situación de los recursos económicos y financieros a base de los registros contables, juicios y estimaciones que son necesarias para su preparación. En base a esta conceptualización podemos decir entonces que los Estados Financieros, muestran la situación económica y financiera o el resultado el resultado en la gestión de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, expresado de esta forma en cuadros sinópticos, los datos extractados de los libros y registros contables (Zeballos, 2013).

##### 2.1.2. Objetivos de los estados financieros

Para Zeballos (2013) la contabilidad es un sistema de información, por lo tanto se justifica su utilización. Los objetivos principales son:

- Proporcionar a los accionistas u otros que tengan que ver directamente con el negocio de la empresa, la información útil que se les posibilite comparar y evaluar el capital de trabajo.
- Permite evaluar la capacidad de la administración en cuanto el uso eficaz de los recursos y que permita generar efectivo y equivalentes de efectivo.
- Informar acerca de las transacciones mercantiles de la empresa, a fin de conocer la capacidad generadora de utilidades.

- A través de los EEEF. Se conoce si es conveniente invertir, endeudarse o vender.
- La información financiera se debe realizar en forma periódica y con ciertas predicciones que sean comparables con los EEEF reales.
- Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios.
- Sirve de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento.

### 2.1.3. Características de los estados financieros

Según la NIC 1 las características de los estados financieros son:

- **Presentación razonable:** Toda empresa o entidad al margen de presentar los Estados Financieros de una forma razonable debe ser fidedigna teniendo como base la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF.
- **Hipótesis de negocio en marcha:** Toda entidad prepara sus Estados Financieros teniendo como base su funcionamiento y con la certeza de que seguirá operando dentro de un futuro previsible, despejando las dudas significativas al revelar los Estados Financieros.
- Teniendo en cuenta la hipótesis del negocio en marcha, la entidad podrá realizar un análisis mucho más detallado y veras sobre la rentabilidad esperada del negocio.

- **Base contable de acumulación (DEVENGO):** A fin de cumplir con los objetivos, las entidades deben preparar sus Estados Financieros sobre la acumulación contable o devengo. Según el párrafo.

### 2.1.3.1. Clasificación

Según la CONASEV a partir del año 2012 se clasifican en:

#### A. Estado de situación financiera

El estado de situación financiera refleja los saldos de las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio a un determinado periodo, para mostrar con claridad el valor de cada uno de los bienes y recursos, obligaciones y compromisos y el patrimonio neto que en conjunto constituyen la situación financiera del negocio.

Las cuentas del activo deben ser presentados en orden decreciente de liquidez y las del pasivo en forma decreciente según la exigibilidad del pago, reconocidas en forma tal que presenten razonablemente la situación financiera de la empresa a una fecha dada.

#### Estructura:

**Activo.-** Son los recursos controlados por la empresa, como resultado de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios económicos a la empresa. A su vez se divide en:

**Activo corriente.-** Se refiere a todo aquello que es efectivo o que se ha de convertir en efectivo en el lapso menor a un año considerado este como un ciclo normal de actividades operativas. El activo corriente se clasifica de la siguiente forma:

- Caja y bancos.
- Valores negociables.

- Cuentas por cobrar comerciales.
- Otras cuentas por cobrar.
- Existencias
- Gastos pagados por anticipado.

**Activo no corriente.-** El activo no corriente se relaciona con los bienes y derechos que tiene la empresa y cuyas operaciones mercantiles se manifiestan en un tiempo mayor a un año. Se clasifican en:

- Cuentas por cobrar a largo plazo.
- Otras cuentas por cobrar a largo plazo.
- Inversiones en valores.
- Inmuebles, maquinarias y equipos.
- Intangibles.
- Otros activos.

**Pasivo.-** El pasivo son las obligaciones presentes como resultado de hechos pasados, previéndose que su liquidación produzca para la empresa una salida de recursos.

El activo se clasifica en:

**Pasivo Corriente.-** Está constituido por deudas a cargo de la empresa cuyo vencimiento está próximo a no más de un año. Su clasificación es la siguiente:

- Sobregiros y pagarés bancarios.
- Cuentas por pagar comerciales.

- Otras cuentas por pagar.
- Parte corriente de las deudas a largo plazo.

**Pasivo no Corriente.-** Representa las obligaciones que debe cumplir la empresa en un término mayor a un año. Está representado por:

- Ingresos diferidos.
- Deudas a largo plazo.
- Provisión para beneficios sociales.
- Contingencias.

**Patrimonio.-** Está constituido por las partidas que representan recursos aportados por los socios o accionistas, los excedentes generados por los accionistas que realiza la empresa y otras partidas que señalan las disposiciones legales, estatutarias y contractuales, debiéndose indicar claramente el total de esta cuenta. Se clasifica en:

- Capital social.
- Capital adicional.
- Reserva legal.
- Resultados acumulados.

## **B. Estado de resultado integral**

Es considerado también como el estado de resultados, comprende las cuentas de ingresos, costos y gastos. Es un estado netamente económico y dinámico que tiene por finalidad determinar al cierre del periodo económico, el movimiento de aquellas

operaciones que afectaron a la cuenta de resultados y su incidencia para efectos de la determinación del resultado del ejercicio.

**Ingresos.-** Los ingresos representan entrada de recursos en forma de incrementos del activo, que genera incrementos en el patrimonio neto, devengados por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por la ejecución de otras actividades realizadas durante el periodo.

**Gastos.-** Los gastos representan flujos de salida de recursos en forma de disminuciones del activo o incrementos del pasivo, producto del desarrollo de actividades como: Administración, comercialización, investigación, financiación y otras realizadas durante el periodo.

### **Estructura**

Todo estado de resultados integral debe contener la siguiente estructura:

- Ingresos operacionales y no operacionales.
- Costo de ventas.
- Gastos operativos.
- Otros ingresos y gastos.
- Participaciones e impuestos.
- Resultado del ejercicio o utilidad neta del ejercicio.

### **Clasificación**

- a. **Por función.-** Es un estado financiero que tiene una presentación netamente administrativa, se refiere al estado de ingresos y gastos generados por las

operaciones mercantiles que toda empresa realiza en un tiempo determinado.

Dichas operaciones son necesarias para la realización de sus actividades de producción o financiamiento.

**b. Por naturaleza.-** Es un resumen de los resultados que representan las operaciones referentes a ingresos y gastos en que se incurre, aportando información correspondiente a la rentabilidad de la empresa, transfiriéndose posteriormente dichas operaciones a los saldos intermediarios de gestión como son:

- Margen comercial.
- Producción del ejercicio.
- Valor agregado.
- Resultados de explotación.
- Resultados antes de participaciones e impuestos.
- Resultado del ejercicio.

### **C. Estado de cambios en el patrimonio**

El estado de cambio en el patrimonio neto de las empresas muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales como: El capital, capital adicional, acciones de inversión, excedente de revaluación, reservas y resultados acumulados durante un periodo determinado (Giraldo, 2010).

**Preparación.-**El estado de cambios en el patrimonio neto debe prepararse según:

- 1) Saldos de las partidas patrimoniales al inicio del periodo.

- 2) Efecto acumulado de los cambios en las políticas contables y la corrección de errores sustanciales.
- 3) Distribución o asignaciones de utilidades efectuadas en el periodo.
- 4) Dividendos y participaciones acordados durante el periodo.
- 5) Nuevos aportes de accionistas.
- 6) Movimiento de primas en la colocación de aportes y donaciones.
- 7) Incrementos o disminuciones por fusiones o difusiones.
- 8) Reevaluación de activos fijos.
- 9) Capitalización de partidas patrimoniales.

#### **D. Estado de flujo de efectivo**

El estado de flujos de efectivo muestra el efecto de los cambio de efectivo y equivalentes de efectivo en un periodo determinado, generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento. El estado de flujos de efectivo debe mostrar separadamente lo siguiente:

- **Los flujos de efectivo y los equivalentes de efectivo de las actividades de operación.-** Se consideran actividades de operación aquellas relacionadas con la producción, distribución, comercialización de bienes y servicios. Los flujos de efectivo de esta actividad son generalmente consecuencia de las transferencias en efectivo y otros eventos que ingresan en la determinación de los ingresos netos.
- **Los flujos de efectivo y los equivalentes de efectivo de las actividades de inversión.-** Se consideran como actividades de inversión el otorgamiento y

cobro de préstamo, la adquisición o venta de instrumentos de deuda o accionarios y la disposición que pueda darse a instrumentos de inversión, inmueble, maquinaria y equipo y otros activos productivos que son utilizados por la empresa en la producción de bienes y servicios.

- **Los flujos de efectivo y los equivalentes de efectivo de las actividades de financiamiento.-** Las actividades de financiamiento incluyen la obtención de recursos de los accionistas o de terceros y el retorno de los beneficios producidos por los mismos, así como el reembolso de los montos prestados o la cancelación de obligaciones, obtención y pago de otros recursos de los acreedores y crédito a largo plazo.

### **Preparación del estado de flujos de efectivo**

Según la NIC N° 07, se puede preparar usando los siguientes métodos:

- 1) **Método directo.-** Mediante el cual se revela las grandes clases de entradas y salidas brutas de efectivo o equivalentes de efectivo a partir de las cuentas del balance general.
- 2) **Método indirecto.-** Su formulación parte a partir del estado de ganancias y pérdidas, específicamente del resultado del ejercicio y está debe ser ajustada de acuerdo a las transacciones que no implican movimientos de efectivo de diferimientos o devengamientos de entradas o salidas de efectivo operativas, pasadas o futuras, y de partidas de ingreso o gasto asociados con flujos de efectivo de inversión o de financiamiento (Flores, 2003).

## **E. Notas a los estados financieros**

Las notas son aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones, cuantificables o no, que forman parte integrante de todos y cada uno de los estados financieros, los cuales deben leerse conjuntamente con ellas para una correcta interpretación.

Las notas incluyen descripciones narrativas o análisis detallados de los importes mostrados en los importes de los estados financieros, cuya revelación es requerida o recomendada por las NICS.

### **2.1.4. Empresas universitarias**

El Art. 53 de la Ley Universitaria establece que la universidad pública puede constituir empresas mediante ley autoritativa expresa. La actividad de tales empresas debe estar directamente relacionada con las carreras que ofrecen en la institución universitaria pública correspondiente.

#### **2.1.4.1. Creación de empresas universitarias**

En el Estatuto Universitario “UNA PUNO” (art 192) la universidad nacional del altiplano propenderá a la creación de empresas universitarias y fundaciones de desarrollo, de acuerdo a las normas y disposiciones legales vigentes, en concordancia con los objetivos académicos, de investigación, proyección social y prestación de servicios específicos, aprobado por consejo Universitario.

El funcionamiento de las empresas universitarias dependerá del carácter y naturaleza de su constitución jurídica (“UNA PUNO”, Estatuto Universitario, art 193).

#### **2.1.4.2. Los centros de investigación y producción o de servicios de la universidad propósito**

El art. 158 del Estatuto Universitario de la UNA PUNO establece que la Universidad Nacional del Altiplano Puno cuenta con Centros de Investigación y Producción (CIPs) y Centros de Investigación y Servicios (CIS's) para complementar la formación profesional de sus estudiantes, y para:

- Favorecer la reinversión y mejorar su sostenibilidad, competitividad, capacidad investigativa y de producción o de prestación de servicios a la comunidad.
- Ofrecer servicios como organizaciones que funcionan con capacidad de auto sostenimiento, productividad y rentabilidad.
- Promover el desarrollo sostenido bajo el sistema de control y de evaluación permanente, a cargo de la alta dirección.
- Promover el desarrollo sostenido bajo el sistema de control y de evaluación permanente a cargo de la alta dirección.
- Propiciar la gestión económica, financiera y administrativa regional en base a planes de acción y proyectos de factibilidad, aprobados.
- Garantizar un manejo eficiente de acuerdo a los planes estratégicos de desarrollo Universitario.

#### **Control de los CIPs y CISs**

Los CIPs y CISs de la Universidad, son supervisados y evaluados en lo administrativo, económico y financiero, en forma permanente por el rector de la Universidad Nacional del Altiplano, en coordinación con el Vicerrectorado

Administrativo y la Oficina General de Planificación; y en lo técnico, académico, investigativo y proyección y extinción universitaria, por las facultades correspondientes, en coordinación con Vicerrectorado académico (UNA Puno. “Estatuto Universitario”, Art. 187).

### **Finalidad de los CIPs Y CISs**

El Art. 191 del Estatuto Universitario de la UNA, Puno menciona estas finalidades:

- Cada centro de investigación y producción CIP o de servicios CIS, en forma correspondiente, tendrá un director elegido por el Consejo Universitario de una terna de docentes ordinarios, propuesta por el consejo de facultad correspondiente y/o un administrador a dedicación exclusiva, seleccionado entre los profesionales administrativos de la institución en base a un perfil profesional; y con residencia permanente en las instalaciones del centro UNA, Puno.
- Cada empresa universitaria contara con un gerente / administrador seleccionado por concurso público.

#### **2.1.4.3. Estatuto universitario**

Art.192.- Bajo la denominación de Centros de Investigación y Servicios (CIS's) se consideran, entre otros que puedan formarse dentro de los alcances del presente Estatuto, a los siguientes:

- CIS Servicentro.
- CIS Frigorífico.
- CIS Panificadora y Confitería.
- CIS Centro de Comunicaciones CECUNA (Radio y T.V.).

Concor.: Arts.12, 14, 65-68, 75 y 79 Ley 23733

### **2.1.5. Análisis de los estados financieros**

El análisis de los Estados Financieros significa usar todas las fuentes de información financiera y no financiera necesarias para lograr una evaluación de la situación financiera en un determinado momento. Generalmente, las razones o relaciones financieras son utilizadas en el análisis (Apaza, 2003).

### **2.1.6. Clasificación de los principales métodos de análisis de los estados financieros.**

#### **2.1.6.1. Análisis vertical**

Conocida también como normalización de los estados financieros consiste en presentar cada rubro del estado o del balance general como porcentaje de un porcentaje de los activos corrientes o de los activos totales también se relacionan los subtotales con el total de las cuentas por ejemplo los pasivos corrientes con el total de pasivo.

Su objetivo es determinar el porcentaje que ocupa cada cuenta sobre el total en los estados financieros y observar su comportamiento a lo largo de la vida de la empresa. La participación de cada cuenta entre los sub totales debe obedecer a la actividad económica que desarrolla la empresa, a estándares de la industria y a la política establecida por la alta gerencia para que estos porcentajes sean de utilidad deben compararse periódicamente con un patrón o medida que permita determinar variaciones y de esta manera poder controlarlas (Apaza, 2003).

#### **2.1.6.2. Análisis horizontal**

Esta herramienta de análisis financiero consiste en determinar, para dos o más periodos consecutivos, las tendencias de cada una de cada una de las cuentas que

conforman el balance general y el estado de ganancias y pérdidas su importancia radica en el control que puede hacer la empresa de cada una de las partidas, Las tendencias se deben presentar tanto en valores absolutos, soles y céntimos, como en valores relativos, porcentajes.

Para su elaboración se deben suponer mínimo de los estados financieros de dos periodos consecutivos, y al frente de cada partida se colocan los aumentos o disminuciones que han tenido lugar entre estos dos periodos las disminuciones que han tenido lugar entre estos dos periodos. Las disminuciones se acostumbran presentar con signo negativo o entre paréntesis (Apaza, 2003).

