

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS



TESIS

**“SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA
DE SERVICIOS DE RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO
E.I.R.L. Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN
LA CIUDAD DE JULIACA, PERIODOS 2012 - 2013”**

PRESENTADO POR:

BACH: MARIAO ESPINOZA QUISPE

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO- PERU

2015

**"SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA DE
SERVICIOS DE RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L. Y SU
INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA CIUDAD DE
JULIACA, PERIODOS 2012 – 2013"**

TESIS PRESENTADA POR EL:

Bachiller: MARIO ESPINOZA QUISPE

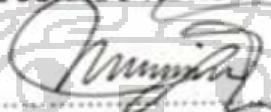
PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Fecha de Sustentación: 30 de Diciembre del 2014

CONTADOR PÚBLICO

APROBADO POR EL JURADO REVISOR CONFORMADO POR:

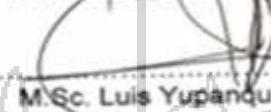
PRESIDENTE


Dr. Juan Moisés Mamani Mamani

PRIMER MIEMBRO


Dr. Alfredo Cruz Velangos

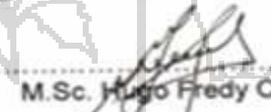
SEGUNDO MIEMBRO


M.Sc. Luis Yupanqui Aza

DIRECTOR DE TESIS


M.Sc. Reynaldo Alcos Chara

ASESOR DE TESIS


M.Sc. Hugo Fredy Condori Manzano

PUNO – PERU

2014

AREA : CONTABILIDAD APLICADA

TEMA : COSTOS DE SERVICIOS.

DEDICATORIA

*A Don Pedro Espinoza Ordoño,
padre ejemplar, Valeriana Quispe
Garabito, madre digna de ejemplo.*



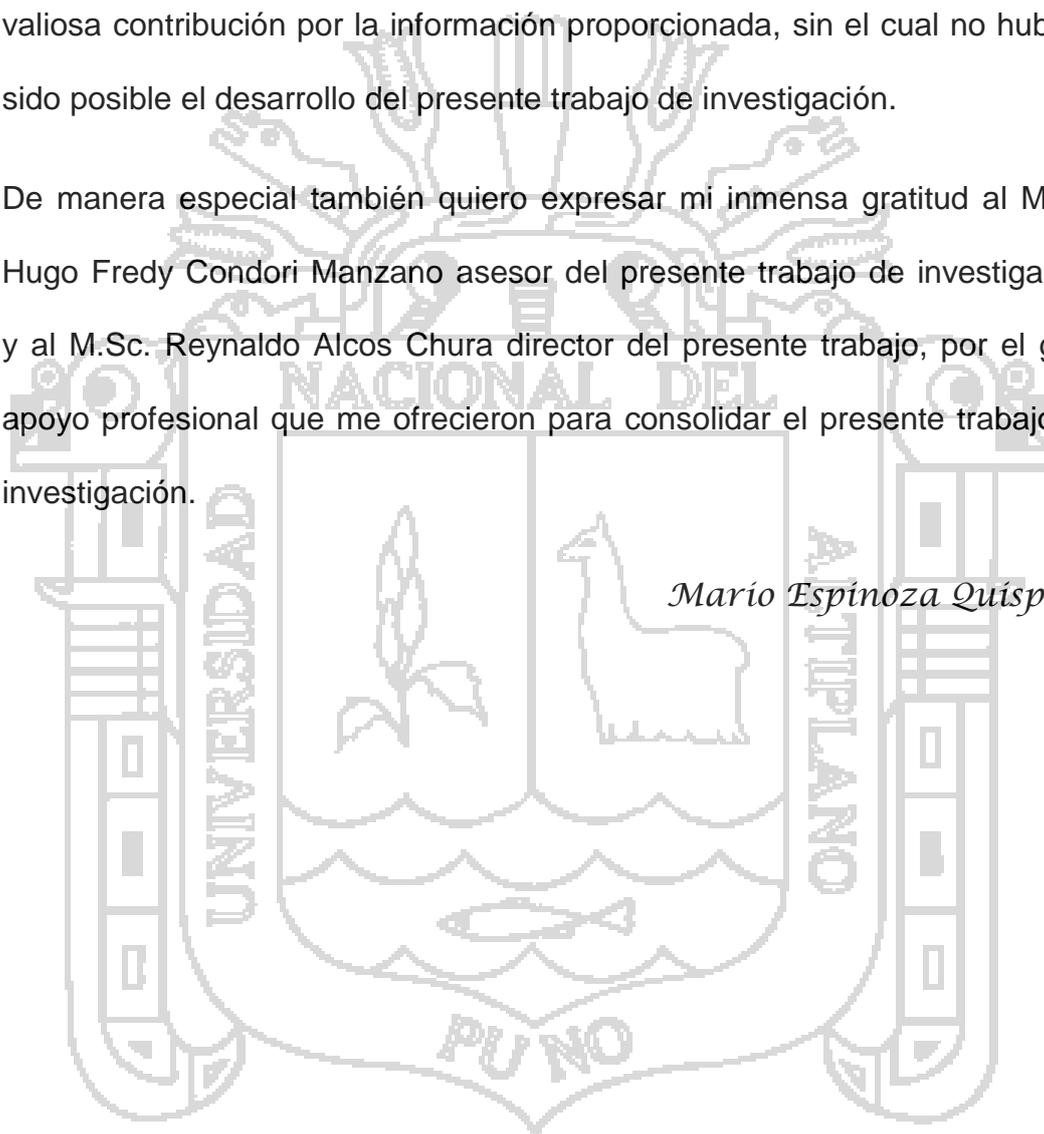
*A los docentes de la Escuela Profesional
de Ciencias Contables de la Universidad
Nacional del Altiplano - Puno, por su gran
contribución en mi formación profesional
y valores éticos, en aras de lograr en
nosotros una formación sólida y competitiva.*

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar una profunda gratitud y reconocimiento al gerente Macario Pilco Pilco, al personal de administrativo de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. de la ciudad de Juliaca, por su valiosa contribución por la información proporcionada, sin el cual no hubiera sido posible el desarrollo del presente trabajo de investigación.

De manera especial también quiero expresar mi inmensa gratitud al M.Sc. Hugo Fredy Condori Manzano asesor del presente trabajo de investigación y al M.Sc. Reynaldo Alcos Chura director del presente trabajo, por el gran apoyo profesional que me ofrecieron para consolidar el presente trabajo de investigación.

Mario Espinoza Quispe



INDICE

AGRADECIMIENTO	iv
RESUMEN	vii
INTRODUCCION	ix
CAPITULO I	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTE Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	1
1.1.- PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1.1 DEFINICION DEL PROBLEMA	2
1.2.- ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	3
1.3.- OBJETIVOS DEL ESTUDIO.....	8
1.3.1.- OBJETIVO GENERAL:.....	8
1.3.2.- OBJETIVOS ESPECÍFICOS:	9
CAPITULO II	10
MARCO TEORICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPOTESIS DE LA INVESTIGACION.	10
2.1.- MARCO TEORICO	10
2.1.1.- EMPRESA.....	10
2.1.2.- ANALISIS FINANCIERO	13
2.1.3.- ESTADOS FINANCIEROS.....	18
2.1.6.- TOMA DE DECISIONES.....	36
2.1.7.- METODOS DE ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	41
2.2.- MARCO CONCEPTUAL.....	58
2.3.- HIPOTESIS DE LA INVESTIGACION	65
2.3.1.- HIPOTESIS GENERAL	65
2.4.- OPERACIONALIZACION DE VARIABLES	66
CAPITULO III	67
METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION	67
3.1. METODOLOGIA	67
3.2.- POBLACIÓN Y MUESTRA.....	69
3.3.- TÉCNICAS DE RECOPIACIÓN Y PROCESAMIENTO DE LA INFOINFORMACIÓN.....	69

CAPITULO IV	71
CARACTERISTICAS DEL AREA DE INVESTIGACION	71
4.1. AMBITO DE INVESTIGACIÓN	71
4.2. - DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA	72
CAPITULO V	75
EXPOSICION Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS	75
5.1.- ANÁLISIS DEL PRIMER OBJETIVO	75
5.2.- ANALISIS DEL SEGUNDO OBJETIVO	84
5.3.- PROPONER LA IMPLEMENTACION DEL BALANCED SCORECARD	109
CONCLUSIONES	122
RECOMENDACIONES	124
BIBLIOGRAFIA	126



RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado “SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA DE SERVICIOS DE RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L. Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA CIUDAD DE JULIACA, PERIODOS 2012 – 2013” cuya actividad es servicios de tornería y rectificaciones. El objetivo principal del presente trabajo de investigación fue: Analizar y determinar la situación financiera y económica y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa en estudio periodos 2012 -2013. La hipótesis general planteada fue análisis y evaluación de la Situación Económica y Financiera influye positivamente en la toma de decisiones de la empresa de Servicios Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. de la ciudad de Juliaca, Periodos 2012 – 2013. Los métodos aplicados en la investigación son: descriptivo, analítico y deductivo, como técnicas de recolección de datos se tuvo en cuenta, la recolección documental, observación directa; para el procesamiento de información se utilizó el análisis – evaluación e interpretación de datos. La población estuvo constituida por la empresa en estudio. Al final del trabajo se ha llegado a las siguientes conclusiones: Con respecto a la Situación Financiera de la Empresa, después de haber realizado los análisis Horizontal y vertical se aprecia que, tiene muy poca liquidez para afrontar obligaciones; el rubro de Propiedad Planta y Equipo (Neto) es el de mayor porcentaje en relación al total activo, ocupa el 61.83% para el año 2012 y para el año 2013 el 68.45%, En la sección de pasivos el rubro de obligaciones financieras es de mayor relevancia porque, es aquí,

donde la empresa tiene obligaciones financieras en el corto y largo plazo; esto significa que la inversión está dada por capital ajeno. Y por último la Situación Económica está mejorando, para el año 2012 las ventas fueron de s/. 48,946.30, en el año 2013 de s/. 76,177.25 incrementando de s/.27,230.95 lo cual es positivo para la empresa, también los costos de la prestación de servicio disminuyeron de s/. 37,905.38 en el año 2012 a s/. 28,860.19 en el año 2013, pero el rubro de gastos administrativos se incrementó de s/. 7,618.67 en el 2012 a s/. 42, 584.56 para el año 2013, esto disminuyó la utilidad, se puede apreciar que la utilidad aumento en relación del año 2012 a 2013, lo cual es bueno para la empresa.