### **2.1.6.3. Análisis por razones (por ratios)**

Consiste en tratar de inferir algunas características de la operación de la Empresa, mediante el estudio de indicadores o cocientes entre agrupaciones de cuentas ya sean del Balance General, del Estado de Ganancias y Pérdidas o de ambas. Al calcular el cociente se trata de relacionar de forma directa ciertas cuentas que pueden tener alguna relación que en consecuencia tengan algún significado de términos de la situación financiera de la Empresa las cuales son:

#### **Ratios de liquidez**

##### **a).- Liquidez general**

La liquidez indica la capacidad de pago que tiene una Empresa para cubrir sus compromisos o pago de sus pasivos corrientes con recursos del activo corriente.

La falta de liquidez supone la incapacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones corrientes, debido a la mayor cantidad de precios corrientes

**b).- Razón de prueba acida**

Conocida también como “prueba de fuego”, constituye un índice más exigente para medir la liquidez de una empresa, ya que a los activos corrientes se les resta los menos líquidos como los inventarios y los gastos pagados por anticipado; luego esta diferencia se divide entre los pasivos corrientes.

**c).- Razón de liquidez absoluta**

Es el ratio más conservador de todos y el que otorga un mayor grado de confianza. Este solamente considera la inversión disponible para el pago de sus obligaciones en el plazo inmediato. Una empresa que no puede producir dinero en efectivo para atender a sus necesidad al que no se le ha pagado, o un banco cuyo crédito está vencido decidiría indefectiblemente el destino de la empresa en vez de sus directivos este destino puede ser la quiebra en realidad es que la alta dirección a perdido el control, por ello sería necesario examinar el tamaño composición y calidad de la inversión corriente mediante la utilización de los ratios de gestión.

**Ratios de gestión**

Los efectos de las decisiones y las políticas seguidas en la utilización de los fondos de la Empresa, se pueden analizar dividiendo tanto los activos cuanto los costos entre el nivel de ventas.

**a. Rotación de Caja y Bancos**

Se calcula dividiendo el nivel de caja y bancos por 360 entre el monto de ventas netas, y por tanto, mide la eficiencia relativa con cual la empresa ha utilizado el dinero en caja y bancos.

**b. Rotación de cuentas por cobrar**

Se calcula dividiéndolos ingresos operacionales a crédito entre el promedio de la cuenta cliente.

Para calcular el promedio de las cuentas clientes se suman los saldos iniciales y finales luego se divide entre dos. Si se dispone y puede obtener los saldos de la cuenta clientes, mes por mes, logrando calcular se promedió en forma más precisa.

La rotación de las cuentas por cobrar se expresa también en días. Este índice se conoce como periodo promedio de cobro, para lo cual se divide de los 365 días del año por la razón.

**F. Rotación de Inventario**

Se calcula dividiendo el costo de ventas entre el inventario promedio de mercancías.

Este índice también se puede expresar en días, dividiendo 365 días entre el número de veces que rotan las mercancías al año.

Para las empresas comerciales es aconsejable procurar una mayor rotación de sus mercancías, con el fin de convertirlas más rápidamente en efectivo.

**d).- Razón de Gastos de Ventas**

Razón de Gasto de Ventas Indica la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por los gastos de ventas aplicados en la producción.

### **Ratios de solvencia**

Mediante los índices de solvencia medimos la capacidad de endeudamiento de la empresa y su capacidad de pago para enfrentar sus obligaciones o deudas con los medios o recursos que posee.

#### **a).- Endeudamiento Patrimonial**

Razón Endeudamiento Total. Constituye un indicador o medida del riesgo financiero de la empresa, y depende de la política financiera que aplica la empresa.

### **Ratios de rentabilidad**

Analizar la rentabilidad de una empresa es indudablemente una opción bastante importante, si se considera que todo lo que se hace en una empresa, se hace para obtener un beneficio económico básicamente, además de beneficios sociales, que pueden trascender a la colectividad. En este contexto la rentabilidad interesa a los inversionistas, a la sociedad y al Estado.

- a) **Rentabilidad del patrimonio.** Conocida también como **rentabilidad financiera**, se calcula dividiendo la utilidad neta del periodo por el total del patrimonio de la empresa.
- b) **Rentabilidad de Ventas Netas.** Es una medida más exacta de la rentabilidad neta sobre las ventas, ya que se considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa.
- c) **Margen Bruto.** El índice de Margen Bruto, permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas, la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y para generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

### **2.1.7. Marco conceptual**

#### **Activo**

Conjunto de bienes y derechos que posee una entidad y que puede valorarse en dinero. Se reconocen contablemente y se valoran de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

#### **Análisis**

Es la separación en elementos o partes que integran un todo a fin de evaluarlas. Es la técnica que fundamenta en métodos, procedimientos y normas indicadas por la ciencia.

#### **Análisis de estados financieros**

El análisis de los estados financieros quiere decir que es la distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos, por consiguiente, se trata de la operación de distinguir o separar los componentes que integran los estados financieros, para conocer sus orígenes y explicar sus posibles proyecciones hacia el futuro.

#### **Análisis económico**

Aquel que estudia los estados financieros de una empresa a través de sus componentes costo, ingreso y la diferencia de ellas que vienen hacer la utilidad, es un análisis de ganancias o pérdidas en función de los elementos integrantes.

### **Análisis financiero**

El análisis financiero es la utilización de los instrumentos necesarios para verificar continuamente el estado financiero de una determinada empresa a fin de implementar programas correctivos, tan pronto se presente futuros.

### **Contabilidad Administrativa**

Sistema de información al servicio de las necesidades internas de la administración con orientación pragmática destinadas a facilitar las funciones administrativas internas de planeación y control, así como la toma de decisiones.

### **Contabilidad de gestión**

Sistema que se orienta a la eficiencia de la gestión mediante el suministro de la información oportuna y relevante para facilitar el análisis, la planificación y control de la gestión. Se puede decir que su proveer de información adecuada, para que los responsables de la gestión empresarial puedan tener información contable que oriente sus decisiones.

### **Gestión financiera**

Conjunto de acciones mediante las cuales, las entidades tienen al logro de sus fines, objetivos, metas, los que están enmarcados por las políticas gubernamentales establecidas por el poder ejecutivo.

### **Política**

En el campo de la gerencia y dirección de un negocio, la rama que trata de las decisiones y su planeamiento, formulación y evaluación, fijando los objetivos y los métodos generales de administración de acuerdo con los cuales se conducen las

operaciones de cualquier organización; una regla o conjunto de reglas que orientan y gobiernan la acción; un conjunto de intenciones expresas o implícitas de una organización.

### **Rentabilidad**

Es el rendimiento de una inversión expresado en términos porcentuales. Para valorar la gestión financiera de la empresa además de conocer su grado de liquidez y solvencia es también necesario tener en cuenta su rentabilidad que nos permita observar el grado de ganancia que derive del empleo de las inversiones.

### **2.2. ANTECEDENTES**

Blanco (1997) en su Tesis titulado "Evaluación de la Gestión Financiera del Frigorífico Pesquero Puno, durante los periodos (1990-1996) " concluye:

En la empresa Frigorífico Pesquero Puno, se determinó que la capacidad de pago de las obligaciones contraídas a corto plazo ha decaído en un 59% entre el período 1°. (Años 1991-1993) y 2° período (Años 1994-1995), mientras que se incrementó notablemente en un 627% entre el 2° y 3er. período (Año 1996), lo que significa que en los años de estudio en términos generales existió una variación creciente en la capacidad de pago.

Concluimos que en el capital de trabajo las obligaciones a corto plazo fueron mayores al activo corriente en S/. -8,989.56, -300,545.98 en los periodos. 1ro (Años 1991-1993) y 2do (Años 1994-1995) respectivamente, más en el 3er. período (1996) se alcanza un activo corriente superior en S/.173,800.28, del 1er. al 2do periodos, se incrementan las obligaciones, esto indica que la empresa tiene un alto riesgo de inversión en términos numéricos más significativo se da en el 2do.periodo con una variación decreciente de S/. 291,556.42 y creciente de S/. 474,346.26.

Vargas (2001) en su tesis “Evaluación Financiera y su Incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Regional de Servicio de electricidad – Electro Puno SAA Periodo ( 1999-2000).” Llegó a las siguientes conclusiones:

**“La gestión Económica de la empresa, dio como resultado una pérdida neta a causa básicamente al incremento del costo de servicio, esta pérdida al año 2000; disminuyo de -2500,227 (1999) a S/. 1’128,682.00 en el año 2000, esto representa una rentabilidad Negativa de 2.80% que de alguna manera ha ido progresando, pues en el año 1999 se tuvo el 10.09% esta rentabilidad tiende a mejorar el año posterior.**

Los índices de liquides en líneas generales han disminuido respecto al periodo anterior, a pesar de ello la Empresa Electro Puno SAA cuenta con los recursos financieros para cubrir sus compromisos, cabe mencionar que estos índices están por encima del sector.

Los índices de Gasto costo, han ido disminuyendo como es el costo de servicio, gasto de venta, gastos de administración, a disminución generará con el transcurrir del tiempo mejores márgenes de rentabilidad.

Quispe (1997) en su tesis “Análisis de la Gestión Financiera y las Decisiones Gerenciales en la Empresa de Saneamiento Básico EMSAPUNO (1994 -1996)”, en la que llevo a las siguientes conclusiones:

La Gerencia de la Empresa de Saneamiento Básico EMSAPUNO no toma en consideración las relaciones financieras básicas de gestión, razón por la cual no toma decisiones acertadas y adecuadas.

Ahora en lo que concierne a las cuentas por cobrar, existe una deficiencia en la cobranza; pues el 42.75%, 45.33% y 46.50% se han efectuado la cobranza efectiva

durante los años 1994,1995 y 1996 respectivamente, lo que significa que la Empresa no cuenta con una política adecuada de cobranza efectiva, y en consecuencia, año tras año se incrementa la cartera morosa.

Asimismo, la Empresa posee un sobreendeudamiento patrimonial significativo de 244% en el año 1994, en comparación con los años 1995 (11%) y 1996 (12%). Dichos resultados se obtuvieron comparando con el parámetro de la autonomía financiera o medición de riesgo que la empresa tiene en referencia al endeudamiento de activos a largo plazo, podemos mencionar que la empresa es insolvente, es decir que no tiene capacidad de pago porque los resultados nos muestran 0.1, 0.47 y 0.49 durante los años de estudio respectivamente.

## CAPÍTULO III

### MATERIALES Y MÉTODOS

#### 3.1. LUGAR DE ESTUDIO

El estudio del trabajo de investigación se realizó en el frigorífico de la universidad nacional del altiplano puno, ubicado en el centro de la ciudad, barrio bellavista, del distrito de puno, provincia de puno y departamento de puno.

El CIS Frigorífico se encuentra ubicada en la zona estratégica de la ciudad de Puno, para la comercialización de bienes y servicios, su ubicación exacta es la Av. el sol N° 329 del barrio Bellavista del Distrito y Provincia de Puno.

#### **Lindero y medidas perimétricas**

**Por el norte:** Con el mercado Bellavista y por el medio con el jirón 29 de junio, en una longitud de 70 metro lineales.

**Por el sur:** Con el jirón Candelaria; en una longitud de 70 metros lineales.

**Por el este:** Con la propiedad de la Dirección Regional de Pesquería del Ministerio de Pesca

**Por el Oeste:** Con la Av. el sol, en una longitud de 70 metros lineales.

#### 3.2. POBLACIÓN

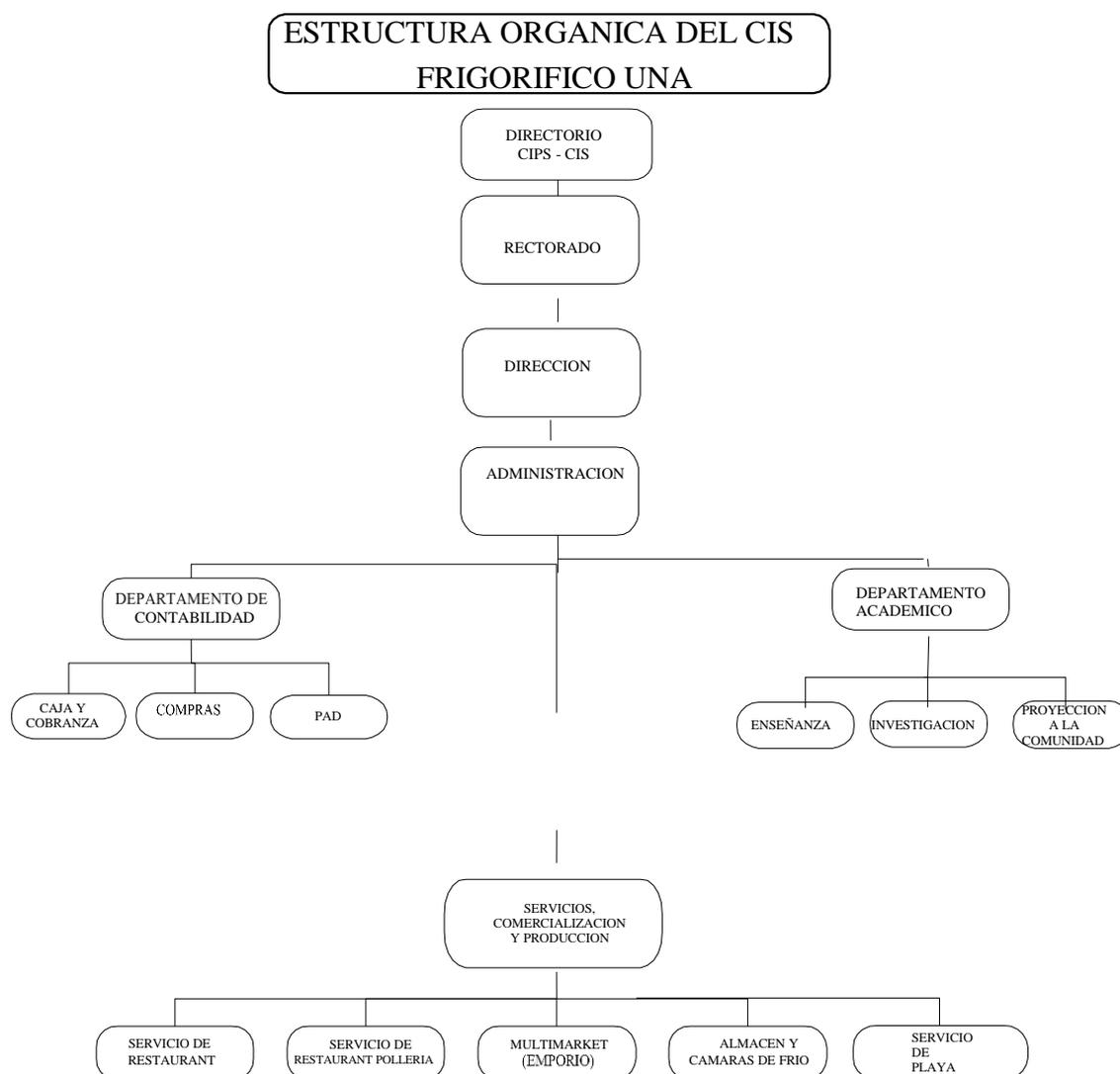
La Población del presente Trabajo de Investigación está dada por los **CISs** de la UNA – Puno:

- CIS Servicentro.