Palabras claves. Situación Financiera, Situación Económica, Toma de decisiones, rentabilidad, solvencia, razones financieras.



INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación es, sobre la Evaluación Económica y Financiera en la Toma de Decisiones de la empresa de servicios de Rectificaciones de Tornería Pilco E.I.R.L. en los periodos 2012 - 2013.

Rectificaciones de Tornería Pilco E.I.R.L. es una empresa Individual de responsabilidad Limita que fue constituida el 09 de setiembre del 2003 bajo la forma de prestación de servicios industriales de tornería y rectificaciones. Inicio sus operaciones el 15 de setiembre del 2003.

Rectificaciones de Tornería Pilco E.I.R.L es una empresa de capitales peruanos, que pertenece a los servicios industriales como cualquier otra empresa similar en la región y el país.

El objetivo principal de la empresa es prestar servicios de rectificaciones y tornería de autopartes, industriales y otros afines. Utilizando para tal fin, sus propias maquinaria y los recursos humanos que se encuentran disponible para la empresa.

Los estado financieros de la Empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L., juegan un papel importante en el entorno de la toma de decisiones de la Situación Financiera y Económica, porque proporcionan una información y un panorama contable relacionado con las operaciones que realizan las empresas; su desempeño y su posición financiera, sirve como un termómetro de las tendencias que siguen los demás gerentes.

Para lo cual en el presente trabajo de investigación son los siguientes objetivos:

Analizar la situación Financiera de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la Ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?

Evaluar la situación Económica de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, de la Ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?.

Proponer la implementación del Balanced ScoreCard para lograr mayores niveles de liquidez y rentabilidad financiera de la empresa de Servicios de Rectificaciones y tornería Pilco E.I.R.L.

En consecuencia el trabajo de investigación se divide en cinco capítulos siguientes:

I.- Planteamiento del problema, antecedentes y objetivos de la Investigación de la empresa de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.

II.- Marco Teórico, marco conceptual, hipótesis y variables del trabajo de Investigación.

III.- Metodología de la Investigación.

IV.- Características de la Investigación.

V.- Exposición y análisis de resultados.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTE Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION

1.1.- PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Rectificaciones y Tornería Pilco es una EIRL es una empresa cuyo objeto social principal es la prestación de servicios de rectificaciones de piezas de automotrices, maquinarias y además entre otros equipos, así como también el servicio de tornería.

La empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. tiene distintos comportamientos en cuanto a la estructura de su activo, Pasivo y Patrimonio. En consecuencia al final de cada ejercicio económico debe elaborar sus estados financieros y tener instrumentos necesarios para poder interpretar su información mediante el análisis de sus estados financieros en forma razonable y real, que permita evaluar su situación económica y financiera y como estos, incidan en la toma de decisiones.

El propietario no le da la importancia debida a la situación económica y financiera actual de la empresa, por lo que, no toman en

cuenta la realización de la evaluación de los estados financieros que corresponden y ayudan para una adecuada toma de decisiones y a la vez por la alta competencia de grandes empresas que existe y que se dedican a la misma actividad; esta realidad, es la que permite realizar esta investigación para determinar en qué medida influyen la situación financiera y económica en la toma de decisiones.

Por lo que se propone Proponer la implementación del Balanced ScoreCard para lograr mayores niveles de liquidez y rentabilidad financiera de la empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.

1.1.1 DEFINICIÓN DEL PROBLEMA

PROBLEMA GENERAL:

¿Cómo influye la Situación Económica y Financiera de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?

PROBLEMAS ESPECÍFICOS:

¿Cómo influye la Situación Financiera de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?

¿Cómo influye la Situación Económica de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?

¿Cómo realizar el Tablero de Mando para lograr mayores niveles de liquidez y rentabilidad financiera en la Empresa de Servicios Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.?

1.2.- ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Relacionados al tema de la presente investigación se encontraron en la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas de la Universidad Nacional del Altiplano que obran en la Biblioteca especializada se encontraron varias investigaciones son las siguientes:

Castillo, Z. (2010). Situación Económica – Financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la UNA. Concluye: En

términos generales, la Universidad Nacional del Altiplano, obtuvo un crecimiento de S/. 14 742, 754.56 que representa el 10.43% con respecto a los saldos mostrados al periodo anterior (2008). La partida con mayor crecimiento porcentual fue: Vehículos, maquinaria y otros S/. 8 521,867.12 (68.91%), causado por el valor de adquisición de bienes muebles para uso de la entidad. Sin embargo en cifras absolutas la partida con mayor incremento fue edificios, estructuras y activos no productivos de 12.55%, lo que implicaría la construcción de nuevos edificios no residenciales. La situación económica de la UNA, en el último periodo (2009) fue favorable resultando un superávit de S/. 13 850,671.03 incrementándose en relación al año 2008 en 162%. Este incremento fue originado por el rubro de ingresos, que muestra una variación

positiva en 27.14% con respecto al año 2008, esto por el aumento de las transferencias recibidas por el Gobierno central para el pago de obligaciones y la mayor recaudación de ingresos directamente recaudados; Por su parte, el comportamiento de los costos y gastos disminuyó en 8.38% con respecto al año anterior.

Montalico, F.H. (2007) "EVALUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DEL CIS. SERVICENTRO DE LA UNA PUNO PARA LA TOMA DE DECISIONES PERIODOS 2007-2008. Llego a las siguientes conclusiones:

1. La información de los estados financieros, nos permite aplicar los ratios financieros, y conocer los resultados, para conocer la situación económica y financiera de la empresa con la finalidad de afrontar sus deudas y para toma decisiones, se ha demostrado que su influencia en la toma de decisiones es primordial para conocer y saber la situación real de la empresa
2. Con los resultados de los ratios financieros tales como: liquidez General y la prueba acida, muestra que hubo capacidad para cubrir las obligaciones a corto plazo, y no busca el endeudamiento. Por lo que la empresa no necesita un financiamiento de terceros, que tiene una autonomía e independencia financiera. Así mismo los indicadores financieros, del estado de ganancias y pérdidas obtenidos muestra la situación económica de la empresa puede

afrontar sus deudas con mayor facilidad, por tener ventas crecientes.

3. Los indicadores financieros cuyo resultado nos muestra que por cada sol invertido, en la determinación del rendimiento patrimonial, para el año 2007 se obtiene S/. 0.42 lo que indica que genera utilidad por cada sol invertido, para el año 2008 genera una utilidad de S/. 0.93. En la determinación del rendimiento de ventas, para el año 2007 se obtiene S/. 0.06 lo que indica que genera utilidad por cada sol invertido, para el año 2008 genera una utilidad de S/. 0.08.

Es decir Los Indicadores positivos expresan que la empresa está incrementando sus beneficios, por ende mantener su posicionamiento en el mercado.

4. Las propuestas de solución que se plantean en el tercer objetivo del presente trabajo de investigación se requiere ser implementada un sistema de control interno, para que pueda ayudar a mejorar la gestión económica y financiera de la empresa, de esta manera la administración podrá tomar decisiones adecuadas en la gestión de la empresa.

Llanqui, C. (2005). Tesis: “Análisis Económico y Financiero de la Empresa Regional de Servicios Públicos de Electricidad Electro Puno S.A.A. Para la toma de decisiones. Universidad Nacional del Altiplano, Puno. Concluye: En la

Empresa Electro Puno S.A.A. no se ha implementado la aplicación de análisis económico para medir la generación de efectivo o la disminución de la misma. En el análisis que se ha realizado nos muestra que se debe implementar una política de cobros para que de esta manera no llegue a afectar a los Estados Financieros y que estos no demuestren la falta de rentabilidad así mismo que no se recurra al financiamiento como el caso del año 2002. En cuanto al análisis financiero que se ha realizado este también tiene una repercusión en la toma de decisiones que se realiza en la Empresa es así que tenemos las siguientes deficiencias en gestión y rentabilidad. En cuanto a la gestión se tiene que no existe una buena política de cobranza; en cuanto a la razón de costo de servicios se tiene que del total de ventas realizadas más del 80% en los tres años de análisis son absorbidos por este costo afectando también de esta manera a la gestión de la empresa. En lo que se refiere a la rentabilidad no se tiene buen resultado en el Patrimonio esto también es consecuencia de la falta de políticas de cobro y altos costos y gastos operativos de la Empresa; en cuanto a la rentabilidad de las ventas netas son negativas a causa de las Perdidas obtenidas según el Estado de ganancias y pérdidas. La Empresa al realizar análisis económico y financiero comparativo y por índices y su posterior evaluación de estos índices y estados financieros sirven para tener una incidencia positiva en la toma de decisiones de la empresa.

Araca, M. (2004) “Evaluación Financiera y su Influencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Servisur S.A. en los periodos 2004-2005” Concluye: Los Estados Financieros tienen un papel muy importante en la gestión gerencial, ya que con esta información el Gerente podrá entender en qué nivel esta la empresa frente a sus deudas y gastos, para tomar decisión adecuada. Para tener una adecuada gestión gerencial es necesario tener una adecuada, amplia y sobre todo oportuna información financiera, y es necesario que el Gerente establezca una rutina de trabajo efectiva y la labor gerencial se caracteriza por toda la serie de actividades, tareas y acciones que debe desarrollar para obtener los resultados esperados.

Se debe implementar un sistema de control interno, que pueda ayudar a mejorar la gestión de la empresa, cumpliendo los reportes a través de una nota de contabilidad, de tal manera que la información no va ha tener retrasos, y así la gerencia podrá tomar decisiones para tener una adecuada gestión gerencial.

Quispe, V. (1997). Análisis de la Gestión Financiera y las Decisiones Gerenciales en la Empresa de Saneamiento Básico EMSAPUNO”. Concluye: 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. Así mismo la Empresa posee un sobreendeudamiento patrimonial significativo de 244% en el año 1994, Dichos resultados se obtuvieron comparando con el parámetro de la autonomía financiera.