- CIS Frigorífico.
- CIS Panificadora y Confitería.
- CIS Centro de Comunicaciones CECUNA (Radio y T.V.).

### **3.3. MUESTRA**

Para efecto determinaremos el tamaño de la muestra optare por recurrir a la técnica estadística, para obtener la muestra de la totalidad. La Muestra del presente Trabajo de investigación está dada por la CIS Frigorífico UNA – Puno, en lo referente a su información financiera, de los periodos económicos 2013- 2014.

**Estructura orgánica****Figura 1:** Estructura orgánica del CIS. Frigorífico UNA.

FUENTE: área de administración del CIS frigorífico de la UNA-puno.

**3.4. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN**

Para el desarrollo del presente trabajo se procedió a la utilización de los siguientes métodos:

**3.4.1. Método descriptivo**

El método Descriptivo es el método en donde se lleva a cabo recogiendo las informaciones sobre situaciones o hechos actuales con el objeto de examinarlos,

analizarlos, describirlos y con ello determinar su incidencia y así, analizar los datos, coeficientes, como el desagregado de los estados Financieros Para conocer exactamente los detalles y características del todo que se investiga. Lo que dará un significado específico al hecho de los resultados a obtenerse de la evaluación.

En el Presente Trabajo de investigación se utilizó para analizar los Estados Financieros por cuadros y resúmenes numéricos para demostrar los resultados de la empresa en estudio.

#### **3.4.2. Método inductivo**

El método Inductivo va de lo particular a lo general, se utilizó para el desarrollo de la investigación empezando desde la recolección de datos para llegar a las conclusiones.

#### **3.4.3. Método deductivo**

Este método consiste en partir de lo general a lo particular, de la ley al hecho. En el trabajo permitió saber que las verdades particulares contenidas en las verdades universales del CIS Frigorífico UNA Puno; se vuelven explícitas.

#### **3.4.4. Método analítico**

Es el método que consiste en descomponer un todo, en sus partes, con la finalidad de estudiar y conocer las características, naturaleza y propiedades de los elementos y que permitirá encontrar una verdad o solucionar un problema mediante la investigación.

Se usara este método porque permitirá el análisis de normatividad, documentación de cada componente de la muestra.

Este método durante el desarrollo del trabajo se ha utilizado para hacer el análisis de los distintos hechos o documentos.

### 3.5. DESCRIPCIÓN DETALLADA DE MÉTODOS POR OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Las técnicas que se utilizarán en el presente trabajo de investigación son:

#### Para la investigación de campo

- a) **Técnica de análisis, de los principios, reglas, normas legales y la bibliografía especializada.**- Sobre el tema en estudio, es decir se analiza las características del problema de estudio.
- b) **Análisis Documental.**- consistió en una revisión de los Estados Financieros del CIS Frigorífico UNA – Puno, de los períodos 2010 y 2011. El instrumento empleado fue la Hoja de Revisión Documental.
- c) **La Entrevista.**- Es una de las técnicas más usadas en las investigaciones descriptivas, mediante esta el investigador solicita información al personal directivo y administrativo de la CIS frigorífico UNA-Puno.

En el presente trabajo de investigación se utilizarán las siguientes estrategias:

- **Recolección de datos.**- Consistió en recolectar los Estados Financieros de los dos ejercicios en estudio, de las personas responsables como son Contador y Administrador del CIs.
- **Tabulación de datos.**- Consiste en tabular la información obtenida de los cuadros, que sirvan para demostrar los resultados.
- **Redacción del informe.**- Consiste redactar sobre la base de resultados obtenidos contrastando con la afirmación empírica adelantada al perfil de la investigación.

## CAPÍTULO IV

## RESULTADOS Y DISCUSIÓN

## 4.1. ANÁLISIS PARA EL OBJETIVO ESPECIFICO 1

- a) Para el objetivo específico 1 que dice, analizarla influencia del estado de situación financiera, en la toma de decisiones, del CIS Frigorífico UNA – Puno, periodos 2013 - 2014.

Se procedió el análisis de los estados de situación financiera, utilizando el análisis comparativo – Porcentual. Estos a su vez se dividieron en el -Análisis Horizontal y Vertical, que se presenta en los cuadros y análisis mediante índices financieros:

**Estado de situación financiera**

**Tabla 1:** Universidad Nacional del Altiplano Puno centro de investigación y servicios frigorífico estado de situación financiera (en nuevos soles) análisis horizontal.

ACTIVO	2014	2013	variación	%	razón
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas por cobrar comerciales	2,027,303.76	1,651,771.95	375,531.81	22.74	1.23
Existencias	138,168.63	143,835.16	-5,666.53	-3.94	0.96
Entregas a rendir cuentas	7,728.73	24,459.96	-16,731.23	-68.40	0.32
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2,173,201.12</b>	<b>1,820,067.07</b>	<b>353,134.05</b>	<b>-49.61</b>	1.19
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,244,008.48	1,233,853.58	10,154.90	0.82	1.01
Inversiones permanentes	3,962.31	3,962.31	0.00	-	1.00
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>1,247,970.79</b>	<b>1,237,815.89</b>	<b>10,154.90</b>	<b>0.82</b>	1.01
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,421,171.91</b>	<b>3,057,882.96</b>	<b>363,288.95</b>	<b>11.88</b>	1.12
PASIVOS Y PATRIMONIOS	2014	2013	variación	%	Razón
<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>					
Sobregiros bancarios	10,798.98	49,373.83	-38,574.85	-78.13	0.22
Cuentas por pagar comerciales	52,320.66	51,075.37	1,245.29	2.44	1.02
Otras Cuentas por Pagar	647,625.51	738,971.79	-91,346.28	-12.36	0.88
<b>Total Pasivo</b>	<b>710,745.15</b>	<b>839,420.99</b>	<b>-128,675.84</b>	<b>-11.40</b>	0.89
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital de trabajo	696,189.28	696,189.28	0,00		1.00
Capital por valorización adicional	822,535.27	822,535.27	0,00		1.00
Resultados acumulados	649,737.42	100,000.00	549,737.42	549.74	6.50
Resultados del Ejercicio	541,964.79	599,737.42	-57,772.63	-9.63	0.90
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,710,426.76</b>	<b>2,218,461.97</b>	<b>491,964.79</b>	<b>22.18</b>	1.22
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,421,171.91</b>	<b>3,057,882.96</b>	<b>363,288.95</b>	<b>11.88</b>	1.12

FUENTE: Estados Financieros presentados por área de Contabilidad de CIS Frigorífico. Elaboración propia.

## Interpretación

En el análisis horizontal del estado de situación financiera, se puede apreciar que la partida con mayor crecimiento porcentual fue de cuentas por cobrar comerciales 22.74%, por otro lado en términos de razones nos indica que, por cada sol del año anterior, en el año actual cuenta con s/. 1.23; si se analiza tomando en cuenta las cifras absolutas, la partida que tuvo mayor incremento fue la de resultados acumulados con S/549,737.42, en términos de razones, de que de cada sol con respecto al año anterior tenemos s/.6.50.

Analizando cada rubro, puede apreciar las siguientes variaciones: En el Activo se puede observar que la mayor variación porcentual está dada por el activo corriente con 19.40 %, también este mismo rubro tiene la mayor variación en cifras absolutas de SI. 353,134.05, esto debido al incremento en el rubro cuentas por cobrar comerciales. Mientras que el Activo no Corriente solo tuvo un incremento del 0.82% y una variación en valores absolutos de SI. 10,154.90; en cada una de las partidas, se puede apreciar los diferentes rubros por los que integran y causan la variación, anteriormente detallada y el activo no corriente representa en valor real en un 0.82%% en cifra absolutas en s/.10,154.90; En el Pasivo y Patrimonio se puede apreciar que la partida que tuvo mayor variación resultados acumulados con una variación de cifras absolutas de S/549,737.42 lo cual representa en porcentual de 549.74%, seguidamente cuentas por pagar varios en 2.44% en S/1,245.29

Continuando con el análisis detallado de cada partida y como está conformada, el Pasivo Corriente cuenta para este análisis con otro rubro importante como es otras cuentas por pagar, este rubro representa una disminución en valor absoluto en S/91,346.28, lo cual representa 12.36%, esto debido a la disminución de las obligaciones

que no están relacionados con la entidad; y el sobregiro bancario tiene una tendencia a disminuir en un -78% En tanto el Patrimonio, de acuerdo a los rubros integrantes como se vio en el párrafo anterior el crecimiento fundamentalmente en el rubro los resultados acumulados y en cuanto en resultado del ejercicios sucedió lo contrario es decir hubo una disminución en valor absoluto en S/.57,772.63 lo cual representa en valor real en 9.63% con respecto al año anterior, finalmente las cuentas, capital de trabajo y capitalización por valorización adicional se han mantenido.

**Tabla 2:** Universidad Nacional de Altiplano Puno centro de investigación y servicios frigoríficos. Estado de situación financiera (en nuevos soles) análisis vertical.

<b>ACTIVO</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>
<b>Activos Corriente</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	2,027,303.76	59.26%	1,651,771.95	54.90%
Existencias	138,168.63	4.04%	143,835.16	4.78%
Entregas a rendir cuentas	7,728.73	0.23%	24,459.96	0.81%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2,173,201.12</b>	<b>63.52%</b>	<b>1,820,067.07</b>	<b>60.49%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,244,008.48	36.36%	1,233,853.58	41.01%
Inversiones permanentes	3,962.31	0.12%	3,962.31	0.13%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>1,247,970.79</b>	<b>36.48%</b>	<b>1,237,815.89</b>	<b>41.14%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,410,372.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,057,882.96</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Sobregiros bancarios	10,798.98	0.32%	49,373.83	1.61%
Cuentas por pagar comerciales	52,320.66	1.53%	51,075.37	1.67%
Otras Cuentas por Pagar	647,625.51	18.93%	738,971.79	24.17%
<b>Total Pasivo</b>	<b>710,745.15</b>	<b>20.77%</b>	<b>839,420.99</b>	<b>27.45%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital de trabajo	696,189.28	20.35%	696,189.28	22.77%
Capital por valorización adicional	822,535.27	24.04%	822,535.27	26.90%
Resultados acumulados	649,737.42	18.99%	100,000.00	3.27%
Resultados del Ejercicio	541,964.79	15.84%	599,737.42	19.61%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,710,426.76</b>	<b>79.23%</b>	<b>2,218,461.97</b>	<b>72.55%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,410,372.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,057,882.96</b>	<b>100.00%</b>

FUENTE: Estados Financieros presentados por área de Contabilidad de CIS Frigorífico. Elaboración propia

## Interpretación

En este análisis se puede apreciar que las cifras más importantes están ocupadas exclusivamente por el Activo Corriente y el Patrimonio que están representados por 63.52% y 79.23% respectivamente, en lo que corresponde al año 2014 y en el año 2013, tienen un porcentaje de 60.49% para el activo corriente y de 72.55% para el patrimonio. Que representa un aumento para el año 2014 del Activo Corriente de 3.03% con respecto al total activo y el patrimonio aumento en 6.68%.

Analizando el Activo por partidas tenemos que el **Activo no Corriente** tiene una variación total para el año 2014 de 36.48% y para el año 2013 de 40.48% por lo que se aprecia una disminución de 4% con respecto al año 2014, esta variación está sujeta a las diferentes variaciones de incrementos y disminuciones de los diferentes rubros que conforman el Activo no Corriente como son: inmuebles maquinarias y equipos para el año 2014 al total activo tuvo 36.48% y para el año 2013 tenía 40.35%, disminuyéndose en 3.99 % esta disminución se debe a una gestión regular de la empresa ; **Activo Corriente** tiene **una representación** total para el año 2014 de 63.52% y para el año 2013 de 59.52% y haciendo una comparación en porcentajes hubo una diferencia de 4% en aumento por consecuencia de aumentos y disminuciones de diferentes partidas, como las cuentas por cobrar comerciales que de 59.26% que tuvo en 2014 y para el año 2013 es de 54.02%, En cuanto al rubro de existencias como se explicó en el análisis horizontal, este rubro está representado básicamente por suministros y otros bienes que para el año 2014 es de 4.04% y en el año 2013 tuvo un representación con respecto al total de activos en 4.70%, y hay una disminución porcentuales debido a la no adquisición oportuna de estos bienes, para mejor prestación de servicios. En cambio el rubro de entregas a rendir cuentas solo presenta una variación con respecto al año anterior, teniendo en el año 2014

tiene una representatividad de 0.23%, y para el año 2013 de 0.81%. Esto muestra que no hay mayor representatividad de la cuenta al respecto del total activo.

**Para el análisis del Pasivo y Patrimonio**, al igual que al Activo estos rubros están conformado por el **Pasivo Corriente**, el mismo que consta por los rubros como sobregiros bancarios tiene una representatividad de 1.61% para el año 2013 y 0.32% para el año 2014, cuentas por pagar comerciales presenta en el año 2014 un 1.53% con respecto al total pasivo y patrimonio que permanece casi constante con relación al año anterior, en el rubro de otras cuentas por pagar, para el año 2014 tiene 18.93% y para el año 2013 es de 24.17% en porcentual hubo una disminución en 5.24% en representar al total pasivo y patrimonio **El patrimonio** que se encuentra conformado por capital de trabajo que para el año 2014 tiene una representación en 20.35% y para el año 2013 es de 22.77% con respecto al total pasivo y patrimonio; capital adicional en el año 2014 es de 24.04% y para el año 2013 es de 26.90% de representatividad al respecto al total; resultados acumulados tiene para el año 2014 en 18.99%. De la misma manera del año anterior 3.27% este porcentaje hace que la variación en 15.72% los resultados acumulados aumentaron 2014.

La composición porcentual de la financiación es con recursos de la UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO que conforma el 100%, esto significa que todo el activo y Patrimonio es de la UNA-PUNO.

#### **4.2. ANALISIS PARA EL OBJETIVO ESPECÍFICO 2**

- b) Evaluar la influencia de Estado de resultados, en la toma de decisiones, del CIS Frigorífico UNA – Puno, periodos 2013 – 2014.

Se procedió al análisis del estado de resultados utilizando el método de análisis comparativo, porcentual e índices financieros. Estos a su vez se dividieron en el análisis Horizontal y Vertical, que se presentan en los cuadros.

#### 4.2.1. Estado de resultados

**Tabla 3:** Universidad Nacional del Altiplano Puno. Centro de investigación y servicios frigorífico. Estado de resultados por función horizontal.