1.3.- OBJETIVOS DEL ESTUDIO

1.3.1.- OBJETIVO GENERAL:

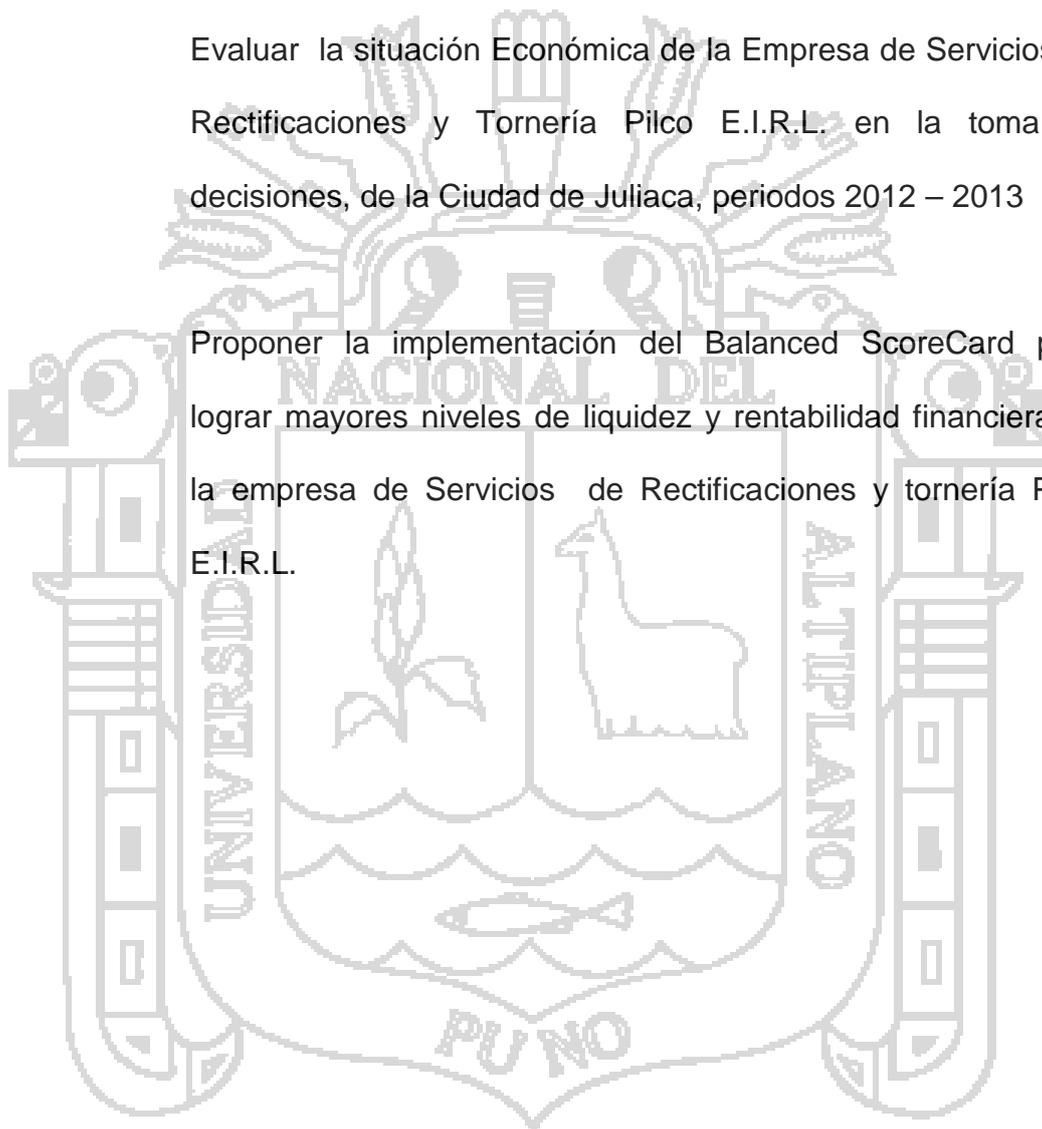
Analizar y Evaluar la influencia de la Situación económica y financiera en la toma de decisiones de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.” en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 – 2013.

1.3.2.- OBJETIVOS ESPECÍFICOS:

Analizar la situación Financiera de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la Ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013

Evaluar la situación Económica de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, de la Ciudad de Juliaca, periodos 2012 – 2013

Proponer la implementación del Balanced ScoreCard para lograr mayores niveles de liquidez y rentabilidad financiera de la empresa de Servicios de Rectificaciones y tornería Pilco E.I.R.L.



CAPITULO II

MARCO TEORICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN.

2.1.- MARCO TEORICO

2.1.1.- EMPRESA

“Es una forma de producción por medio de la que, en el seno de un mismo patrimonio, se combinan los precios de los factores de la producción aportados por sujetos distintos al propietario de la empresa, con vistas a vender una producción en el mercado, un bien o un servicio y obtener una renta monetaria igual a la diferencia entre las doce series de precios”. (Hohler, 1973)

“Una empresa es una organización, institución o industria dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales, para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los demandantes, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productivo -comercial así como sus necesarias “ (Wikipedia, 2008).

Para Idalberto Chiavenato, autor del libro "Iniciación a la Organización y Técnica Comercial", la empresa es una organización social que utiliza una gran variedad de recursos para alcanzar determinados objetivos. Explicando este concepto, el autor menciona que la empresa es una organización social por ser una asociación de personas para la explotación de un negocio y que tiene por fin un determinado objetivo, que puede ser el lucro o la atención de una necesidad social.

“Es la organización económicamente destinada a la producción, comercialización o a la prestación de servicios” (Zeballos, 2004).

CLASES DE EMPRESA

PERSONA NATURAL.- “Se entiende por persona natural, al ser humano o a la especie humana, cualquiera su edad, sexo, estirpe o condición.”

“En caso de personas naturales con negocios es también persona natural. Para ser sujeto de derechos y obligaciones de carácter mercantil, comercial o societario, se requiere que tenga capacidad jurídica”. (Jara, 2009)

PERSONA JURIDICA.- “Son aquellas organizaciones de persona naturales o jurídicas, que la ley les concede existencia legal. No tiene existencia física como la persona natural. Son representadas por una o más personas naturales”. (Jara, 2009)

Es un ente ficticio, capaz de ejercer derechos y de contraer obligaciones, además contraer obligaciones civiles y de ser representadas judicial y extrajudicialmente.

TIPOS DE EMPRESAS SOCIETARIAS

Según la ley general de sociedades n° 26887, son las siguientes:

- **Sociedad Anónima.-** Es una sociedad en que participa varios socios cuyo capital aportado está representado por acciones nominativas. Los socios se consideran como accionistas. Se subdivide en dos tipos:

a) **Sociedades anónimas Abiertas (S.A.A.).-** El número de Accionistas puede superar los 750 accionistas.

b) **Sociedades anónimas cerradas (S.A.C.).-** Puede estar conformado por un máximo de 20 accionistas.

- **Sociedades Colectivas.-** Es una sociedad generalmente con vínculos familiares por eso es que los socios no superan el número de 4 ó 5.

- **Sociedad comercial de responsabilidad limitada (S.C.R.L.).-** Esta conformado por un mínimo de 2 socios y un máximo de 20.

En este tipo de socios el capital está dividido en participaciones iguales acumulables e indivisibles, que no pueden ser incorporados en títulos valores ni denominarse acciones.

- **Sociedades civiles.-** Se constituyen con un economico que se realiza mediante un ejercicio personal de una profesion, oficio, pericia, practica u otro tipo de actividades personales por alguno o todos los socios.

- **Sociedades en Comandita.-** Denominadas tambien “Sociedades Comanditarias” y estan conformadas por dos clases de socios: Socios Colectivos, quienes responden por las obligaciones sociales en forma solidaria e ilimitadamente, Socios Comanditarios, quienes responden por las obligaciones sociales en forma limitada y solo hasta la parte del capital que haya aportado o comprometido aportar.

EMPRESA DE SERVICIO Y FABRICACIÓN DE RECTIFICACIONES Y TORNERÍA.- Es aquella dedicada a la Maestranza Industrial, realizan trabajos de fabricación, reconstrucción y reparación de piezas y componentes para equipos mecánicos, hidráulicos y neumáticos, así como trabajos de soldaduras especiales.

2.1.2.- ANÁLISIS FINANCIERO

“La base de análisis económico – financiero esta en la cuantificación del binomio rentabilidad - riesgo ,por lo que el mismo se presenta con triple funcionalidad, a) analisis de la rentabilidad de la empresa, b) estudio de solvencia de la empresa, es decir la capacidad de la empresa para hacer frente

a sus obligaciones financieras y c) analisis de la estructura financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuacion para mantener un desarrollo estable de la misma”. (Rivero, 1986).

“El análisis financiero es una tecnica muy util para la interpretación de la información contable producida por los entes económicos que el grupo de usuarios que acuden a el tiene una cobertura prácticamente ilimitada. Su clasificación es fundamental para identificar el grado de responsabilidad que deben de asumir los usuarios en la percepción y la toma de decisiones de la empresa”. (Hurtado,2013)

“El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El objetivo de este estudio es analizar la importancia del análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente. El análisis financieros se basa en el calculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficacia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. El análisis financiero es una herramienta gerencial y analítica clave en toda actividad empresarial que determina las condiciones financieras en el presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y

contribuye a predecir el futuro de la empresa.” (Marbelis A., 2009)

La importancia del análisis financiero radica en que le permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones económicas y financieras en la actividad empresarial.

OBJETIVOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO.

“El estudio de todos los factores que intervienen, positiva o negativamente, en los procesos de la producción y comercialización de los bienes o en la prestación de servicios, es constante inquietud de quienes de una u otra forma participan en el quehacer económico de la entidad, toda vez que los resultados, positivos o negativos, de tales procesos se incrementaran o reduciran los valores patrimoniales o modificaran la composición de estos en provecho o en desmedro de la liquidez o solvencia de la entidad”.