RUBROS	AÑOS		ANALISIS HORIZONTAL	
	2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR REAL
Ventas no gravadas	969,861.49	536,085.16	433,776.33	80.92%
Ventas gravadas	3,606,960.38	3,052,199.14	554,761.24	18.18%
Ventas no emitidas con comprobante	30,122.60	796,915.73	-766,793.13	-96.22%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>4,606,944.47</b>	<b>4,385,200.03</b>	<b>221,744.44</b>	<b>5.06%</b>
Costo de ventas de mercaderías	(1,761,884.31)	(1,383,453.82)	-378,430.49	27.35%
Costo de ventas de productos terminados	(2,107,742.09)	(2,144,303.05)	36,560.96	-1.71%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>737,318.07</b>	<b>857,443.16</b>	<b>-120,125.09</b>	<b>-14.01%</b>
Gastos de Administración	(170,759.93)	(244,437.28)	73,677.35	-30.14%
Gastos de Venta	(22,950.00)	(10,800.00)	-12,150.00	112.50%
Gastos financieros	(4,352.98)	(3,826.43)	<b>-526.55</b>	13.76%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>539,255.16</b>	<b>598,379.45</b>	<b>-59,124.29</b>	<b>-9.88%</b>
Otros ingresos	21.45	-	21.45	
Intereses sobre depósitos	2,588.18	1,357.97	1,230.21	90.59%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>541,864.79</b>	<b>599,737.42</b>	<b>-57,872.63</b>	<b>-9.65%</b>
Impuesto a la Renta	-	-	-	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>541,864.79</b>	<b>599,737.42</b>	<b>-57,872.63</b>	<b>-9.65%</b>

FUENTE: Estados Financieros presentados por área de Contabilidad de CIS Frigorífico. Elaboración propia.

## Interpretación

Como puede observarse, los ingresos operacionales, del CIS Frigorífico UNA-PUNO aumentaron del año 2013 con relación del año 2014 en S/.221,744.00, lo cual representa un incremento de 5.06%.

A consecuencias de los aumentos y disminuciones de los siguientes partidas ventas no gravadas y ventas gravadas en 80.92% y 18.18% que en valores absolutos representa S/.433776.33 SI. Y 554,761.24, esto se debe que para el año 2014 hubo un aumento exponencialmente en ventas no gravadas en mayor porcentaje, y una disminuciones en la ventas no omitidas en 96.22%. Y en valor absoluto es de S/.766,793.13

El costo de mercadería aumentaron en valor real en 27.35% el mismo en valor absoluto representa en S/.378,430.49, esto debido a los incrementos de costo de mercadería y paralelamente por aumento de cantidad de mercadería compradas y costo ventas de productos terminados disminuyo en valor real en 1.71%, en valor absoluto es en S/. 36,560.96; y por lo que la utilidad bruta disminuyo en 9.65% lo que representa en cifras absolutas SI. 57,872.63 con respecto al ejercicio anterior.

Como se puede apreciar el cuadro, los gastos de administración ha disminuido en - 30.14% lo cual resalta un buen indicio de gestión por la reducción de los gastos, gasto de ventas y gastos financieros han aumentado exponencialmente en 112.50% 13.76% respectivamente lo cual se debe a los bajos intereses por parte de la gerencia y esto afectara a la utilidad de ejercicios.

En resumen hubo disminución en la utilidad neta del ejercicio 2014 en 9.65% lo cual en cifras absolutas es de S/.57,872.63, esta variación, refleja disminución de la

utilidad del ejercicio, todo esto por consecuencia del aumento de costo de mercadería, productos terminados, gasto de ventas, gastos financieros e intereses sobre depósitos.

**Tabla 4:** Universidad Nacional del Altiplano Puno. Centro de investigación y servicios frigorífico. Estado de resultados por función vertical.

<b>RUBROS</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>
Ventas no gravadas	969,861.49	21.05%	536,085.16	12.22%
Ventas gravadas	3,606,960.38	78.29%	3,052,199.14	69.60%
Ventas no emitidas con comprobante	30,122.60	0.65%	796,915.73	18.17%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>4,606,944.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,385,200.03</b>	<b>100.00%</b>
Costo de ventas de mercaderías	(1,761,884.31)	-38.24%	(1,383,453.82)	-31.55%
Costo de ventas de productos terminados	(2,107,742.09)	-45.75%	(2,144,303.05)	-48.90%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>737,318.07</b>	<b>16.00%</b>	<b>857,443.16</b>	<b>19.55%</b>
Gastos de Administración	(170,759.93)	-3.71%	(244,437.28)	-5.57%
Gastos de Venta	(22,950.00)	-0.50%	(10,800.00)	-0.25%
Gastos financieros	(4,352.98)	-0.09%	(3,826.43)	-0.09%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>539,255.16</b>	<b>11.71%</b>	<b>598,379.45</b>	<b>13.65%</b>
Otros ingresos	21.45	0.00%	-	0.00%
Intereses sobre depósitos	2,588.18	0.06%	1,357.97	0.03%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMP.</b>	<b>541,864.79</b>	<b>11.76%</b>	<b>599,737.42</b>	<b>13.68%</b>
Impuesto a la Renta	-	<b>0.00%</b>	-	<b>0.00%</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>541,864.79</b>	<b>11.76%</b>	<b>599,737.42</b>	<b>13.68%</b>

FUENTE: Estados Financieros presentados por área de Contabilidad de CIS Frigorífico. Elaboración propia.

### Interpretación

#### Análisis vertical (cuadro 4)

El costo de ventas de mercaderías y de costo de venta de productos terminados para el año 2013 representa un 80.45% y el costo de ventas de mercaderías y el costo de ventas productos terminados del año 2014 es de 83.99%, sobre las ventas de dicho año

existe una variación de 3.53 entre ambos años. Esto quiere decir que el margen de utilidad de la empresa ha disminuido en el último año.

De todo este análisis y viendo los rubros importantes de estado de resultados por su función tenemos que al igual que el análisis horizontal el porcentaje de utilidad que se tenía en el ejercicio 2013, ha disminuido para el ejercicio 2014 de S/ 599,737.42 en año 2013 a S/ 541,864.79 para el año 2014 esto significa un descenso en la rentabilidad de la empresa

#### 4.2.2. Análisis mediante índices financieros

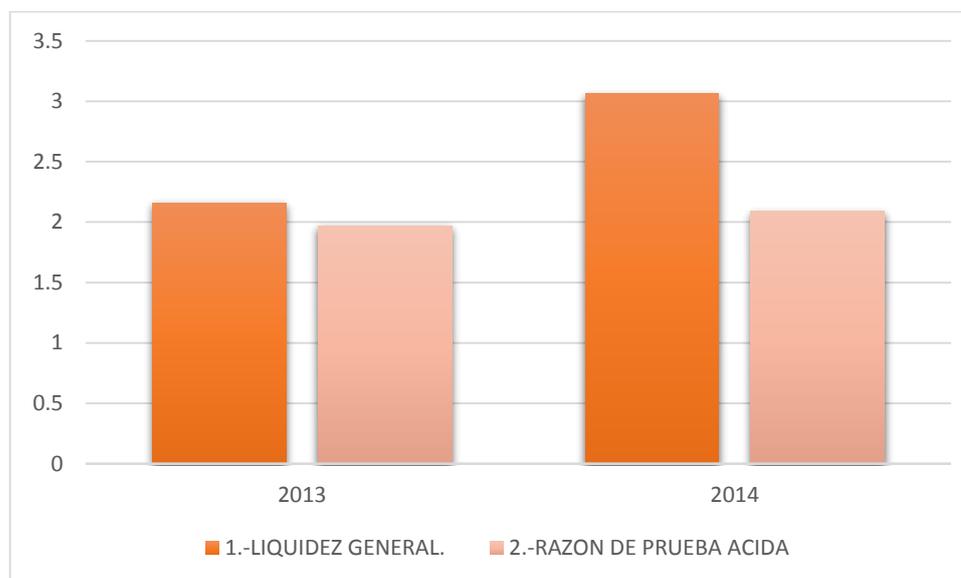
En el análisis de Índices Financieros, de los Estados Financieros de la Empresa CIS Frigorífico UNA-PUNO, se analizó cada ratio individualmente, estos a su vez están clasificados en cuatro grandes grupos que ayudaran a visualizar mejor la posición de la Empresa para los periodos 2014 y 2013. Agrupados en:

**Tabla 5:** Universidad Nacional del Altiplano Puno. Centro de investigación y servicios frigorífico. Resumen de índices financieros.

INDICES FINANCIEROS	2013	2014
<b>5.3.1.- INDICES DE LIQUIDEZ</b>		
1.-LIQUIDEZ GENERAL.	2.16	3.06
2.-RAZON DE PRUEBA ACIDA	1.97	2.09
<b>5.3.2.- INDICES DE GESTION</b>		
2.-ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR C.	2.65 V	2.27 V
3.- ROTACION DE INVENTARIO	24.53 V	28 V
<b>5.3.3.- INDICES DE SOLVENCIA</b>		
1.- ENDUDAMINETO PATRIMONIAL	35.61	25.82
<b>5.3.4.- INDICES DE RENTABILIDAD</b>		
1.- RENTABILIDAD PATRIMONIAL	37.05	24.99
2.- RENTABELIDAD DE VENTAS NETAS	13.68	11.76
3.- MARGEN COMERCIAL	19.55	16.00

FUENTE. Anexo 6

### 4.2.3. Índices de liquidez

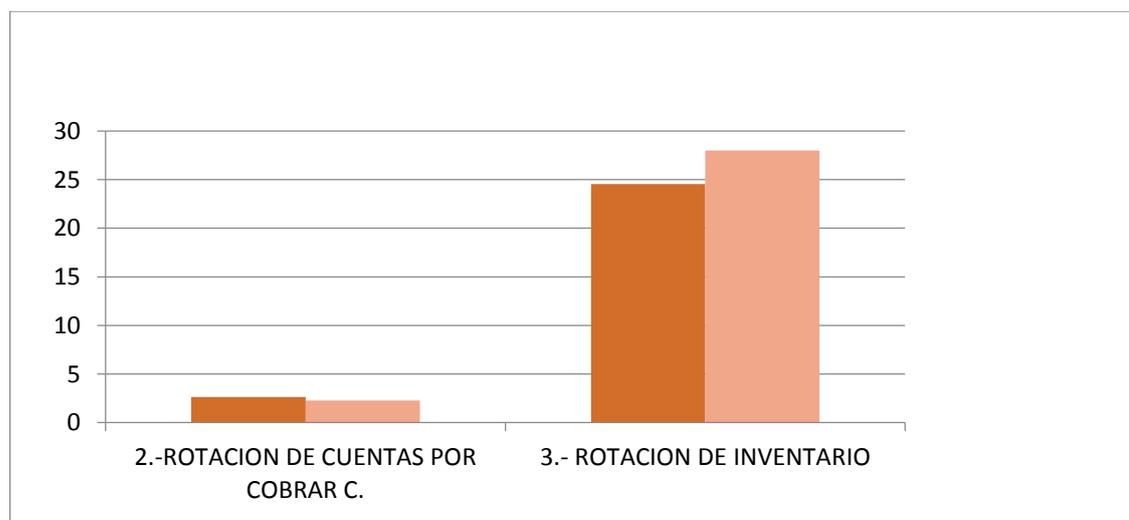


**Figura 2:** Índice de liquidez.

FUENTE: Resumen de índices financieros cuadro 5.

**Interpretación:** este índice determina la posibilidad que posee para hacer frente a sus pagos, de los cuales tenemos liquidez general y prueba acida, según la figura se puede apreciar en el año 2014 tiene mayor liquidez con respecto al año 2013;

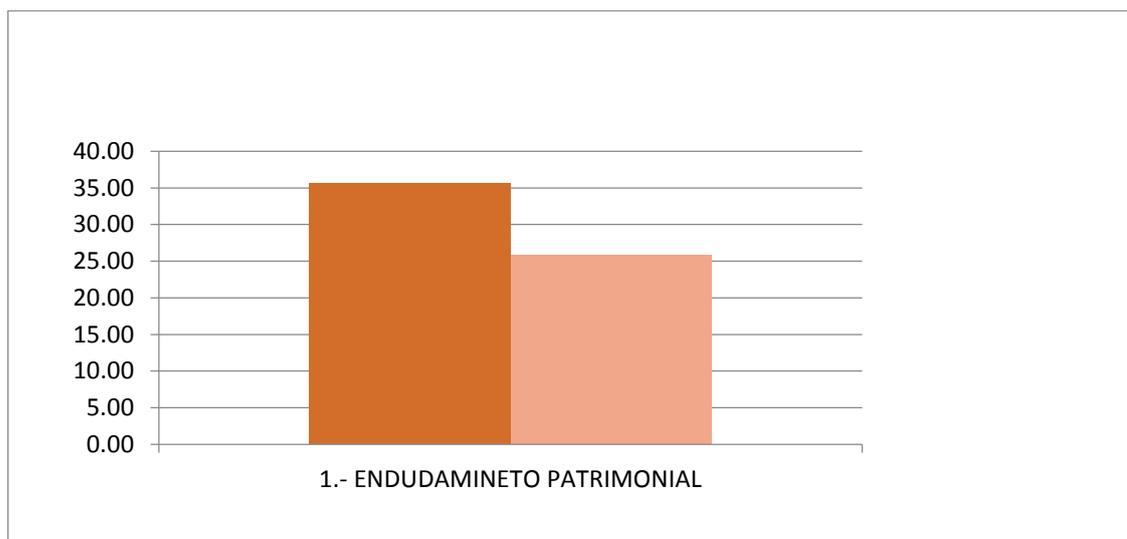
### 4.2.4. Índices de gestión



**Figura 3:** Índices de gestión.

**Interpretación:** El concepto de mayor importancia en estas medidas es el de rotación, ya que asumimos que cada vuelta que da, nos arroja utilidades, se aprecia la rotación de cuentas por cobrar comerciales, hay una tendencia que disminuya, puesto que en el año 2014 es menor que año 2013 y la rotación de inventario es buena.

#### 4.2.5. Índices de solvencia

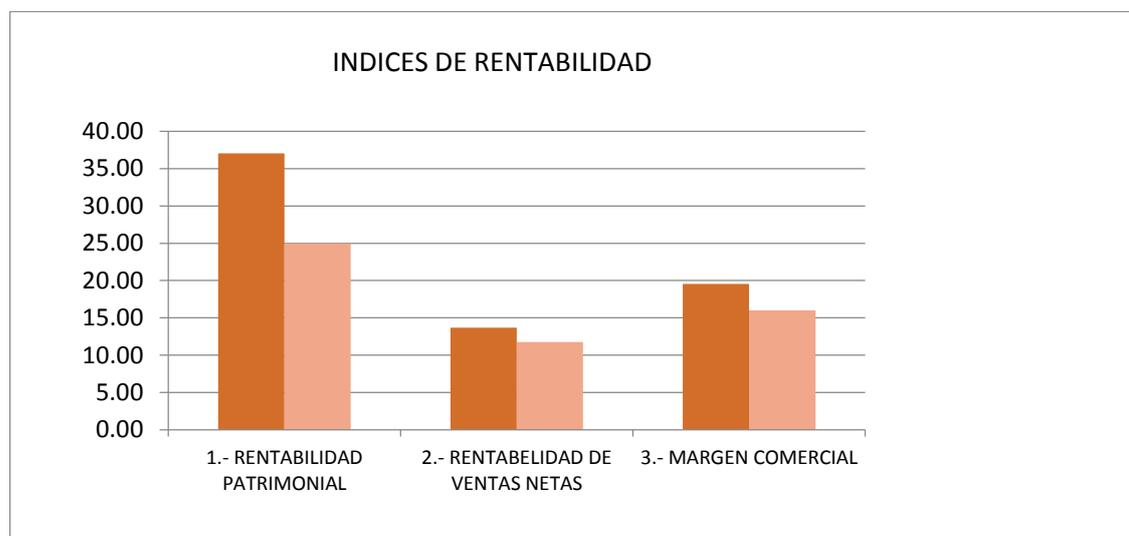


**Figura 4:** Índices de solvencia.

FUENTE. Resumen de índices financieros, cuadro 5.

**Interpretación.-**Este índice determina el compromiso del Patrimonio con el Pasivo Total, en el presente análisis se observa que en los años analizados presentan una variación no significativa, para el período 2013, tiene un 35.61% y para el período 2014, es de 25.82%, lo cual se puede mencionar que el endeudamiento del Patrimonio con relación al Pasivo total, es alta con respecto a la de la mejor empresa debe ser un promedio a los 15% de Endeudamiento Financiero.

#### 4.2.6. Índices de rentabilidad



**Figura 5:** Índices de rentabilidad.

FUENTE. Resumen de índices financieros, cuadro 5.

**Interpretación.**-Analizar la rentabilidad de una empresa es indudablemente una opción bastante importante, si se considera que todo lo que se hace en una empresa, se hace para obtener un beneficio económico básicamente, además de beneficios sociales, que pueden trascender a la colectividad. La rentabilidad interesa a los inversionistas, a la sociedad y al Estado.

El índice de la rentabilidad financiera, significa para la entidad está manteniendo una rentabilidad alta, la Rentabilidad de Ventas Netas es buena, pero es importante remarcar que con respecto al año 2013, en el año 2014, ha disminuido la rentabilidad de 13.68% a 11.76%, lo que indica que, tiende a disminuir su rentabilidad en lo posterior.

**Tabla 6:** Universidad Nacional del Altiplano CIS- frigorífico de la UNA-PUNO. Resumen de las preguntas realizadas al personal administrativo.

PREGUNTAS PARA EL PERSONAL ADMINISTRATIVO	ALTERNATIVAS											
	SI	NO	Mensualmente	Cada tres meses	Semestralmente	Anualmente	EE FF	Plan Estratégico	Análisis de los EE.FF	Decisiones Políticas	otros	
1.-¿Es importante el análisis y la interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones?	80%	20%										
2.- ¿Cada cuanto tiempo se formulan los estados financieros?			40%	40%	0%	20%						
3.- ¿En la entidad se realiza el análisis de estados financieros?	40%	60%										
4.- ¿Que documentos se toman en cuenta para tomar decisiones?							0%	0%	0%	80%	20%	
5.- ¿Existe en la entidad el plan estratégico?	60%	40%										

### **Interpretación (cuadro 6)**

- Según el cuadro 6 de las encuestas realizadas: observamos que, el grado de importancia del análisis e interpretación de los estados financieros, representa un 80% y el 20% afirman que, no es muy importante, para la toma de decisiones.
- La segunda pregunta, que el 60% manifiestan de que, deben ser formulados cada mes y un 20% semestralmente y cada tres meses;
- La tercera pregunta; puede observar que el 60% de los encuestados manifestaron de que la empresa no analiza los estados financieros y el 40% restante responde que sí.
- Cuarta pregunta: manifiestan, que el 80% de los encuestados manifestaron que la toma de decisiones lo hace por decisiones políticas y el resto de los encuestados respondieron otros.
- Quinta pregunta: Las respuestas de este cuadro de encuestas, el 60% manifiestan que si existe el plan estratégico y el resto dice que no sabe.

Frente a estas respuestas se deduce que los estados financieros no son considerados para la toma de decisiones gerenciales.

### **4.3. CONTRASTACION DE HIPÓTESIS**

Para contrastar las hipótesis propuestas en el trabajo de investigación, se ha trabajado con los resultados obtenidos siendo su síntesis como sigue:

#### **4.3.1. Contratación de la primera hipótesis**

De acuerdo a la Hipótesis, el análisis del estado de situación financiera, del CIS Frigorífico de la UNA-Puno, no permitió determinar la toma de decisiones en los periodos

2013-2014, y se resume los resultados obtenidos realizados en el Análisis Horizontal y Vertical, para lo cual se afirma que la hipótesis es afirmativa porque no se consideró para una toma de decisiones gerenciales, de la siguiente manera:

1. La Inversión o activo total, ascendió para el año 2014 a *S/ 3, 421,171.91* y al 31 de diciembre de 2013 fue de *S/ 3, 057,882.96*, neto, habiéndose incrementado en *S/353,134.04* el cual representa el 19.40%, con relación al período anterior.
2. La Empresa dirigió su inversión principalmente hacia sus activos corrientes que representaron para el ejercicio 2,014 el 63.41% del Activo Total y de 58.86% en el ejercicio 2013, dentro de lo cual las cuentas por cobrar comercial representa en 54.90% del total activo para el año 2013 y para el año 2014 es de 59.45% del total activo.
- 3.- La financiación de la inversión fue cubierta UNA-PUNO con sus aportes, para el año 2014 en 79.22% y para el año 2013 es de 72.55%, lo que evidencia que la empresa cuenta en ambos periodos con autonomía financiera, por ser la participación del capital propio de la UNA-PUNO.

Estas informaciones son de mucha importancia, para la toma de decisiones, pero no son considerados debido a la no aplicación de análisis en su debido momento, según la interrogación: ¿Que documentos se toman en cuenta para tomar decisiones? De los cuales el 80% afirman que no se consideran los estados financieros, para la toma de decisiones y el 20 % dicen otros documentos.

En consecuencia la hipótesis formulada 1 se **ACEPTA**.

#### 4.3.2. Contratación de la segunda hipótesis

De acuerdo a la Hipótesis la evaluación del Estado de Resultados no fue base para la toma de decisiones en la entidad, mediante lo cual se resume los resultados obtenidos realizados en el Análisis Horizontal, Vertical y razones financieras, para lo cual se afirma que la hipótesis es afirmativa porque no se consideró para una toma de decisiones gerenciales, de la siguiente manera:

1. La Empresa CIS frigorífico de la UNA-PUNO al término del ejercicio 2014 dio como resultado una utilidad de *S/.541,864.79*, que representa una rentabilidad regular sobre ventas de 13.68% y en el ejercicio 2013 represento *S/.599,737.42* de utilidad el cual representa una rentabilidad de 11.76% que al ejercicio 2014 ha ido disminuyendo, a consecuencia de los aumento de los costos de venta de mercaderías y costo de venta de productos terminados, y estos datos deben ser considerado por la gerencia, ya que la rentabilidad diene a disminuir en los años posteriores. A pesar de que las ventas netas incrementaron en un 5.06% (*S/.4,606,944.47* de *S/.4,385,200.03*).
2. En la estructura de costo de servicio se observa un incremento de 80.45% del año 2013 a 83.99% para el año 2014; esto resulta del incremento del costo de servicio, que en el año 2013, obtuvo un costo de *s/.3,527,756.87* a *S/.3,869,626.4* en el año 2014, de esta manera se observa que el costo de servicio absorbe más los ingresos de la Empresa, a diferencia de los Gastos de comercialización y administración.
- 3-. Según el cuadro 5 de los índices financieros, se aprecia que el rubro de índices de rentabilidad de ventas, tiene una tendencia a disminuir en los periodos venderos como se ve en la figura de 13.55% a 11.76%

Según la encuesta, estos datos no se consideran, para la toma de decisiones, puesto que no se realiza análisis a su debido momento; según las interrogaciones planteadas a algunos personales de la entidad,

En consecuencia la hipótesis formulada 2, se **ACEPTA**.

### **Propuesta por ejecutor**

Luego de haber dado respuestas a cada uno de los objetivos planteados en nuestro trabajo de investigación; a continuación se propone una alternativa que permita mejorar la toma de decisiones considerando el análisis de los estados financieros.

La matriz de programación de actividades (egresos e ingresos), administración y control como una herramienta de apoyo muy importante en cualquier institución, que servirá como un buen instrumento para cumplimiento de metas y objetivos y así poder ayudar a formular los estados financieros de manera oportuna por ende, servirá para la toma de decisiones en el futuro; para lo cual se presenta el diseño correspondientes:



**FORMATO: B**

**ESTIMACION DE INGRESOS 2015. FUENTE (RDR)**

**UNIDAD OPERATIVA. CIS FRIGORIFICO**

**TOTAL INGRESOS A RECAUDAR: S/.....**

ACTIVIDAD	COSTO UNIT.	META		FINANCIERA S/.	CRONOGRAMA												
		FISICA	MENSUAL		E	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	
<b>POLLERIA</b>																	
				-													
<b>RESTAURANT CEVICHERIA</b>																	
				-													
<b>PLANTA</b>																	
				-													
<b>TOTAL</b>				-													

**FROMATO C**

**FICHA DESCRIPTIVA PARA CADA ACTIVIDAD**

**UNIDAD OPERATIVA: CIS FRIGORIFICO:**

.....

**Nombre de la**

**Actividad:**.....

1. ....

**Descripción de la Actividad:**.....

2. ....

2.1 Beneficiarios

Directos N° de

personas:

CIS – FRIGORIFICO

3. **Modalidad de Ejecución:**

3.1. Plan Anual de Adquisiciones y

Contrataciones:

(Unidad de

Abastecimiento)

3.2. Recursos Directamente Recaudados

3.3. Fondo para Pagos en Efectivo:

4. **Metas**

4.1 Meta

Física:.....

.....

4.2 Meta Financiera:.....

.....

**Detalle del Requerimiento de Materiales o**

5. **Servicios:**

ESPECIFICACION DE GASTOS	DETALLE	UNIDAD MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	TOTAL S/.	DISTRIBUCION DE LA CANTIDAD																
						E	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D					
	<b>TOTAL S/.</b>				-																	

## CONCLUSIONES

Al finalizar el análisis y evaluación de los Estados Financieros correspondientes a los periodos de 2013 Y 2014 se llega a las siguientes conclusiones.

### **PRIMERA: Para el objetivo 1**

Analizar la influencia del estado de situación financiera, en la toma de decisiones de CIS Frigorífico De la UNA Puno, periodos 2013-2014, mediante análisis comparativo y porcentual concluimos en términos generales, los siguientes:

1. La Estructura de Inversión (Activos) y Financiación (Pasivo y Patrimonio) muestra una real situación de la estructura financiera, según las normas de contabilidad vigentes.
2. Según el cuadro 2 La Empresa dirigió su inversión principalmente hacia sus activos corrientes que representaron para el ejercicio 2014 el 63.52% del Activo Total y de 59.52% en el ejercicio 2013
3. El Patrimonio conforma el 72.55% en el año 2013 y 79.23% en el año 2014 del financiamiento de la Empresa frente a las inversiones, esto es saludable para la Empresa CIS Frigorífico de la UNA-PUNO, pues no necesita un financiamiento de terceros, y con esto cuenta con una ventajosa Autonomía Financiera y tomar en consideración la situación financiera de la entidad. Conforme la encuesta realizada, que el 80% considera que no es tomado en consideración los estados financieros y solo 20% afirman que si toman en consideración para la toma de decisiones gerenciales.

**SEGUNDA: Para el objetivo 2.**

Evaluar la influencia de estado de Resultados en la toma de decisiones, del CIS Frigorífico UNA – Puno, mediante el análisis comparativo porcentual y razones financieras, concluimos en términos generales lo siguiente:

1. La Gestión Económica de la Empresa, dio como resultado una utilidad regular en ambos periodos a causa básicamente al incremento del costo del servicio y/o costo de venta de mercaderías son demasiados altos, y o los gastos operacionales son altos en el año 2014 y 2013, pero es importante remarcar que con respecto al año 2013, en el año 2014 ha disminuido la rentabilidad de 13.68% a 11.76%, con una tendencia de empeorar la rentabilidad en los años posteriores.
2. En la estructura de costo de servicio se observa un incremento de 80.45% del año 2013 a 83.99% para el año 2014; esto resulta del incremento del costo de servicio, de esta manera se observa que el costo de servicio absorbe más los ingresos de la Empresa, a diferencia de los Gastos de comercialización y administración. Lo que indica que la Empresa de alguna manera tiende a disminuir su rentabilidad en lo posterior.
3. Así como se aprecia en el análisis de los índices financieros de rentabilidad del ejercicios se obtiene que hay una tendencia a disminuir como de 13.68% a 11.78% con respecto a os ingresos operacionales.

Conforme la encuesta realizada, que el 80% afirma que no es tomado en consideración los estados financieros y solo 20% acepta que si es tomado en consideración para la toma de decisiones gerenciales.

## RECOMENDACIONES

**PRIMERA:** Se recomienda mantener la Estructura de Inversión -Financiación mostrada en el estado de situación financiera, procurando que el pasivo no crezca en mayor proporción que el Patrimonio con lo que la Empresa podrá mantener su Autonomía Financiera.

**SEGUNDA:** La entidad debe aplicar una política de reducción de costos y gastos en mayores niveles de venta, sobre todo incluir en la reducción de costo de servicio, lo que permitirá obtener mejores márgenes de rentabilidad.

**TERCERA:** La gerencia revise la posibilidad de mejorar los indicadores financieros que son más bajos que los del promedio, en algunos índices principalmente en lo que se refiere e liquidez absoluta, por lo que no cuenta con la capacidad de pago mediano y Gestión Empresarial, por medio de una mayor agilidad en el movimiento del proceso productivo.

**CUARTA:** Debe considerar la Planeación Financiera, como un instrumento importante, para proyectarse en el futuro, que de esa manera cumplir con sus objetivos.

**QUINTA:** Es importante mencionar que todos los puntos mencionados ya las conclusiones llegadas son de mucha importancia que debe ser tomada por la Empresa CIS Frigorífico de la UNA-PUNO, para elevar su nivel, y cumplir con un fin primordial que tiene una Empresa que es la de obtener beneficio.

**BIBLIOGRAFÍA**

- Apaza, M. (2001). *Analisis e interpretacion de los EEFF y gesion moderna* . Lima: el Pacifico Editores.
- Apaza, M. y Quispe, R. (2009). *Diccionario empresarial*. Lima : Pacifico Editores.
- Chapi, P. (2010). *Estados financieros*. Lima: Editora fecat. (2012). *CONASEV* .
- Dias, J. (2008). *Analisis de EEFF y origen y aplicacion de fondo*. Lima: Cecof Editorial.
- Ediciones Caballero Bustamante . (2014). *Ediciones Caballero Bustamante* .
- Flores, J. (2000). *Estados Financieros*. Lima: Cecof Editorial.
- Flores, J. (2001). *Gestion Financiera*. Lima: Cecof Editorial.
- Girldo, D. (2009). *Estados Financieros*. Lima: Editorial San Marcos.
- Zeballos. (2013). *Contabilidad Financiera* . Lima: Editorial San Marcos.

## ANEXOS

**Anexo 1.** Universidad Nacional del Altiplano - Puno. Centro de investigación y servicios - frigorífico. Estado de situación financiera 2013.

<b>ACTIVOS</b>	<b>2013</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2013</b>
<b>Activos Corriente</b>		<b>Pasivos corrientes</b>	
Caja y Bancos	-49,373.83	Cuentas por pagar comerciales	51,075.37
Cuentas por cobrar comerciales	1,651,771.95	Otras Cuentas por Pagar	738,971.79
Existencias	143,835.16	<b>Total Pasivo</b>	<b>790,047.16</b>
Entregas a rendir cuentas	24,459.96	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,770,693.24</b>	Capital de trabajo	696,189.28
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Capital por valorización adicional	822,535.27
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,233,853.58	Resultados acumulados	100,000.00
Inversiones permanentes	3,962.31	Resultados del Ejercicio	599,737.42
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>1,237,815.89</b>	<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,218,461.97</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,008,509.13</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,008,509.13</b>

**Anexo 2.** Universidad Nacional del Altiplano - Puno. Centro de investigación y servicios - frigorífico. Estado de situación financiera 2014.