Uno de los objetivos esenciales de la gestión financiera es la búsqueda permanente del equilibrio financiero, es decir la adecuación constante de los flujos monetarios, que permitan la medición de la rentabilidad de los capitales invertidos. (Quea,2012)

“El análisis financiero tiene, por lo tanto, como objetivo examinar las condiciones de realización de este equilibrio”.(Quea, 2012)

“Analizar la situación en un momento determinado para descubrir los síntomas de: a) Bajas utilidades (o superávit), (b) Nuevas inversiones en valores, c) Muchas inversiones en inventarios, d) Muchas inversiones en instalaciones, e) Insuficiencia de capital”. (Soria,2012)

“Evaluar la situación financiera de la organización, es decir su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos. El objetivo mayor y tradicional de un buen análisis consiste en establecer el diagnóstico financiero de una empresa”. (Hurtado,2013)

“El análisis de los estados financieros busca conocer el comportamiento de los elementos que conforman los mismos, para luego tomar decisiones tendientes a mejorarlos, corregirlos o simplemente para informarse de la situación financiera de la empresa” (Hurtado,2013)

FASES PARA ANALIZAR

El análisis financiero requiere de fases como son lo siguiente: (Quea, 2012).

1.- *Preparación o recolección de datos.*- Habrá de reunir de aquello que nos interesa.

2.- *Aplicación de los métodos de análisis.*- Adoptamos procesos. Fórmulas, comparaciones, etc, que nos dan elementos para el estudio de investigación.

3.- *Coordinación de los resultados del análisis.*- Interrelacionamos los resultados obtenidos por la aplicación de los métodos de estudio, a fin de facilitar las conclusiones.

4.- *Interpretación de los resultados de análisis.*- Extraemos nuestras propias conclusiones sobre los estudios realizados.

5.- *Sugerencias basadas en interpretación.*- Se presenta recomendaciones a modo de soluciones para corregir, mantener, expandir, etc., situaciones de empresa.

IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO

“El análisis financiero es importante porque permite evaluar la realidad de la situación y comportamiento de una entidad, más allá de lo netamente contable y de las leyes financieras, esto tiene carácter relativo, pues no existen dos empresas iguales ni en actividades, ni en tamaño, cada una tiene características que la distinguen y lo positivo en unas puede ser perjudicial para otras. Por lo que el uso de la información contable para fines de control y planificación es un

procedimiento sumamente necesario para los ejecutivos. Esta información por lo general muestra los puntos fuertes y débiles que deben ser reconocidos para adoptar acciones correctivas y los puntos fuertes deben ser atendidos para utilizarlos como fuerzas facilitadoras en la actividad de dirección”. (Hurtado, 2013)

ESTADOS FINANCIEROS

“Es un documento cuyo fin es proporcionar información de la situación financiera de la empresa para apoyar en la toma de decisiones. Muestra la situación financiera de una entidad económica en una fecha determinada, se prepara de acuerdo con normas, principios y reglas establecidas por la contabilidad”. (Hurtado, 2013)

“Se define a los estados financieros como cuadros sistemáticos que presentan, en forma razonable, diversos aspectos de la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la gestión de una empresa, de acuerdo con los principios generalmente aceptados” (Muquillaza, 2004)

“Los estados financieros son cuadros sinópticos, preponderantemente numéricos integrados con los datos extractados de los libros y registros de contabilidad, aclarados con anotaciones adicionales, en su caso, en los cuales se

muestra la situación, a una fecha determinada; o el resultado de gestión, durante un determinado periodo, de una entidad o ente económico”..(Quea, 2012)

La NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” oficializada con Resolución de Concejo Normativo de Contabilidad Nro. 034-2005-EF/93.01 del 02 de marzo del 2005, indica lo siguiente: párrafo 7 los Estados Financieros con propósito de información general, son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

“Son documentos contables debidamente sustentados y expresados en términos monetarios que muestran la situación financiera y económica de una empresa por un periodo determinado”. (Soria, 2008)

ESTADOS FINANCIEROS BASICOS

De conformidad a lo establecido por las normas contables, dispositivos legales vigentes, concordantes con los usos y costumbres que la contabilidad aplica en el país, los diversos agentes económicos deben elaborar los estados financieros básicos siguientes:

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Conviene agregar que algunas veces las operaciones realizadas por las diferentes entidades y los factores que intervienen son tan complejas, que no resulta fácil mostrar en pocas palabras, correcta y claramente, la naturaleza y características de estos conceptos, por lo cual es recomendable que sus correspondientes estados financieros estén acompañados de la explicación adicional que aclare los diferentes aspectos de dichos elementos mostrados, las denominadas notas a los estados financieros. (Quea, 2012)

OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

“Los objetivos fundamentales de los Estados Financieros es proporcionar utilidad al usuario de la información financiera, en la toma de decisiones económicas y financieras. Las normas de información financiera señalan que los estados financieros satisfacen al usuario de la información, si proveen elementos de juicio entre otros aspectos, respecto al nivel o grado de solvencia, estabilidad financiera, liquidez, eficiencia operativa, riesgo financiero y rentabilidad”.(Hurtado, 2012).

Según el Marco Conceptual de las NICs 1 párrafo 12 el objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición financiera. Se pretende que tal información sea útil a una amplia gama de usuarios al tomar sus decisiones económicas.

Según el Marco Conceptual de las NICs 1 párrafo 13 los estados financieros preparados con este propósito cubren las necesidades comunes de muchos usuarios. Sin embargo, los estados financieros no suministran toda la información que estos usuarios pueden necesitar para tomar decisiones económicas, puesto que tales estados financieros reflejan principalmente los efectos financieros de sucesos pasados, y no contienen necesariamente información distinta de la financiera.

Según el Marco Conceptual de las NICs 1 párrafo 14 los estados financieros también muestran los resultados de la administración

llevada a cabo por la gerencia, o dan cuenta de la responsabilidad de la gestión de los recursos confiados a la misma. Aquellos usuarios que desean evaluar la administración o responsabilidad de la gerencia, lo hacen para tomar decisiones económicas como puede ser, por ejemplo, si mantener o vender su inversión en la empresa, o si continuar o reemplazar a los administradores encargados de la gestión de la entidad.

IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para los inversionistas.- por medio de esta información y otros elementos de juicio los inversionistas podrán evaluar el futuro de la empresa y tomar decisiones de carácter económico sobre la misma; Es un medio principal que suministra información contable al usuario externo o inversionista.

Para el estado.- La importancia de la información financiera que será presentada a las instituciones del Estado sirve para que formulen sus conclusiones sobre el desempeño financiero, operativo y tributario de la entidad; Facilita a las entidades estatales o fondos de crédito estatal, para efectos de créditos y pago de impuestos.

Para los dueños y gerentes.- Permite a los inversionistas o dueños de la empresa, en qué medida sus capitales están siendo manejados; En empresas de cualquier tamaño, los estados financieros y el análisis financiero son un instrumento fundamental para tomar decisiones, emprender algunas

acciones, en ocasiones vitales para el crecimiento y continuidad de las empresas.

Para la toma de decisiones.- Determinar si la información referida a los estados financieros es utilizada para la toma de decisiones; Determinar si la información referida a los estados financieros, les puede ayudar en el crecimiento de sus negocios; Identificar qué tipo de problema pudiera evitar al conocer los estados financieros.

LIMITACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

“Es usual afirma que los Estados Financieros ofrecen el resultado de las operaciones de la empresa durante un periodo y situación del negocio en una fecha determinada. Sin embargo, al hacer tal afirmación se debe estar consciente de la limitaciones siguientes:” (Quea, 2012)

a) No muestran la condición o cualidad financiera de la empresa toda vez que existen factores que tiene determinante participación en la condición financiera que no consta en la cifras de los estados financieros.

Esto más bien muestran la posición financiera del negocio.

Los estados financieros por si solos, no bastan para llegar a una conclusión adecuada respecto a la posición financiera de la empresa, debido que algunos elementos de influencia importante al no ser tasables en dinero, no figuran en el cuerpo de aquellos tales como: capacidad administrativa, condiciones

del mercado de operaciones, problemas técnicos industriales, etc.; y

b) No es posible la posición matemática de la información que contienen, porque los estados financieros se refieren a cosas y hechos que no pueden ser medidos exactamente.

Si bien la contabilidad se auxilia de las matemáticas para los registros a base de la partida doble, no es motivo para interpretar los valores mostrados en los estados financieros como absolutos y que son la medida exacta de la situación financiera y de la productividad de la empresa.

2.1.4.- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

La situación financiera de una empresa puede ser definida como el diagnóstico basado en un conjunto de variables contables que miden la calidad del desempeño de una empresa.

“El estado de situación financiero denominado Estado de situación financiera(o Balance General) tiene por misión, exponer los bienes y derechos de propiedad de la empresa: así como, las fuentes ajenas y propias que permitieron su financiamiento a una fecha determinada”. (Quea, 2012)

“Viene a ser la relación entre activos, los pasivos y el patrimonio a una determinada fecha, siendo apreciada esto en el Estado de Situación Financiera” (Quispe L. G., 2012).

Según el Marco Conceptual de las NICs 1 párrafo 19 dice: La información acerca de la situación financiera es suministrada

fundamentalmente por el balance. La información acerca de la actividad es suministrada fundamentalmente por el estado de resultados.

“El Estado de Situación Financiera es un estado financiero básico que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa y está estructurado por el Activo, Pasivo y Patrimonio. Es importante tanto para los accionistas (para saber si los recursos están bien utilizados), para el Estado (es una manera de conocer si los impuestos están siendo determinados correctamente), para los acreedores (para otorgar con seguridad créditos con los recursos que posee la compañía) y para los gerentes (permite decidir sobre la capacidad de endeudamiento de la empresa, acerca de la rotación tanto de inventarios como de las cuentas por cobrar, las medidas que tomarán para cumplir con las obligaciones a corto y largo plazo etc.)”. (Gestion, 2013).

La formulación del Estado de Situación Financiera en particular de las empresas no financieras debe responder a determinados criterios que permiten examinar la situación financiera de la empresa; y por consiguiente, coadyuvar a la toma de decisiones.

En efecto las empresas comerciales, industriales o de servicios no financieros, el activo deberá tener una presentación acorde con el grado de disponibilidad decreciente que detentan los bienes y derechos, es decir, se mostrara en relación a su posibilidad de convertirse en dinero en el tiempo.

Asimismo el pasivo en su turno tendrá que ser mostrado en concordancia al grado de exigibilidad que muestren las obligaciones, esto es, siguiendo a su carácter compulsivo descendente.

En el Patrimonio responde a la presentación de los recursos propios de la empresa según su estabilidad o permanencia, mejor dicho según sea el grado de restricción decreciente que ostenten para consolidar su incorporación al capital social de la empresa.

Según las NIC 1 Presentación de los Estados Financieros;

Distinción entre partidas Corrientes y no Corrientes párrafo 60.

Una entidad presentara sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de Situación Financiera, de acuerdo con los párrafos 66 al 76, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique esa excepción, una entidad presentara todos los activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez.

Párrafo 61 Independientemente del método de presentación adoptado, una entidad revelara en importe esperado a recuperar o a cancelar después de los doce meses para cada partida del activo o pasivo que conviene el importe a recuperar o a cancelar:

a) Dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y

b) Después de doce meses tras esa fecha.

Según la CONASEV con resolución N° 103-99.EF/94.10 del 24.11.99 (modificada por resolución de gerencia General N° 010-2008-EF/94.01.2) del 03.03.08

ARTICULO 21.- Presentación

El Estado de Situación Financiera de las empresas comprende las cuentas del activo, pasivo y patrimonio Neto. Las cuentas deben ser presentadas en orden decreciente de liquidez y las del pasivo según la exigibilidad de pago decreciente, reconocidas en forma tal que se presenten razonablemente la situación financiera de la empresa a una fecha dada.

Para la presentación de la Situación Financiera debe tenerse en cuenta lo dispuesto en el capítulo I de la sección Primera, en lo que sea aplicable.

ARTICULO 22.- Activo

El activo son recursos controlados por la empresa, como resultado de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización que espera que fluyan beneficios económicos de la empresa.

ARTICULO 23.- Pasivo

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

ARTICULO 24.- Patrimonio Neto

El patrimonio Neto está constituido por las partidas que representan recursos aportados por los socios y accionistas, los excedente generados por las operaciones que realiza la empresa y otras partidas que señalan las disposiciones legales, estatutarias y contractuales, debiéndose indicar claramente en total de esta cuenta.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

LOS OBJETIVOS DEL ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A través del análisis e interpretación de los datos que facilita el Estado de Situación Financiera, el empresario y el directorio pueden obtener conclusiones sobre los siguientes aspectos de la gestión empresarial:

Como puede observarse todos los aspectos a evaluar son vitales para la supervivencia de la empresa. El análisis se podrá realizar partir de:

- El momento para el análisis: Un Estado de Situación Financiera en un momento concreto, o bien varios estados de situación financiera históricos, referidos por ejemplo a los dos últimos años, o bien, Estado de Situación Financiera previsionales futuros, o incluso, comparando estados de Situación Financiera de otras empresas de sector.

- El método de análisis: desde un simple cálculo de porcentajes, hasta el uso de gráficos o el más depurado, basado en ratios.

COMPARACIÓN DE ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

El primer paso de trabajo del analista consiste en examinar los estados que va a ser analizados, para determinar si la información contenida en ellos está dispuesta de acuerdo con sus puntos de vista y con las necesidades del fin seguido. Porque como ya se demostró al arreglar las necesidades del fin perseguido. Porque como ya se demostró al arreglar los datos, el contador puede elegir entre varias alternativas igualmente aceptables. Por ejemplo los gastos pagados adelantado son colocados por alguno contadores en el activo corriente y por otros en el no corriente; En el Estado de Resultados Globales los descuentos sobre compras son deducidos por algunos del costo de las mercaderías vendidas, mientras que otros los colocan "Otras utilidades". Como se verá a continuación el agrupamiento de la información afectara las conclusiones derivadas del análisis. Por ello si en algunos casos el analista prefiera disposiciones diferentes de las usadas por el contador que preparo los estados, se sentirá libre para remodelar los estados seguro de que los cambios que hará están dentro de las alternativas aceptables.

2.1.5.- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

“EL estado financiero denominado de Resultados (ex ganancias y Pérdidas) tiene por misión exponer el resultado de la gestión desarrollado en el ciclo económico por la empresa”. (Quea, 2012)

“Es un Estado Financiero que muestra la utilidad o pérdida neta, así como la gestión operativa en un ejercicio determinado, pasado, presente o futuro”.(Hurtado, 2013)

“El estado de resultados es el informe que muestra el resultado neto – utilidad o perdida, proveniente de las operaciones efectuadas por el ente económico durante un periodo determinado. Este estado compara todos los ingresos realizados en el periodo, con los gastos incurridos para generar dichos ingresos. De esta comparación se genera la utilidad o los excedentes, si los ingresos exceden a los gastos; o la perdida en el caso contrario. Nos indica el resultado de los esfuerzos desplegados en todo un ejercicio social. Es el documento analítico de la productividad del negocio y por ello es el que más le interesa a los accionistas de la empresa”. (Soria, 2012)

“El estado de resultados es un estado financiero que muestra los ingresos de una organización así como sus gastos, durante un determinado periodo. También se llama estado de ingresos y egresos o estado ganancias y pérdidas” (Arimana, 2010).

“Refleja el total de ingresos y gastos del ejercicio, al efecto de calcular el resultado neto (utilidad o pérdida). A diferencia del estado de situación financiera, el estado de resultados integrales es un estado dinámico y refleja las transacciones a lo largo de un periodo determinado” (Meza, 2011).

CONSIDERACIONES PREVIAS

A diferencia del estado de situación financiera, el estado de resultados muestra la acumulación de los ingresos y egresos que han dado al cierre del ejercicio económico la utilidad o pérdida del periodo; Y por ende permite conocer su incidencia en la estructura financiera.

El Estado de Resultados, para el caso de las empresa del sector no financiero, según las necesidades de la información debe procurar distinguir los recursos del giro separados de aquello que no lo son, es decir, los ingresos y egresos de la actividad principal independizados de otros ingresos y egresos distintos al giro del negocio, que han participado en la formación de la utilidad o pérdida del ejercicio económico.

Asimismo, el citado estado financiero, para fines de análisis, debe exponer los diferentes escalonamientos de los resultados en atención a la naturaleza de los recursos que han invertido en su formación o cuantificación.

Según la NIC N°1 presentación de Estados Financieros párrafo 82 dice la información a presentar en el estado de Resultados Integral:

Como mínimo, en el estado de Resultado de Integral se incluirán partidas que presentan los siguientes importes del periodo:

- a) Ingresos de actividades ordinarias; y
- b) Costos financieros;
- c) Participación en el resultado del periodo de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen con el método de la participación;
- d) Gastos por impuestos;
- e) Único importe que comprende el total de:
 - i) El resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas; y
 - ii) La ganancia o pérdida después de impuesto reconocida por la medición a valor razonable menos costos de venta, o por la disposición de los activos o grupos para su disposición que constituyen la operación discontinuada.
- f) Resultado;
- g) Cada componente de otro resultado integral clasificado por naturaleza (excluyendo los importes a los que se hace referencia al inciso (h));
- h) Participación de otro resultado integral de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen con el método de la participación; y
- i) Resultado Integral total.

Según la NIC1 presentación de Estados Financieros párrafo 83 dice: Una entidad revelara las siguientes partidas en el estado de resultado integral como distribuciones para el periodo:

- a) Resultado del periodo atribuible a:
 - i. Participaciones no controladas y
 - ii. Propietarios de la controladora
- b) Resultado integral del periodo atribuible a:
 - i. Participaciones no controladas y
 - ii. Propietarios de la controladora

INFORMACION QUE DEBE SER PRESENTADA EN EL ESTADO DE RESULTADOS O EN LAS NOTAS

Según párrafo 99 una entidad presentara un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basado en la naturaleza o en la función de ellos dentro de la entidad, lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante.

Según el párrafo 102 dice que la primera forma de desglose es el método de la "naturaleza de los gastos". Una entidad agrupara gastos dentro del resultado de acuerdo con su naturaleza (por ejemplo depreciación, compra de materiales, costo de transportes, beneficio a los empleados y costos de publicidad) y no los redistribuirá a tendiendo a las diferentes funciones que se desarrollan en la entidad. Este método resulta fácil de aplicar,

porque no es necesario distribuir los gastos en clasificaciones funcionales.

Según el párrafo 103 DICE la segunda forma de desglose es el método de la "función de los gastos" o del "costo de venta", y clasifica los gastos de acuerdo con su función como parte del costo de las ventas, o por ejemplo, los costos de actividades de distribución o administración. Como mínimo una entidad revelara, según este método, su costo de ventas de forma separada de otros gastos. Este método puede proporcionar a los usuarios una información más relevante que la clasificación de gastos por naturaleza, pero la distribución de los costos por función puede requerir asignaciones arbitrarias, e implicar la realización de juicios de importancia.

Según la CONASEV con resolución de GERENCIA GENERAL N° 010-2008-EF/94.01.2 del 03.03.2008.

ARTICULO 25.- PREPARACION

El estado de resultado comprende las cuentas de ingresos, costos y gastos, presentados según el método de función de gasto.

En su formulación se debe observar lo siguiente:

- 1) Debe incluirse todas las partidas que representen ingresos o ganancias y gastos o pérdidas originados durante el periodo.
- 2) Solo debe incluirse las partidas que afecten la determinación de los resultados netos;

Para la preparación del estado de resultados, debe tenerse en cuenta lo dispuesto en el capítulo II de la sección primera del manual, en lo que sea aplicable.

ARTICULO 26.- INGRESOS

Los ingresos representan entrada de recursos en forma de incremento del activo o disminuciones del pasivo o una combinación de ambos, que generan 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, que no provienen de los aportes del capital.

ARTICULO 27.- GASTOS

Los gastos representan flujos de salida de recursos en forma de disminuciones del activo o incrementos del pasivo o una combinación de ambos, que generan disminuciones del patrimonio neto, producto del desarrollo de actividades como administración, comercialización, investigación, financiación y otros realizadas durante el periodo, que no provienen de los retiros de capital o de utilidades.

ANÁLISIS DE ESTADO DE RESULTADOS

“En principio, el estado de resultados nos informa, de manera resumida, sobre las operaciones efectuadas en una entidad durante un periodo, por lo general 12 meses, y el producto o rendimiento neto de las mismas” (Quea, 2012)

Al igual que el estado de situación financiera, los elementos conformantes del estado de resultados provienen de la contabilidad, por lo que será también necesario reestructurar los datos que ellos presentan, sin modificar su esencia, a efectos de contar con una estructura que no permita hacer comparaciones y analizar las relaciones entre dichos elementos.

COMPARACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

“El Estado de Resultados Integrales resume las operaciones de una empresa durante un determinado tiempo y muestra el resultado de tales operaciones en forma de utilidad o pérdida neta. Mediante una comparación de los estados de Resultados Integrales de periodos sucesivos es posible observar el progreso de una empresa. El estado comparativo de resultados integrales contiene las mismas columnas que el estado de situación financiera comparativo y proporciona al mismo tiempo, la información: Los saldos de las cuentas, los aumentos y disminuciones en valores absolutos y, si se desea también en valores relativos porcentualmente” (Meza, 2011)

2.1.6.- TOMA DE DECISIONES

“La toma de decisiones, bien sea a corto o largo plazo, puede definirse en términos más simples como el proceso de selección entre uno o más cursos alternativos de acción” (Polimeni, 1997).

“La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción entre las disponibles, a los efectos de resolver un problema actual o potencial” (Wikipedia, 2009)

La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las alternativas o formas para resolver diferentes situaciones de la vida, estas se pueden presentar en diferentes contextos: a nivel laboral, familiar, sentimental, empresarial, etc., es decir, en todo momento se toman decisiones, la diferencia entre cada una de estas es el proceso o la forma en la cual se llega a ellas. La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una alternativa entre las disponibles, a los efectos de resolver un problema actual o potencial, (aun cuando no se evidencie un conflicto latente).

La toma de decisiones a nivel individual es caracterizada por que una persona haga uso de su razonamiento y pensamiento para elegir una decisión a un problema que se le presente en la vida; es decir, si una persona tiene un problema, ésta deberá ser capaz de resolverlo individualmente a través de tomar decisiones con ese específico motivo. En la toma de decisiones importa la elección de un camino a seguir, por lo que en un estadio anterior deben evaluarse alternativas de acción. Si estas últimas no están presentes, no existirá decisión.

La Toma de Decisiones es entonces el proceso durante el cual la persona debe escoger entre dos o más alternativas. Todos y cada uno de nosotros pasamos los días y las horas de nuestra vida teniendo que tomar decisiones. Algunas decisiones tienen una importancia relativa en el desarrollo de nuestra vida, mientras otras son gravitantes en ella.

Con frecuencia se dice que las decisiones son algo así como el motor de los negocios y en efecto, de la adecuada selección de alternativas depende en gran parte el éxito de cualquier organización.

Para tomar una decisión, cualquiera que sea su naturaleza, es necesario conocer, comprender, analizar un problema, para así poder darle solución. En algunos casos, por ser tan simples y cotidianos, este proceso se realiza de forma implícita y se soluciona muy rápidamente, pero existen otros casos en los cuales las consecuencias de una mala o buena elección pueden tener repercusiones en la vida y si es en un contexto laboral en el éxito o fracaso de la organización, para los cuales es necesario realizar un proceso más estructurado que puede dar más seguridad e información para resolver el problema.

IMPORTANCIA DE LA TOMA DE DECISIONES

Las decisiones se pueden clasificar teniendo en cuenta diferentes aspectos, como lo es la frecuencia con la que se presentan. Se clasifican en cuanto a las circunstancias que afrontan estas decisiones sea cual sea la situación para decidir y como decidir.

ETAPAS EN LA TOMA DE DECISIONES

- **Identificación y diagnóstico del problema.-**

Reconocemos en la fase inicial el problema que deseamos solucionar, teniendo en cuenta el estado actual con respecto al estado deseado. Una vez que el problema es identificado se debe realizar el diagnóstico se debe realizar el diagnóstico y luego de esto podremos desarrollar las medidas correctivas.

- **Generación de soluciones alternativas.-** La solución de los problemas puede lograrse por varios caminos y no solo seleccionar entre dos alternativas, se puede formular hipótesis ya que con la alternativa hay incertidumbres.

- **Evaluación de las alternativas.-** La tercera etapa implica la determinación del valor o la adecuación de las alternativas que se generan. ¿Cuál solución sería la mejor?

- **Selección de la mejor alternativa.-** Cuando el administrador ha considerado las posibles consecuencias de sus opciones, ya que está en condiciones de tomar la

decisión. Debe considerar tres términos importantes. Estos son maximizar, satisfacer y optimizar.

- **Implementación de la decisión.-** El proceso no finaliza cuando la decisión se toma, esta debe ser implementada. Bien puede ser que quienes participen en la elección de una decisión sean quienes procedan a implementarla, como en otras ocasiones delegan dicha responsabilidad en otras personas.
- **Evaluación de la decisión.-** Evaluar la decisión, forma parte de la etapa final de este proceso. Se recopila toda la información que nos indique la forma como funciona una decisión, es decir, es proceso de retroalimentación que podría ser positiva o negativa.

PRINCIPALES DECISIONES QUE SE GENERAN EN LAS EMPRESAS

“La buena toma de decisiones, como la buena solución de problemas, depende de gran medida de la calidad de información, pero también de la experiencia y buen juicio (sentido común) de quien debe tomar decisiones” (Bravo, 2011).

Los administradores que cuentan con estas habilidades se desarrollan exitosamente en el complejo mundo de los negocios, pues cuentan con la capacidad para elegir con más frecuencia que otros las opciones que más les convienen a sus compañías.

Las decisiones de operación, Inversión y Financiamiento. El proceso de toma decisiones implica formularse las siguientes preguntas; ¿Qué actividad desarrolla el negocio?, ¿Qué bienes se requieren para que la empresa pueda operar?, ¿De qué se van a obtener los recursos necesarios para adquirirlos?

2.1.7.- METODOS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre los principales métodos de análisis de Estados Financieros tenemos:

- Método de Análisis horizontal u evolutivo, tendencias, comparativo.
- Método de Análisis Vertical u estructural (reducción a porcentajes).
- Método de coeficiente o ratios financieros.
- Estado de flujo de efectivo o flujo de caja (cash flow).
- Otros métodos especiales (EVA, Cuadro de Mando, Punto de Equilibrio).

ANÁLISIS HORIZONTAL.- Este es un método que determina dos o más periodos consecutivos de las tendencias de cada cuenta que compone el Estado de Situación financiera que se analiza. Las tendencias pueden estar expresadas en valores absolutos (cantidades o soles) o en valores relativos (porcentajes).

Método que indica la evolución de cada una de las partidas conformantes del Estado de Situación Financiera y del Estado de resultado Integral. El resultado que se determina durante varios

periodos de tiempo. Las cifras que se arroja se pueden expresar tanto en nuevos soles como en porcentajes.

ANÁLISIS VERTICAL.- Este método se aplica para conocer las relaciones entre los métodos contenidos de una sola cuenta que compone el estado financiero que se estudia.

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 subtotales deben obedecer a la actividad económica que desarrolla la empresa, a estándares de la industria y la política establecida por la alta gerencia para que estos porcentajes sean de utilidad deben compararse periódicamente por un patrón o medida que permita determinar variaciones y de esta manera poder controlarlas.

COEFICIENTES O RATIOS FINANCIEROS.- Son uno de los instrumentos más conocidos y más frecuentemente utilizados cuando se va efectuar un análisis financiero. Una razón financiera expresa la relación matemática.

Llamados también razones financieras, son instrumentos que se emplean para analizar e interpretar los Estados Financieros de una empresa, en un periodo dado. Se calculan a partir de la combinación de los datos del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultado Integral, mediante una operación de resta – cuantas unidades excede una cantidad “x” a otra “y” o división,

cuantas veces contiene una cantidad “x” a otra “y”.

Son índices que se obtienen al relacionar dos cuentas o grupos de cuentas del mismo estado financiero o de dos estados financieros diferentes. De esta manera se puede obtener diagnóstico comparativo sobre los resultados de la situación económica y financiera. Estas son:

ÍNDICES DE LIQUIDEZ. Estos ratios miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo. Es decir, es el dinero en efectivo disponible para cancelar sus deudas, expresando la capacidad que se tiene para convertir en efectivo los activos y pasivos corrientes. Aquí encontramos los siguientes ratios:

Liquidez general

Indica el grado de cobertura que tienen los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad. Se calcula dividiendo los activos corrientes entre las deudas de corto plazo, cuanto más elevado sea el coeficiente alcanzado, mayor sería la capacidad de la empresa para satisfacer las deudas que vencen a corto plazo.

A mayor ratio, se tendrá mayor capacidad para hacer frente a las obligaciones.

$$R. C. = \frac{A}{P} \frac{CO}{CO} = S/.$$

Prueba ácida

Muestra la capacidad de pago de una manera más detallada que la razón corriente.

Representa una medida directa de la solvencia financiera de corto plazo de la empresa, al tomar en consideración los niveles de liquidez de los componentes del activo circulante. Se calcula como la relación entre los activos corrientes de mayor grado de convertibilidad en efectivo, y las obligaciones de corto plazo.

$$P.A. = \frac{A - E}{P} = S/.$$

Capital de trabajo

Indica la disponibilidad de recursos con que cuenta la empresa en el corto plazo, luego de haber cumplido con sus obligaciones de deuda.

$$C.T. = A - P = S/.$$

ÍNDICES DE GESTIÓN:

Permiten evaluar el nivel de actividad de la empresa y la eficacia con la cual ésta ha utilizado sus recursos disponibles a partir del cálculo del número de rotaciones de determinadas partidas del Balance General durante un año, de la estructura de

las inversiones, y del peso relativo de los diversos componentes del gasto, sobre los ingresos que genera la empresa a través de las ventas.