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIOS</b>	
<b>Activos corriente</b>		<b>Pasivos corrientes</b>	
Caja y bancos	-10,798.98	cuentas por pagar comerciales	52,320.66
Cuentas por cobrar comerciales	2,027,303.76	otras cuentas por pagar	647,625.51
Existencias	138,168.63	<b>Total Pasivo</b>	<b>699,946.17</b>
Entregas a rendir cuentas	7,728.73	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>Total activos corrientes</b>	<b>2,162,402.14</b>	Capital de trabajo	696,189.28
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Capital por valorización adicional	822,535.27
Inmueble maquinaria y equipo	1,244,008.48	Resultados acumulados	649,737.42
Inversiones permanentes	3,962.31	Resultados de ejercicio	541,964.79
<b>total activo No corriente</b>	<b>1,247,970.79</b>	<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,710,426.76</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
	<b>3,410,372.93</b>		<b>3,410,372.93</b>

**Anexo 3.** Universidad Nacional del Altiplano - Puno. CIS- frigorífico. Estado de resultados por función 2014.

Ventas no gravadas	969,861.49
Ventas gravadas	3,606,960.38
Ventas no emitidas con comprobante	30,122.60
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>4,606,944.47</b>
Costo de ventas de mercaderías	( 1,761,884.31)
Costo de ventas de productos terminados	(2,107,742.09)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>737,318.07</b>
Gastos de Administración	(170,759.93)
Gastos de venta	( 22,950.00)
Gastos financieros	(4,352.98)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>539,255.16</b>
Otros ingresos	21.45
Intereses sobre depósitos	2,588.18
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>541,864.79</b>
Impuesto a la Renta	-
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>541,864.79</b>

**Anexo 4.** Universidad Nacional del Altiplano - Puno. CIS - frigorífico. estado de resultados por función 2013.

RUBROS	2010
Ventas no gravadas	536,085.16
Ventas gravadas	3,052,199.14
Ventas no emitidas con comprobante	796,915.73
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>4,385,200.03</b>
Costo de ventas de mercaderías	(1,383,453.82)
Costo de ventas de productos terminados	(2,144,303.05)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>857,443.16</b>
Gastos de Administración	(244,437.28)
Gastos de Venta	(10,800.00)
Gastos financieros	(3,826.43)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>598,379.45</b>
Otros ingresos	-
Intereses sobre depósitos	1,357.97
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>599,737.42</b>
Impuesto a la Renta	-
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>599,737.42</b>

FUENTE: unidad de contabilidad del CIS frigorífico UNA-Puno

## 1. INDICES DE LIQUIDEZ

### A. Liquidez general

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{gasto pagados por adelantado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Liquidez General 2013} = \frac{1770,693.24}{790,046.16} = 2.24 \text{ soles}$$

$$\text{Liquidez General 2014} = \frac{2,162,402.14}{699,946.17} = 3.09 \text{ soles}$$

La Empresa CIS Frigorífico UNA-PUNO, según el análisis, que para cubrir oportunamente sus compromisos a corto plazo, muestra una disponibilidad que en ambos años estudiados por cada sol de deuda, la Empresa cuenta con S/2.24 en el año 2013 y de S/3.09 para el año 2014; de Liquidez Corriente para cubrir sus obligaciones corrientes.

De tales ratios se puede apreciar que para el año 2014; hubo un aumento del índice de 2,24 a 3,09 esto debido a las diferentes variaciones que tuvo el Activo Corriente total, que con respecto al período de 2013 aumenta para el año 2014 en S/ 0.85.

#### b).- Razón de prueba acida

$$\text{RPA} : \frac{\text{Activocorriente} - \text{existencias} - \text{gastospagadosporadelantado}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Razon de Prueba Acida 2013} = \frac{1770,693.24 - 143,835.16}{790,047.16} = 2.07$$

$$\text{Razon de Prueba Acida 2014} = \frac{2,162,402.14 - 138,168.63}{699,946.17} = 2.89$$

La empresa CIS frigorífico de la UNA-PUNO, cuenta en el año 2013 con S/. 2.07 y en el año 2014 con S/. 2.89 para cubrir cada sol de deuda con exigibilidad menor a un año, es decir, es lo que dispone la Empresa para hacer frente a sus deudas más exigibles, al igual que la Liquidez Corriente en el período 2014; se observa el aumento.

De igual manera el ratio de S/. 2.89 para el año 2014 y S/ 2.07 para el año 2013, estos índices están por encima del índice promedio que debe manejar una empresa o sea S/1.00 igual a S/ 1.00 constituye una relación sana, esto significa que la Empresa cuenta con una alta liquidez con exigibilidad menor a un año.

## 2. INDICE DE GESTION O RAZONES DE ACTIVIDAD

### B.- Rotación de cuentas por cobrar

$$\text{Rotacion de cuentas por cobrar} : \frac{\text{ventas netas}}{\text{cuentas por cobrar comerciales}}$$

$$\text{Rotacion de cuentas por cobrar 2013} = \frac{4,385,200.03}{1,651,771.95} = 2.65 \text{ veces}$$

$$\text{Rotacion de cuentas por cobrar 2014} = \frac{4,606,944.47}{2,027,303.76} = 2.27 \text{ veces}$$

### Periodo promedio de cobro

$$\text{Periodo Promedio de cobro} = \frac{\text{Numero de dias del periodo}}{\text{rotacion de cuentas por cobrar}} = \text{dias}$$

$$\text{Periodo Promedio de cobro 2013} = \frac{365}{2.65} = 137 \text{ dias}$$

$$\text{Periodo Promedio de cobro 2014} = \frac{365}{2.13} = 160 \text{ dias}$$

### Interpretación

Se observa que la Empresa analizada tiene una Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales, que para el año 2014; es de 2 veces; teniendo en el año 2013 3 veces en el periodo; lo que significa que CIS Frigorífico de la UNA-PUNO, otorga un plazo medio en la cobranza a sus clientes.

### C.- Rotación de inventario

$$\text{Rotacion de Inventarios} = \frac{\text{Costo de mercaderias}}{\text{Inventario promedio}} = \text{veces}$$

$$\text{Rotacion de Inventario 2013} = \frac{3,527,756.87}{143,835.16} = 24.53 \text{ veces}$$

$$\text{Rotacion de Inventario 2014} = \frac{3,869,626.40}{138,168.63} = 28 \text{ veces}$$

### Periodo promedio de inventario

$$\text{plazo promedio de inventarios} = \frac{\text{numero de dias del periodo}}{\text{rotacion de inventario}} = \text{dias}$$

$$\text{Periodo Promedio de Inventario 2013} = \frac{360 \text{ dias}}{24.53 \text{ veces}} = 15 \text{ dias}$$

$$\text{Periodo Promedio de Inventario 2014} = \frac{360 \text{ dias}}{28 \text{ veces}} = 13 \text{ dias}$$

### **Interpretación**

Este índice también se puede expresar en días, dividiendo entre los 365 días entre el número de veces que rotan las mercancías al año.

Para las empresas comerciales es aconsejable procurar una mayor rotación de sus mercancías, con el fin de convertirlas más rápidamente en efectivo, y se aprecia que para el año 2013 se mueven las mercaderías de cada 15 días, haciendo un total de movimiento 24 veces en el periodo de un año es decir 2 veces al mes y para el año 2014 se mueven de cada 13 días las mercaderías y 28 veces en un periodo

### **3.- INDICES DE SOLVENCIA**

#### **A).- Endeudamiento patrimonial**

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{pasivo total}}{\text{patrimonio}}$$

$$\text{Endeudamiento patrimonial 2013} = \frac{790,047.79}{2,218,461.97} = 35.61\%$$

$$\text{Endeudamiento patrimonial 2014} = \frac{699,946.17}{2,710,426.76} = 25.82\%$$

### **Interpretación**

Este índice determina el compromiso del Patrimonio con el Pasivo Total, en el presente análisis se observa que en los años analizados presentan una variación no significativa, para el período 2013, tiene un 35.61% y para el período 2014 es de 25.82%,

lo cual se puede mencionar que el endeudamiento del Patrimonio con relación al Pasivo total, es alta con respecto a la de la mejor empresa debe ser un promedio a los 15% de Endeudamiento Financiero.

#### 4.- INDICES DE RENTABILIDAD

##### A) Rentabilidad del patrimonio

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{utilidad o perdida del ejercicios}}{\text{PN} - \text{utilidad o perdida del ejercicios}}$$

$$\text{Rentabilidad del Patrimonol 2013} = \frac{599,737.42}{2,218,461.97 - 599,737.42} * 100 = 37.05\%$$

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio 2014} = \frac{541,964.79}{2,710,426.76 - 541,964.76} * 100 = 24.99\%$$

##### Interpretación

La Rentabilidad Neta de Capital es de 37.05 % para el período 2013 y para el período 2014 es 24.99 %; este ratio es considerada como importante, pues mide la Utilidad Neta generada en relación a la Inversión realizada por la empresa; este índice significa para la Empresa CIS Frigorífico de la UNA-PUNO, está manteniendo una rentabilidad alta,.

##### B).- Rentabilidad de ventas netas

$$\text{Rentabilidad de ventas netas} = \frac{\text{utilidad o perdida neta}}{\text{ventas netas}} = \%$$

$$\text{Rentabilidad de ventas netas 2013} = \frac{599,737.42}{4,385,200.03} = 13.68\%$$

$$\text{Rentabilidad de ventas netas 2014} = \frac{541,864.79}{4,606,944.47} = 11.76\%$$

### Interpretación

En el caso de la Empresa CIS Frigorífico de la UNA-PUNO, la Rentabilidad de Ventas Netas es buena, que presenta en el Estado de Ganancias y Pérdidas ya analizado anteriormente, pero es importante remarcar que con respecto al año 2013, en el año 2014 ha disminuido la rentabilidad de 13.68% a 11.76%, lo que indica que la Empresa de alguna manera tiende a disminuir su rentabilidad en lo posterior.

### C).- Margen comercial

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{ventas netas} - \text{costo de ventas}}{\text{ventas netas}}$$

$$\text{Margen bruto 2013} = \frac{4,385,200.03 - 3,527,756.87}{4,385,200.03} = 19.55\%$$

$$\text{Margen bruto 2014} = \frac{4,606,944.47 - 3,869,626.40}{4,606,944.47} = 16\%$$

### Interpretación

Este Margen permite conocer la Rentabilidad de las Ventas frente a sus costos, también mide la capacidad para cubrir los gastos operativos y generar utilidades; y para el año 2014 disminuyó a 16% % en el año 2013 se obtuvo 19.55%; es decir que por *SI.* 100.00, de venta el Margen Comercial de Rentabilidad es de *S/.16.00*, esto se presenta una disminución con respecto al año 2013 que fue de *S/19.55* esta disminución se debe al incremento de costo de servicio, el cual es un indicador de observación en la gestión de la Empresa CIS Frigorífico de la UNA-PUNO.

**PREGUNTAS PARA EL PERSONAL ADMINISTRATIVO**

1.- ¿Es importantes el análisis y la interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones?

SI (.....) NO (.....)

2. ¿De cada cuanto tiempo se formulan los estados financieros?

- a) Mensualmente
- b) Cada tres meses
- c) Semestralmente
- d) Anualmente

3.- ¿En la entidad se realiza el análisis de estados financieros?

SI (.....) NO (.....)

4.- ¿Que documentos se toman en cuenta para tomar decisiones?

- a) Estados financieros
- b) Plan estratégico
- c) Análisis de los estados financieros
- d) Decisiones políticas
- e) Otros

5.- ¿existe en la entidad el plan estratégico?

SI (.....) NO (.....)

**Anexo 5.** ¿Es importante el análisis y la interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones?

ALTERNATIVAS	Nº DE RESPUESTAS	%
SI	4	80%
NO	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Encuesta a Personal Administrativo del CIS Frigorífico UNA Puno

El cuadro muestra los resultados de las respuestas dadas por los encuestados. En dicho cuadro se observa que 80% de los funcionarios encuestados manifestaron que es importante la interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones y además manifiestan que se realizan semestralmente y en cuanto a 40 % restantes manifiestan que no es tan importante.

**Anexo 6.** ¿De cada cuanto tiempo se formulan los estados financieros?

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>N° DE RESPUESTAS</b>	<b>%</b>
Mensualmente	2	40%
Cada tres meses	2	40%
Semestralmente	0	0%
Anualmente	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Encuesta a Personal Directivo del CIS Frigorífico UNA Puno

Teniendo en cuenta que en estos tiempos se tiene el adelanto tecnológico de la información, no toman en cuenta el análisis de los Estados Financieros es por eso que no se toma en cuenta el Estado de Resultados, entonces podemos deducir que el CIS Frigorífico UNA Puno, no hace uso de dicha información financiera para tomar decisiones, y así saber la rentabilidad que va obteniendo cada año, ya que las decisiones gerenciales se dan a diario.

**Anexo 7. ¿En la entidad se realiza el análisis de estados financieros?**

ALTERNATIVA	Nº DE RESPUESTA	%
SI	2	40%
NO	3	60%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Encuesta a Personal Administrativo del CIS Frigorífico UNA Puno

De la encuesta a trabajadores responsables del CIS Frigorífico UNA Puno ¿En la entidad se realiza el análisis de los Estados Financieros? El cuadro N° 19 contiene las respuestas de dicha pregunta, en el cuadro mencionado se puede observar que el 60% de los encuestados manifestaron que la empresa no analiza los estados financieros y el 40% restante responde que sí.

Cuando la administración no toma decisiones en base a los análisis financieros no podrán analizar con precisión en que están decidiendo mal, entonces esto desfavorece al CIS Frigorífico como empresa.

**Anexo 8.** ¿Qué documentos se toman en cuenta para tomar decisiones?

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>N° DE RESPUESTAS</b>	<b>%</b>
Estados Financieros	0	0%
Plan estratégico	0	0%
Análisis a los Estados Financieros	0	0%
Decisiones Políticas	4	80%
Otros	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Encuesta a Personal Administrativo del CIS Frigorífico UNA Puno

Las respuestas a esta pregunta están contenidas en el cuadro N° 20, que el 60% de los encuestados manifestaron que la toma de decisiones lo hace por decisiones políticas y el resto de los encuestados respondieron otros.

En el análisis de la gestión de la empresa es que no hay una autonomía en las decisiones ya que en la mayoría se basan a las decisiones políticas, esto no es favorable para el CIS Frigorífico UNA Puno, lo que se debe de hacer es evaluar la realidad y comparar con los objetivos trazados, enmendar desviaciones y reorientar las estrategias, para alcanzar dichos objetivos trazados, no le dan debida importancia, el empleo de estas herramientas de análisis para la toma de decisiones oportunas, corrobora con el planteamiento del problema del presente trabajo de investigación.