Rotación de existencias

Determina el número de veces que rotan los inventarios durante el año, indicando la velocidad con que éstos se renuevan mediante la venta.

$$R = \frac{D}{E} = \frac{C}{E} \cdot \frac{D}{C} = V$$

Rotación de Inmuebles Maquinarias y Equipos

Se calcula dividiendo el nivel de ventas netas entre el monto de inversión en bienes de capital, y por tanto, mide la eficiencia relativa con la cual la empresa ha utilizado los bienes de capital para generar ingresos a través de las ventas

$$R = \frac{V}{I} = \frac{V}{I} \cdot \frac{N}{N} = V$$

Rotación del Activo Total

Mide la eficiencia en el empleo de todos los activos de la empresa para la generación de ingresos, y resulta asociando el

monto de inversión en activos con el nivel de ventas que éstos generan.

$$R \quad D \quad A \quad T = \frac{V}{A} \frac{N}{T} = V$$

Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales

Indica la velocidad en que se recuperan los créditos concedidos, en consecuencia se constituye en un indicador de la eficiencia de las políticas de crédito y cobranza aplicadas por la empresa.

$$R \quad C.X.C.C. = \frac{V}{C} \frac{N}{P} = V$$

Periodo Promedio de Cobro

El periodo promedio de cobranza nos indica el número promedio de días que las cuentas por cobrar están en circulación, es decir, el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.

$$P \quad P \quad D \quad C \quad R = \frac{C}{V} \frac{P}{N} * 3 = D$$

Grado de Depreciación

Mide el porcentaje en que se encuentran depreciados los bienes de capital de la empresa. Cuanto mayor sea el grado

de depreciación, mayor será el requerimiento futuro de inversión en bienes de capital para la empresa.

$$G \quad D \quad D \quad = \frac{D \cdot A}{I \cdot M \cdot Y \cdot E} = \%$$

Costo de Ventas / Ventas

Indica la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por los costos de aplicación en la producción de los productos terminados.

$$C \quad V \quad /V \quad = \frac{C \quad D \quad V}{V} = \%$$

Gastos operacionales / Ventas

Determina la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por los gastos derivados de la producción y comercialización de los productos terminados indicando el peso relativo de este componente del gasto.

$$G \quad O \quad . /V \quad = \frac{O \quad G}{V} = \%$$

Gastos Financieros / Ventas

Muestra la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas han sido absorbidos por el pago de las obligaciones con terceros, indicando el peso relativo de este componente del gasto.

$$\frac{G}{F} \cdot V = \frac{F \cdot G}{V} = \%$$

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Miden la capacidad y la forma como participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa, también miden los resultados que muestran un análisis evaluando la situación de una empresa, teniendo en cuenta las condiciones de endeudamiento; también tiene que ver con el grado de solvencia que tiene la empresa para cumplir con sus compromisos y obligaciones.

Endeudamiento General o Total

Mide el grado de independencia financiera o dependencia financiera de una empresa

$$\frac{E}{G} = \frac{P}{A} \cdot \frac{T}{T} = \%$$

Solvencia Patrimonial a Largo Plazo

Mide el endeudamiento del patrimonio en relación con las deudas a largo plazo. Indica el respaldo que estas cuentas tienen con el patrimonio indicando la proporción que esta comprometida por las deudas.

$$S.P.A.L. P = \frac{D.A.L. P}{P} = \%$$

Solvencia Patrimonial

Nos muestra la proporción de participación del capital propio y de terceros en la formación de los recursos que ha de utilizar la empresa para el desarrollo de sus operaciones.

$$S.P. = \frac{P.C. + P.N.C.}{P} = \%$$

ÍNDICES DE RENTABILIDAD

Nos sirven para medir la rentabilidad sobre las inversiones de la empresa, específicamente analizando los beneficios. Se debe tener en cuenta un análisis en conjunto con sus factores, como por ejemplo, sus precios, gastos de producción, etc.

Rentabilidad patrimonial (ROE)

Mide la rentabilidad del aporte de los inversionistas.

$$R = \frac{U}{P} \cdot \frac{N}{T} = \%$$

Rentabilidad sobre los activos (ROA)

Mide la rentabilidad de los activos respecto a su aporte en la utilidad neta.

$$R = \frac{U}{A} \cdot \frac{N}{T} = \%$$

Margen bruto

Nos muestra la cantidad que se obtiene de utilidad bruta por cada unidad monetaria de ventas, después de haber incurrido en los costos de venta y producción.

$$M \quad B = \frac{U}{V} \cdot \frac{B}{N \quad A} = \%$$

Margen neto

Nos muestra la relación que existe entre la utilidad que se obtiene en relación a las ventas totales.

$$M \quad N = \frac{U}{V} \cdot \frac{N}{N} = \%$$

BALANCE SCORECARD

El Balance Scorecard fue divulgado en 1992 por sus autores Roberto Kaplan y David Norton.

Según Roberto Kaplan y David Norton, el BSC es la representación de una estructura coherente del negocio a través de objetivos claramente concatenados entre sí, medidos con indicadores de desempeño, sujetos al logro de unos compromisos (metas) determinados y respaldados por un conjunto de iniciativas o proyectos. Un buen Balance Scorecard debe “contar la historia de sus estrategias”, es decir, debe reflejar la estrategia del negocio.

“El Balance Scorecard, es un sistema de administración que traduce las metas y las estrategias en un conjunto de indicadores, con el propósito de ponerlas en práctica, controlarlas, medir su efectividad y ajustarlas en función del futuro”. (Villajuana, 2010).

BSC es una herramienta de gestión que traduce la estrategia de la empresa en un conjunto de coherentes indicadores.

La visión y la estrategia de negocios dictan el camino hacia el que deben encaminarse los esfuerzos individuales y colectivos de una empresa. La definición de estrategias por naturaleza es complicada, pero la implementación de la misma representa el mayor obstáculo en la mayoría de las ocasiones. El reto corresponde identificar exactamente lo que debe monitorearse, para comunicar en todo los niveles de la empresa, si se están

alcanzando las estrategias a través de acciones muy puntuales.

El Balance Scorecard es la principal herramienta metodológica que traduce la estrategia en un conjunto de medidas de la actuación, las cuales proporcionan la estructura necesaria para un sistema de gestión y medición.

El acceso a los principales almacenes de información brinda la posibilidad de presentar los resultados de desempeño y entender porque se están dándose esos resultados.

El balance Scorecard induce a una serie de resultados que favorecen la administración, pero para lograrlo es necesario implementar la metodología y la aplicación para monitorear, y analizar los indicadores obtenidos del análisis. Entre otros podemos considerar las siguientes ventajas:

- Alineación de los empleados hacia la visión de la empresa.
- Comunicación hacia todo el personal de los objetivos y su cumplimiento.
- Redefinición de la estrategia en base a resultados.
- Traducción de la visión y estrategia en acción.
- Favorece en el presente la creación de valor futuro.
- Integración de la información de diversas áreas de negocio.
- Capacidad de Análisis.
- Mejoría en los indicadores Financieros.

- Desarrollo laboral de los promotores del proyecto.

ORIGENES DEL BALANCE SCORECARD

Como en cualquier concepto nuevo, existen seguidores, pero también detractores del mismo. El antecedente más reconocido del Balance Scorecard es el TABLEAU DE BORD surgido en Francia, el cual presentaba indicadores financieros y no financieros para controlar los diferentes procesos de negocio.

Desde la década de los sesenta existían diferentes acercamientos para el control de los procesos de negocio. La idea siempre gira en torno a seleccionar un conjunto de indicadores que pudieran ser construidos para apoyar la gestión, solo que normalmente las áreas de negocio eran definidas y fijas. De hecho, los acercamientos eran las compañías muy específicas, no como parte de una cultura general que comenzara a extenderse.

PERSPECTIVAS DEL BALANCE SCORECARD

A pesar de que son cuatro las perspectivas que tradicionalmente identifican un BSC, no es indispensable que estén todas ellas; estas perspectivas son las más comunes y pueden adaptarse a la gran mayoría de las empresas que no constituyen una condición indispensable para construir un modelo de negocios.

I. PERSPECTIVA FINANCIERA

Históricamente los indicadores financieros han sido los más utilizados, pues son el reflejo de lo que está

ocurriendo con las inversiones y el valor añadido económico, de hecho, todas las medidas que forman parte de la relación causa efecto, culminan en la mejor actuación financiera.

II. PERSPECTIVA DEL CLIENTE

Como parte de un modelo de negocios, se identifica el mercado y el cliente hacia el cual se dirige el servicio o producto. La perspectiva del cliente es un reflejo del mercado en el cual se está compitiendo.

Brinda información importante para generar, adquirir, retener y satisfacer a los clientes, obtener una cuota de mercado, rentabilidad, etc.; “La perspectiva del cliente permite a los directivos de unidades de negocio articular la estrategia de cliente basado en el mercado, que proporcionara unos rendimientos financieros futuros de categoría superior”.

III. PERSPECTIVA DE PROCESOS INTERNOS

Para alcanzar los objetivos de los clientes y financieros es necesario realizar con excelencia ciertos procesos que dan vida a la empresa. Esos procesos en los que se debe ser excelente son los que identifican los directivos y ponen especial atención para que se lleven a cabo de una forma perfecta, y así influyan a conseguir los objetivos de

accionistas y clientes.

IV. PERSPECTIVA DE FORMACION Y CRECIMIENTO.

Es la perspectiva donde más tiene que ponerse atención, sobre lo que si piensan obtenerse resultados constantes a largo plazo. Aquí se identifican la estructura necesaria para crear valor a largo plazo. Hay que lograr formación y crecimiento en 3 áreas: personas, sistema y clima organizacional. Normalmente son intangibles, pues son identificadores relacionados con capacitación a personas, software o desarrollos, maquinas e instalaciones, tecnología y todo lo que hay que potenciar para alcanzar objetivos de las perspectivas anteriores.

Cada empresa deberá adecuar las perspectivas y sobre todo, la información que cada una de ellas tendrá, pero la principal importancia recae en que se comuniquen los resultados alcanzados, no en el número de perspectivas.

¿Cómo se usa?

La filosofía principal para sugerir perspectivas de indicadores es que todos ellos, en el balance perfecto, abarcan casi la totalidad de los indicadores necesarios para monitorear la empresa, pero la pregunta es cómo vincular las distintas perspectivas.

Todo lo que pasa en cualquier empresa es un conjunto de hipótesis sobre la causa y efecto entre indicadores. Cualquier acción que se ejecute, tendrá un impacto directo sobre otra variable, es por eso que la perspectiva de formación y crecimiento es la base que permite crear la infraestructura necesaria para crecer en las otras perspectivas. Lo importante es saber que ninguna perspectiva funciona en forma independiente, sino que puede iniciarse una acción con algunas de ellas y repercutirá sobre todas las demás.