**Anexo 9.** ¿Existe en la entidad el plan estratégico?

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>N° DE RESPUESTAS</b>	<b>%</b>
<b>SI</b>	<b>3</b>	<b>60%</b>
<b>NO</b>	<b>2</b>	<b>40%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Encuesta a Personal Administrativo del CIS Frigorífico UNA Puno

Las respuestas de este cuadro de encuestas que 60% manifiestan que si existe el plan estratégico y el resto dice que no sabe.

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE  
DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO  
DE LA UNA PUNO PERIODO 2013-2014

THE FINANCIAL STATEMENTS AND THEIR INFLUENCE IN THE DECISION-  
MAKING OF THE REFRIGERATION RESEARCH AND SERVICES CENTER OF  
LA UNA PUNO PERIODS 2013-2014

**ARTÍCULO CIENTÍFICO**

**PRESENTADO POR:**

**PAOLA KARINE RAMOS CONDORI**



**ASESOR DE TESIS**

:

Dr. JUAN MOISES MAMANI MAMANI

**COORDINADOR DE  
INVESTIGACION**

:

Dr. ALCIDES SALUSTIO PALACIOS SANCHES

**PUNO - PERÚ**

**2016**

**LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE  
DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS  
FRIGORIFICO DE LA UNA PUNO PERIODO 2013-2014**

**THE FINANCIAL STATEMENTS AND THEIR INFLUENCE IN THE  
DECISION-MAKING OF THE REFRIGERATION RESEARCH AND  
SERVICES CENTER OF LA UNA PUNO PERIODO 2013-2014**

**PAOLA KARINE RAMOS CONDORI**

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

**LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES  
DEL CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO DE LA UNA  
PUNO PERIODO 2013-2014**

THE FINANCIAL STATEMENTS AND THEIR INFLUENCE IN THE DECISION-MAKING  
OF THE REFRIGERATION RESEARCH AND SERVICES CENTER OF LA UNA PUNO  
PERIODS 2013-2014

**AUTOR : PAOLA KARINE RAMOS CONDORI**

**CORREO ELECTRONICO : PAOLAKAREN4@HOTMAIL.COM**

**ESCUELA PROFESIONAL : CIENCIAS CONTABLES**

---

**RESUMEN**

El trabajo de investigación titulada “LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO DE LA UNA PUNO PERIODO 2013-2014” se realizó en las oficinas del CIS Frigorífico de la UNA-Puno en la área de contabilidad, que se encuentra ubicada en la Av. el Sol N° 329, de la ciudad de Puno. Como problema general nos planteamos; ¿En qué medida influye los Estados Financieros, en la Toma de decisiones, en el Centro de Investigación y Servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno, en los periodos 2013-2014? Nuestro objetivo principal fue, analizar la influencia de los Estados Financieros, en la Toma de decisiones, en el Centro de Investigación y Servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno, en los periodos 2013-2014. Para alcanzar los objetivos de este de trabajo de investigación, se empleó el método descriptivo, inductivo, método deductivo y analítico, la población lo constituyo el CIS frigorífico de la UNA Puno y como técnica de recolección de datos de recurrió al análisis documental y la técnica de entrevista. Luego de esta etapa procedió la elaboración de cuadros, e interpretación de los mismos, para luego analizar e interpretar, a cada uno de los objetivos trazados, llegando a las siguientes conclusiones.

**Palabras clave:** Empresa, Estados Financieros, Estructura de inversión, Rentabilidad, Toma de Decisiones.

**ABSTRACT**

The research work entitled "THE FINANCIAL STATEMENTS AND THEIR INFLUENCE IN THE DECISION-MAKING OF THE REFRIGERATION RESEARCH AND SERVICES

CENTER" OF LA UNA PUNO, PERIODS 2013-2014 "was carried out in the offices of the CIS Refrigerator of the UNA-Puno in the accounting area, which is located at Avenida el Sol No. 329, in the city of Puno. As a general problem, we pose; to what extent does the Financial State, in the Decision Making, influence the Refrigeration Research and Services Center of the National University of the Altiplano of Puno, in the periods 2013-2014?. Our main objective was to analyze the influence of the Financial Statements, in the Decision Making, in the Refrigeration Research and Services Center of the National University of the Altiplano of Puno, in the periods 2013-2014. In order to achieve the objectives of this research work, the descriptive, inductive, deductive and analytical method was used, the population was constituted by the cold storage CIS of the UNA Puno and, as a data collection technique, it resorted to documentary analysis and technique. Of interview. After this stage, the preparation of tables was carried out, and their interpretation, to then analyze and interpret each of the objectives, reaching the following conclusions.

**Keywords:** Company, Financial Statements, Investment Structure, Profitability, Decision Making.

## INTRODUCCION

El Centro Investigación y Servicios Frigorífico de la UNA-Puno, es una Entidad de derecho público privado, que está a cargo de la Universidad Nacional del Altiplano Puno como accionista en un 100% de sus aportaciones, las principales actividades son: la prestación de servicios en Restaurant, Pollería, Multimarket, Playa de Estacionamiento y Almacén Cámara de Frío; siendo su fin el de producción, comercialización y servicio; así mismo, es un centro de complemento de formación para los estudiantes de nuestra Universidad y otros centros de enseñanza.

Por la importancia que tiene el Centro Investigación y Servicios Frigorífico de la UNA - Puno en el desarrollo de sus actividades y prestación de servicios a la comunidad de la ciudad de Puno es necesario evaluar permanentemente su situación económica y financiera, por ser la encargada de comercialización, de alimentos marinos y de prestación de servicios tal como es el restaurante de expendio de alimentos preparados para el público en general, en el ámbito de la ciudad de Puno del departamento de Puno finalmente por ser una empresa Pública, está obligado a presentar la información financiera al final de cada ejercicio económico, lo que permite conocer la situación económica y financiera de la empresa, cuyos resultados deben ser utilizados y aplicados en la toma de decisiones gerenciales.

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación se han utilizado los métodos de investigación: descriptivo, analítico e deductivo, así como las técnicas e instrumentos de observación directa, encuestas y acceso a las fuentes documentales.

### **Material y método**

El trabajo de investigación correspondió al nivel descriptivo, en donde se lleva a cabo recogiendo las informaciones sobre situaciones o hechos actuales con el objeto de examinarlos, analizarlos, describirlos y con ello determinar su incidencia y así, analizar los datos, coeficientes, como el desagregado de los estados Financieros Para conocer exactamente los detalles y características del todo que se investiga. Lo que dará un significado específico al hecho de los resultados a obtenerse de la evaluación. En el Presente Trabajo de investigación se utilizó para analizar los Estados Financieros por cuadros y resúmenes numéricos para demostrar los resultados de la empresa en estudio. Los métodos utilizados en la investigación fueron: Métodos analítico, éste método permitió analizar la normatividad, documentación de cada componente de la muestra; método inductivo, mediante éste método se utilizó para el desarrollo de la investigación empezando desde la recolección de datos para llegar a las conclusiones; método deductivo consiste en partir de lo general a lo particular, de la ley al hecho. En el trabajo permitió saber que las verdades particulares contenidas en las verdades universales del CIS Frigorífico UNA Puno; se vuelven explícitas. Para facilitar la recopilación de información que se necesitó en la presente investigación se aplicó la técnica de encuesta y análisis documental, el procesamiento de datos se realizó en forma manual y electrónica, en el siguiente orden: Recopilación de información, tabulación de información, elaboración de tablas y gráficos, análisis de información y finalmente la interpretación de información. Para el análisis de los datos se aplicó la estadística descriptiva de manera que conseguimos los datos numéricos que permitieron arribar a conclusiones verídicas.

### **Población y muestra**

La Población del presente Trabajo de Investigación está dada por los CISs de la UNA – Puno:

- CIS Servicentro.
- CIS Frigorífico.
- CIS Panificadora y Confitería.
- CIS Centro de Comunicaciones CECUNA (Radio y T.V.)

### **Muestra**

Para efecto determinaremos el tamaño de la muestra optare por recurrir a la técnica estadística, para obtener la muestra de la totalidad. La Muestra del presente Trabajo de investigación está dada por la CIS Frigorífico UNA – Puno, en lo referente a su información financiera, de los periodos económicos 2013- 2014.

## Resultados

Con los datos obtenidos y recopilados en el trabajo de investigación, a continuación mostramos los resultados obtenidos, con la finalidad de dar respuesta a cada una de nuestras interrogantes planteadas, alcanzar nuestros objetivos propuestos, para luego confirmar o rechazar nuestras hipótesis establecidas.

Se procedió el análisis de los estados de situación financiera, utilizando el análisis comparativo – Porcentual. Estos a su vez se dividieron en el -Análisis Horizontal y Vertical, que se presenta en los cuadros y análisis mediante índices financieros:

**Tabla 1:** Universidad Nacional del Altiplano Puno centro de investigación y servicios frigorífico estado de situación financiera (en nuevos soles) análisis horizontal.

ACTIVO	2014	2013	variación	%	razón
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas por cobrar comerciales	2,027,303.76	1,651,771.95	375,531.81	22.74	1.23
Existencias	138,168.63	143,835.16	-5,666.53	-3.94	0.96
Entregas a rendir cuentas	7,728.73	24,459.96	-16,731.23	-68.40	0.32
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2,173,201.12</b>	<b>1,820,067.07</b>	<b>353,134.05</b>	<b>-49.61</b>	1.19
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,244,008.48	1,233,853.58	10,154.90	0.82	1.01
Inversiones permanentes	3,962.31	3,962.31	0.00	-	1.00
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>1,247,970.79</b>	<b>1,237,815.89</b>	<b>10,154.90</b>	<b>0.82</b>	1.01
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,421,171.91</b>	<b>3,057,882.96</b>	<b>363,288.95</b>	<b>11.88</b>	1.12
<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>					
<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>					
Sobregiros bancarios	10,798.98	49,373.83	-38,574.85	-78.13	0.22
Cuentas por pagar comerciales	52,320.66	51,075.37	1,245.29	2.44	1.02
Otras Cuentas por Pagar	647,625.51	738,971.79	-91,346.28	-12.36	0.88
<b>Total Pasivo</b>	<b>710,745.15</b>	<b>839,420.99</b>	<b>-128,675.84</b>	<b>-11.40</b>	0.89
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital de trabajo	696,189.28	696,189.28	0,00		1.00
Capital por valorización adicional	822,535.27	822,535.27	0,00		1.00
Resultados acumulados	649,737.42	100,000.00	549,737.42	549.74	6.50
Resultados del Ejercicio	541,964.79	599,737.42	-57,772.63	-9.63	0.90
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,710,426.76</b>	<b>2,218,461.97</b>	<b>491,964.79</b>	<b>22.18</b>	1.22
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,421,171.91</b>	<b>3,057,882.96</b>	<b>363,288.95</b>	<b>11.88</b>	1.12

FUENTE: Estados Financieros presentados por área de Contabilidad de CIS Frigorífico.

En el análisis horizontal del estado de situación financiera, se puede apreciar que la partida con mayor crecimiento porcentual fue de cuentas por cobrar comerciales 22.74%, por otro lado en términos de razones nos indica que, por cada sol del año anterior, en el año actual cuenta con s/. 1.23; si se analiza tomando en cuenta las cifras absolutas, la partida que tuvo mayor incremento fue la de resultados acumulados con S/549,737.42, en términos de razones, de que de cada sol con respecto al año anterior tenemos s/.6.50.

Analizando cada rubro, puede apreciar las siguientes variaciones: En el Activo se puede observar que la mayor variación porcentual está dada por el activo corriente con 19.40 %, también este mismo rubro tiene la mayor variación en cifras absolutas de SI. 353,134.05, esto debido al

incremento en el rubro cuentas por cobrar comerciales. Mientras que el Activo no Corriente solo tuvo un incremento del 0.82% y una variación en valores absolutos de *SI.* 10,154.90; en cada una de las partidas, se puede apreciar los diferentes rubros por los que integran y causan la variación, anteriormente detallada y el activo no corriente representa en valor real en un 0.82% en cifra absolutas en *s/.*10,154.90; En el Pasivo y Patrimonio se puede apreciar que la partida que tuvo mayor variación resultados acumulados con una variación de cifras absolutas de *S/*549,737.42 lo cual representa en porcentual de 549.74%, seguidamente cuentas por pagar varios en 2.44% en *S/.*1,245.29

**Tabla 2** Universidad Nacional de Altiplano Puno centro de investigación y servicios frigoríficos. Estado de situación financiera (en nuevos soles) análisis vertical.

ACTIVO	2014	%	2013	%
<b>Activos Corriente</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	2,027,303.76	59.26%	1,651,771.95	54.90%
Existencias	138,168.63	4.04%	143,835.16	4.78%
Entregas a rendir cuentas	7,728.73	0.23%	24,459.96	0.81%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2,173,201.12</b>	<b>63.52%</b>	<b>1,820,067.07</b>	<b>60.49%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,244,008.48	36.36%	1,233,853.58	41.01%
Inversiones permanentes	3,962.31	0.12%	3,962.31	0.13%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>1,247,970.79</b>	<b>36.48%</b>	<b>1,237,815.89</b>	<b>41.14%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,410,372.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,057,882.96</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Sobregiros bancarios	10,798.98	0.32%	49,373.83	1.61%
Cuentas por pagar comerciales	52,320.66	1.53%	51,075.37	1.67%
Otras Cuentas por Pagar	647,625.51	18.93%	738,971.79	24.17%
<b>Total Pasivo</b>	<b>710,745.15</b>	<b>20.77%</b>	<b>839,420.99</b>	<b>27.45%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital de trabajo	696,189.28	20.35%	696,189.28	22.77%
Capital por valorización adicional	822,535.27	24.04%	822,535.27	26.90%
Resultados acumulados	649,737.42	18.99%	100,000.00	3.27%
Resultados del Ejercicio	541,964.79	15.84%	599,737.42	19.61%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,710,426.76</b>	<b>79.23%</b>	<b>2,218,461.97</b>	<b>72.55%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,410,372.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,057,882.96</b>	<b>100.00%</b>

FUENTE: Estados Financieros presentados por área de Contabilidad de CIS Frigorífico.

En este análisis se puede apreciar que las cifras más importantes están ocupadas exclusivamente por el Activo Corriente y el Patrimonio que están representados por 63.52% y 79.23% respectivamente, en lo que corresponde al año 2014 y en el año 2013, tienen un porcentaje de 60.49% para el activo corriente y de 72.55% para el patrimonio. Que representa un aumento para el año 2014 del Activo Corriente de 3.03% con respecto al total activo y el patrimonio aumento en 6.68%.

Analizando el Activo por partidas tenemos que el **Activo no Corriente** tiene una variación total para el año 2014 de 36.48% y para el año 2013 de 40.48% por lo que se aprecia una disminución

de 4% con respecto al año 2014, esta variación está sujeta a las diferentes variaciones de incrementos y disminuciones de los diferentes rubros que conforman el Activo no Corriente como son: inmuebles maquinarias y equipos para el año 2014 al total activo tuvo 36.48% y para el año 2013 tenía 40.35%, disminuyéndose en 3.99 % esta disminución se debe a una gestión regular de la empresa ; **Activo Corriente** tiene **una representación** total para el año 2014 de 63.52% y para el año 2013 de 59.52% y haciendo una comparación en porcentajes hubo una diferencia de 4% en aumento por consecuencia de aumentos y disminuciones de diferentes partidas, como las cuentas por cobrar comerciales que de 59.26% que tuvo en 2014 y para el año 2013 es de 54.02%, En cuanto al rubro de existencias como se explicó en el análisis horizontal, este rubro está representado básicamente por suministros y otros bienes que para el año 2014 es de 4.04% y en el año 2013 tuvo un representación con respecto al total de activos en 4.70%, y hay una disminución porcentuales debido a la no adquisición oportuna de estos bienes, para mejor prestación de servicios. En cambio el rubro de entregas a rendir cuentas solo presenta una variación con respecto al año anterior, teniendo en el año 2014 tiene una representatividad de 0.23%, y para el año 2013 de 0.81%. Esto muestra que no hay mayor representatividad de la cuenta al respecto del total activo.

**Para el análisis del Pasivo y Patrimonio**, al igual que al Activo estos rubros están conformado por el **Pasivo Corriente**, el mismo que consta por los rubros como sobregiros bancarios tiene una representatividad de 1.61% para el año 2013 y 0.32% para el año 2014, cuentas por pagar comerciales presenta en el año 2014 un 1.53% con respecto al total pasivo y patrimonio que permanece casi constante con relación al año anterior, en el rubro de otras cuentas por pagar , para el año 2014 tiene 18.93% y para el año 2013 es de 24.17% en porcentual hubo una disminución en 5.24% en representar al total pasivo y patrimonio **El patrimonio** que se encuentra conformado por capital de trabajo que para el año 2014 tiene una representación en 20.35% y para el año 2013 es de 22.77% con respecto al total pasivo y patrimonio; capital adicional en el año 2014 es de 24.04% y para el año 2013 es de 26.90% de representatividad al respecto al total; resultados acumulados tiene para el año 2014 en 18.99%. De la misma manera del año anterior 3.27% este porcentaje hace que la variación en 15.72% los resultados acumulados aumentaron 2014.

**Tabla 3:** Universidad Nacional del Altiplano Puno. Centro de investigación y servicios frigorífico. Estado de resultados por función horizontal.

RUBROS	AÑOS		ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2014	2013	VALOR ABSOLUTO	VALOR REAL
Ventas no gravadas	969,861.49	536,085.16	433,776.33	80.92%
Ventas gravadas	3,606,960.38	3,052,199.14	554,761.24	18.18%
Ventas no emitidas con comprobante	30,122.60	796,915.73	-766,793.13	-96.22%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>4,606,944.47</b>	<b>4,385,200.03</b>	<b>221,744.44</b>	<b>5.06%</b>
Costo de ventas de mercaderías	(1,761,884.31)	(1,383,453.82)	-378,430.49	27.35%
Costo de ventas de productos terminados	(2,107,742.09)	(2,144,303.05)	36,560.96	-1.71%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>737,318.07</b>	<b>857,443.16</b>	<b>-120,125.09</b>	<b>-14.01%</b>
Gastos de Administración	(170,759.93)	(244,437.28)	73,677.35	-30.14%
Gastos de Venta	(22,950.00)	(10,800.00)	-12,150.00	112.50%
Gastos financieros	(4,352.98)	(3,826.43)	-526.55	13.76%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>539,255.16</b>	<b>598,379.45</b>	<b>-59,124.29</b>	<b>-9.88%</b>
Otros ingresos	21.45	-	21.45	
Intereses sobre depósitos	2,588.18	1,357.97	1,230.21	90.59%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>541,864.79</b>	<b>599,737.42</b>	<b>-57,872.63</b>	<b>-9.65%</b>
Impuesto a la Renta	-	-	-	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>541,864.79</b>	<b>599,737.42</b>	<b>-57,872.63</b>	<b>-9.65%</b>

FUENTE: Estados Financieros presentados por área de Contabilidad de CIS Frigorífico.

Como puede observarse, los ingresos operacionales, del CIS Frigorífico UNA-PUNO aumentaron del año 2013 con relación del año 2014 en S/.221,744.00, lo cual representa un incremento de 5.06%.

A consecuencias de los aumentos y disminuciones de los siguientes partidas ventas no gravadas y ventas gravadas en 80.92% y 18.18% que en valores absolutos representa S/.433776.33SI. Y 554,761.24, esto se debe que para el año 2014 hubo un aumento exponencialmente en ventas no gravadas en mayor porcentaje, y una disminuciones en la ventas no omitidas en 96.22%. Y en valor absoluto es de S/.766,793.13

El costo de mercadería aumentaron en valor real en 27.35% el mismo en valor absoluto representa en S/.378,430.49, esto debido a los incrementos de costo de mercadería y paralelamente por aumento de cantidad de mercadería compradas y costo ventas de productos terminados disminuyo en valor real en 1.71%, en valor absoluto es en S/. 36,560.96; y por lo que la utilidad bruta disminuyo en 9.65% lo que representa en cifras absolutas SI. 57,872.63 con respecto al ejercicio anterior.

Como se puede apreciar el cuadro, los gastos de administración ha disminuido en - 30.14% lo cual resalta un buen indicio de gestión por la reducción de los gastos, gasto de ventas y gastos financieros han aumentado exponencialmente en 112.50% 13.76% respectivamente lo cual se debe a los bajos intereses por parte de la gerencia y esto afectara a la utilidad de ejercicios.

En resumen hubo disminución en la utilidad neta del ejercicio 2014 en 9.65% lo cual en cifras absolutas es de S/57,872.63, esta variación, refleja disminución de la utilidad del ejercicio, todo esto por consecuencia del aumento de costo de mercadería, productos terminados, gasto de ventas, gastos financieros e intereses sobre depósitos.

**Tabla 4:** Universidad Nacional del Altiplano Puno. Centro de investigación y servicios frigorífico. Estado de resultados por función vertical.

RUBROS	2014	%	2013	%
Ventas no gravadas	969,861.49	21.05%	536,085.16	12.22%
Ventas gravadas	3,606,960.38	78.29%	3,052,199.14	69.60%
Ventas no emitidas con comprobante	30,122.60	0.65%	796,915.73	18.17%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>4,606,944.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,385,200.03</b>	<b>100.00%</b>
Costo de ventas de mercaderías	(1,761,884.31)	-38.24%	(1,383,453.82)	-31.55%
Costo de ventas de productos terminados	(2,107,742.09)	-45.75%	(2,144,303.05)	-48.90%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>737,318.07</b>	<b>16.00%</b>	<b>857,443.16</b>	<b>19.55%</b>
Gastos de Administración	(170,759.93)	-3.71%	(244,437.28)	-5.57%
Gastos de Venta	(22,950.00)	-0.50%	(10,800.00)	-0.25%
Gastos financieros	(4,352.98)	-0.09%	(3,826.43)	-0.09%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>539,255.16</b>	<b>11.71%</b>	<b>598,379.45</b>	<b>13.65%</b>
Otros ingresos	21.45	0.00%	-	0.00%
Intereses sobre depósitos	2,588.18	0.06%	1,357.97	0.03%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMP.</b>	<b>541,864.79</b>	<b>11.76%</b>	<b>599,737.42</b>	<b>13.68%</b>
Impuesto a la Renta	-	0.00%	-	0.00%
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>541,864.79</b>	<b>11.76%</b>	<b>599,737.42</b>	<b>13.68%</b>

FUENTE: Estados Financieros presentados por área de Contabilidad de CIS Frigorífico.

El costo de ventas de mercaderías y de costo de venta de productos terminados para el año 2013 representa un 80.45% y el costo de ventas de mercaderías y el costo de ventas productos terminados del año 2014 es de 83.99%, sobre las ventas de dicho año existe una variación de 3.53 entre ambos años. Esto quiere decir que el margen de utilidad de la empresa ha disminuido en el último año.

De todo este análisis y viendo los rubros importantes de estado de resultados por su función tenemos que al igual que el análisis horizontal el porcentaje de utilidad que se tenía en el ejercicio 2013, ha disminuido para el ejercicio 2014 de S/ 599,737.42 en año 2013 a S/ 541,864.79 para el año 2014 esto significa un descenso en la rentabilidad de la empresa

**Tabla 5:** Universidad Nacional del Altiplano Puno. Centro de investigación y servicios frigorífico. Resumen de índices financieros.

INDICES FINANCIEROS	2013	2014
<b>5.3.1.- INDICES DE LIQUIDEZ</b>		
1.-LIQUIDEZ GENERAL.	2.16	3.06
2.-RAZON DE PRUEBA ACIDA	1.97	2.09
<b>5.3.2.- INDICES DE GESTION</b>		
2.-ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR C.	2.65 V	2.27 V
3.- ROTACION DE INVENTARIO	24.53 V	28 V
<b>5.3.3.- INDICES DE SOLVENCIA</b>		
1.- ENDUDAMINETO PATRIMONIAL	35.61	25.82
<b>5.3.4.- INDICES DE RENTABILIDAD</b>		
1.- RENTABILIDAD PATRIMONIAL	37.05	24.99
2.- RENTABELIDAD DE VENTAS NETAS	13.68	11.76
3.- MARGEN COMERCIAL	19.55	16.00

FUENTE. Anexo 6

## DISCUSIÓN

De acuerdo a la Hipótesis, el análisis del estado de situación financiera, del CIS Frigorífico de la UNA-Puno, no permitió determinar la toma de decisiones en los periodos 2013-2014, y se resume los resultados obtenidos realizados en el Análisis Horizontal y Vertical, para lo cual se afirma que la hipótesis es afirmativa porque no se consideró para una toma de decisiones gerenciales, de la siguiente manera:

La Inversión o activo total, ascendió para el año 2014 a S/ 3, 421,171.91 y al 31 de diciembre de 2013 fue de S/. 3, 057,882.96, neto, habiéndose incrementado en S/.353,134.04 el cual representa el 19.40%, con relación al período anterior.

La Empresa dirigió su inversión principalmente hacia sus activos corrientes que representaron para el ejercicio 2,014 el 63.41% del Activo Total y de 58.86% en el ejercicio 2013, dentro de lo cual las cuentas por cobrar comercial representa en 54.90% del total activo para el año 2013 y para el año 2014 es de 59.45% del total activo.

La financiación de la inversión fue cubierta UNA-PUNO con sus aportes, para el año 2014 en 79.22% y para el año 2013 es de 72.55%, lo que evidencia que la empresa cuenta en ambos periodos con autonomía financiera, por ser la participación del capital propio de la UNA-PUNO.

Estas informaciones son de mucha importancia, para la toma de decisiones, pero no son considerados debido a la no aplicación de análisis en su debido momento, según la interrogación: ¿Que documentos se toman en cuenta para tomar decisiones? De los cuales el 80% afirman que no se consideran los estados financieros, para la toma de decisiones y el 20 % dicen otros documentos.

El Estado de Resultados no fue base para la toma de decisiones en la entidad, mediante lo cual se resume los resultados obtenidos realizados en el Análisis Horizontal, Vertical y razones financieras, para lo cual se afirma que la hipótesis es afirmativa porque no se consideró para una toma de decisiones gerenciales, de la siguiente manera:

La Empresa CIS frigorífico de la UNA-PUNO al término del ejercicio 2014 dio como resultado una utilidad de S/.541,864.79, que representa una rentabilidad regular sobre ventas de 13.68% y en el ejercicio 2013 represento S/.599,737.42 de utilidad el cual representa una rentabilidad de 11.76% que al ejercicio 2014 ha ido disminuyendo, a consecuencia de los aumento de los costos de venta de mercaderías y costo de venta de productos terminados, y estos datos deben ser considerado por la gerencia, ya que la rentabilidad diente a disminuir en los años posteriores. A pesar de que las ventas netas incrementaron en un 5.06% (S/.4,606,944.47 de S/.4,385,200.03).

En la estructura de costo de servicio se observa un incremento de 80.45% del año 2013 a 83.99% para el año 2014; esto resulta del incremento del costo de servicio, que en el año 2013, obtuvo un costo de s/.3,527,756.87 a S/.3,869,626.4 en el año 2014, de esta manera se observa que el costo de servicio absorbe más los ingresos de la Empresa, a diferencia de los Gastos de comercialización y administración.

Según el cuadro 5 de los índices financieros, se aprecia que el rubro de índices de rentabilidad de ventas, tiene una tendencia a disminuir en los periodos vendederos como se ve en la figura de 13.55% a 11.76%

Según la encuesta, estos datos no se consideran, para la toma de decisiones, puesto que no se realiza análisis a su debido momento; según las interrogaciones planteadas a algunos personales de la entidad,

## CONCLUSIONES

Las conclusiones a las que se ha llegado en la investigación son las siguientes:

**Primera.-** La Estructura de Inversión (Activos) y Financiación (Pasivo y Patrimonio) muestra una real situación de la estructura financiera, según las normas de contabilidad vigentes. La Empresa dirigió su inversión principalmente hacia sus activos corrientes que representaron para el ejercicio 2014 el 63.52% del Activo Total y de 59.52% en el ejercicio 2013, el Patrimonio conforma el 72.55% en el año 2013 y 79.23% en el año 2014 del financiamiento de la Empresa frente a las inversiones, esto es saludable para la Empresa CIS Frigorífico de la UNA-PUNO, pues no necesita un financiamiento de terceros, y con esto cuenta con una ventajosa Autonomía Financiera y tomar en consideración la situación financiera de la entidad. Conforme la encuesta realizada, que el 80% considera que no es tomado en consideración los estados financieros y solo 20% afirman que si toman en consideración para la toma de decisiones gerenciales.

**Segunda. –** La Gestión Económica de la Empresa, dio como resultado una utilidad regular en ambos periodos a causa básicamente al incremento del costo del servicio y/o costo de venta de mercaderías son demasiados altos, y o los gastos operacionales son altos en el año 2014 y 2013, pero es importante remarcar que con respecto al año 2013, en el año 2014 ha disminuido la rentabilidad de 13.68% a 11.76%, con una tendencia de empeorar la rentabilidad en los años posteriores. En la estructura de costo de servicio se observa un incremento de 80.45% del año 2013 a 83.99% para el año 2014; esto resulta del incremento del costo de servicio, de esta manera se observa que el costo de servicio absorbe más los ingresos de la Empresa, a diferencia de los Gastos de comercialización y administración. Lo que indica que la Empresa de alguna manera tiende a disminuir su rentabilidad en lo posterior. Así como se aprecia en el análisis de los índices

financieros de rentabilidad del ejercicios se obtiene que hay una tendencia a disminuir como de 13.68% a 11.78% con respecto a os ingresos operacionales.

## **BIBLIOGRAFÍA**

Apaza, M. (2001). *Analisis e interpretacion de los EEFF y gestion moderna* . Lima: el Pacifico Editores.

Apaza, M. y Quispe, R. (2009). *Diccionario empresarial*. Lima : Pacifico Editores.

Chapi, P. (2010). *Estados financieros*. Lima: Editora fecat. (2012). *CONASEV* .

Dias, J. (2008). *Analisis de EEFF y origen y aplicacion de fondo*. Lima: Cecof Editorial.

Ediciones Caballero Bustamante . (2014). *Ediciones Caballero Bustamante* .

Flores, J. (2000). *Estados Financieros*. Lima: Cecof Editorial.

Flores, J. (2001). *Gestion Financiera*. Lima: Cecof Editorial.

Girldo, D. (2009). *Estados Financieros*. Lima: Editorial San Marcos.

Zeballos. (2013). *Contabilidad Financiera* . Lima: Editorial San Marcos.