DEFINICION DE VISIÓN Y ESTRATEGIAS

El punto inicial para diseñar un modelo de BSC es la definición de la visión y estrategias, no es sencillo, sin embargo, normalmente la gente llega acuerdos en este sentido, pues son muy genéricos los objetivos de crecimiento que se persiguen. Por ejemplo el crecimiento de la empresa sería difícilmente cuestionable, pero para algunos, el crecimiento puede significar aumento geográfico, para otros mayores ingresos o incremento de empleados. Llegar a consensos sobre las estrategias lleva establecer tantos objetivos como indicadores que midan los objetivos.

DEFINICIÓN DE INDICADORES

Entendida la visión y las estrategias de la empresa es posible determinar los objetivos que hay que cumplir para lograr la

estrategia y aterrizarlos en indicadores. Es importante que los indicadores no controlen la actividad pasada solamente, los indicadores deben reflejar sobre el avance para alcanzar esos objetivos. Esto es, la mezcla balanceada entre indicadores de resultados e indicadores de actuación es lo que permitirá comunicar la forma de conseguir los resultados y, al mismo tiempo, el camino para lograrlo. Como resaltan Kaplan y Norton: Resultados son los indicadores históricos, indicadores de la actuación son indicadores previsionales.”

IMPLEMENTACIÓN DEL BALANCE SCORECARD

Una vez definido el modelo de negocio y los indicadores de acción y resultados, es posible implementar el BSC de dos formas:

Modelo De Control y Seguimiento. *En caso de que la visión, estrategia e indicadores estén perfectamente definidos y acordados, el BSC puede implementarse como un tradicional modelo de análisis por excepción. Se da un seguimiento puntual sobre los avances en el logro de las estrategias con respecto a lo planeado y el BSC libera una cantidad de trabajo importante al directivo, al realizar análisis por excepción de aquellos procesos conocidos que, eventualmente, requieren de más tiempo para su análisis; un análisis que solo se da cuando no corresponden los datos con los objetivos.*

Modelo de aprendizaje por organizativo y comunicación. En empresas donde no existe un acuerdo unánime, que están en crecimiento o se quiere aprovechar el potencial de los empleados sin perder el control de la empresa, el BSC no debe utilizarse como un modelo de control, si no como un modelo de aprendizaje, un modelo proactivo que enriquezca las definiciones originales. En este caso, los valores indicadores pueden aprovecharse para adecuar la estrategia planteada originalmente, y por extensión, los rumbos de la empresa. A diferencia del modelo de control, esta necesita constantemente analizar los indicadores y tomar decisiones que reorienten los esfuerzos para obtener los máximos beneficios.

2.2.- MARCO CONCEPTUAL

Actividad Empresarial.- Es el conjunto de acciones que desarrolla la empresa asumiendo recursos de capital, tecnológicos y humanos en un proceso productivo o de servicios con el objeto de cumplir con sus fines y alcanzar las metas previstas en sus planes empresariales.

Activo.- El activo son los recursos controlados por la empresa, como resultados de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios económicos a la empresa.

Activo Circulante.- Efectivo disponible sin ninguna restricción o cualquiera otra partida de activo que se tenga para convertirse en efectivo o en otra partida similar, mercaderías o servicios dentro de un periodo relativamente corto.

Activo Corriente.- El activo corriente está constituido por las partidas que representan efectivo y por las que se espera sean convertidas en efectivo absorbidas durante el ciclo operaciones de la empresa.

Activo Diferido.- Son aquellos gastos realizados por los que se recibirá un servicio, ya sea en el ejercicio en curso o en ejercicios futuros.

Activo Disponible.- El efectivo y cualesquiera otras partidas de activos que puedan convertirse inmediatamente en efectivo, sin transformar las operaciones diarias.

Activo Fijo.- Conjunto de bienes duraderos que posee una empresa para ser utilizados en las operaciones regulares del negocio.

Análisis.- Examen detallado de una cosa para conocer sus características o cualidades, o su estado, y extraer conclusiones, que se realiza separando o considerando por separado las partes que la constituyen.

Análisis Financiero.- Dentro del análisis de balances el análisis financiero trata fundamentalmente de determinar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos de pago, el método más frecuentemente utilizado para determinar esta capacidad es el de los ratios, índices o coeficientes.

Administración.- El objeto principal de la administración ha de ser asegurar la máxima prosperidad para cada uno de sus empleados.

Amenaza.- Hecho que puede producir un daño provocado por un evento natural o antrópico.

Calidad de servicio.- Conjunto de cualidades en la prestación del servicio constituido, básicamente por la seguridad, comodidad, continuidad, Puntualidad control de emisiones e higiene.

Capacidad económica.- Aptitud económica de una empresa que le permite desarrollar sus actividades en el servicio en forma eficiente y constituye un requisito importante para su clasificación

Control.- En una empresa, el control consiste en probar si todo ocurre conforme al programa adoptado, a las órdenes dadas y a los principios admitidos.

Dirección.- Dirigir es influir en las personas para que orienten su entusiasmo hacia el logro de los objetivos de la organización y de grupo, lo cual está relacionado con el aspecto predominantemente interpersonal de la administración.

Eficiencia.- Se concibe este concepto como el principio de administración que permite la relación óptima entre los recursos que se utilizan y los productos que se obtienen y que simultáneamente hace posible que el trabajador se sienta realizado mediante un sentimiento de logro y de plena participación.

Estructura.- Conjunto de relaciones que mantienen entre sí las partes de un todo

Estrategia.- Es un conjunto de acciones planificadas sistemáticamente en el tiempo que se llevan a cabo para lograr un determinado fin o misión.

Financiar.- Aportar el dinero necesario para una empresa. Sufragar los gastos de una actividad, obra, etc.

Fluidez.- Facilidad de movimiento y operación de los factores económicos, mercado, transporte, mano de obra, etc.

Gestión.- Conjunto de operaciones que se realizan para dirigir y administrar un negocio o una empresa.

Inversión.- Son las colocaciones efectuadas con el ánimo de obtener una renta o beneficio que sean susceptibles de fácil realización y no forma parte de la estructura comercial e industrial normal de la sociedad.

Liquidez.- Entendemos por liquidez, en términos generales, la facultad que tiene los bienes y derechos del activo para transformarse en valores monetarios.

Mantenimiento.- Función logística, que consiste en la realización de una serie de acciones, destinadas a conservar el material, equipos construcciones.

Monitorear.- Controlar el desarrollo de una acción o un suceso a través de uno o varios monitores.

Lineamientos.- Es una tendencia, una dirección o un rasgo característico de algo.

Organización.- Es la parte formal de las relaciones laborales en la organización.

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

Pasivo Circulante.- Deuda a corto plazo, cualquiera que sea su origen, incluyendo al pasivo acumulado, así como los ingresos diferidos o no devengados que deberán pagarse con el activo corriente o circulante, o transferirse a ingresos dentro de un periodo relativamente corto, por lo general de un año o menos, o un periodo mayor a un año, pero dentro del ciclo comercial de la empresa.

Pasivo Corriente.- El pasivo corriente está constituido por todas las partidas que representan obligaciones de la empresa cuyo pago debe efectuarse durante su ciclo operacional.

Pasivo Diferido.- Clasificación de las obligaciones donde se incluyen los adeudos, cuya aplicación corresponde a los resultados del o de los ejercicios futuros a la fecha del balance que los contenga.

Organizaciones.- Son estructuras sociales creadas para lograr metas o leyes por medio de los organismos humanos o de la gestión del talento humano y de otro tipo. Están compuestas por sistemas interrelaciones que cumplen funciones especializadas.

Pasivo no Corriente.- Comprende las deudas adquiridas por la empresa a largo plazo o de fuente externa de financieros su disposición con carácter permanente y durable las variaciones que se produzcan en su estructura, denotara la política de inversiones por la empresa así como su capacidad de endeudamiento a largo plazo.

Patrimonio.- Está constituido por las partida que representan recursos aportados por los socios o por terceros, así como por los excedentes generados en las operaciones que realiza la empresa y otras partidas que señalen las disposiciones legales o estatutarias.

Participación (Inversión).- Es una forma de inversión, mediante la que se participa en los beneficios de una empresa, aunque no se posean acciones, es decir, no se participa en el capital.

Perspectiva.- Es el conjunto de circunstancias que rodean al observador, y que influyen en su percepción o en su juicio.

Rendimiento.- Fruto o utilidad de una cosa en relación con lo que cuesta, con lo que gasta, con lo que en ello se ha invertido, etc., o fruto del trabajo o el esfuerzo de una persona.

Ratios Financieros.- Es la relación financiero entre dos elementos extraídos de datos financieros o comerciales, los ratios obtenidos proporcionan una buena guía para operar con eficiencia.

Ratios.- Ratio es la razón o relación entre las cantidades del estado primario, usadas para el análisis de los mismos.

Los ratios obtenidos representan una buena guía para operar con eficiencia, además sirven para complementar la información contable del administrador y permite comparar el desarrollo de la empresa.

Solvencia.- Se considera solvente una empresa cuando está en capacidad para hacer frente a sus obligaciones con el producto de la realización de sus activos. El grado de solvencia de la empresa estará determinado en la medida que el valor de realización de sus activos es inferior a la cuantía de sus deudas.

Oportunidad.- Es toda circunstancia en la cual existe la posibilidad de lograr algún tipo de mejora de índole económica, social, laboral, etc.

2.3.- HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.3.1.- HIPÓTESIS GENERAL

El análisis y evaluación de la Situación Económica y Financiera influye positivamente en la toma de decisiones de la empresa de Servicios Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. de la ciudad de Juliaca, Periodos 2012 – 2013.

2.3.2.- HIPÓTESIS ESPECÍFICAS

El análisis y determinación de la Situación Financiera influye positivamente en la toma de decisiones de la Empresa de Servicios Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la ciudad de Juliaca, Periodos 2012 -2013.

El análisis y determinación de la Situación Económica influye positivamente en la toma de decisiones de la empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 – 2013

2.4.- OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

PARA LA HIPÓTESIS GENERAL

VI.- SITUACION ECONÓMICA Y FINANCIERA

VD.- TOMA DE DECISIONES

PARA LA HIPOTESIS ESPECIFICA 1

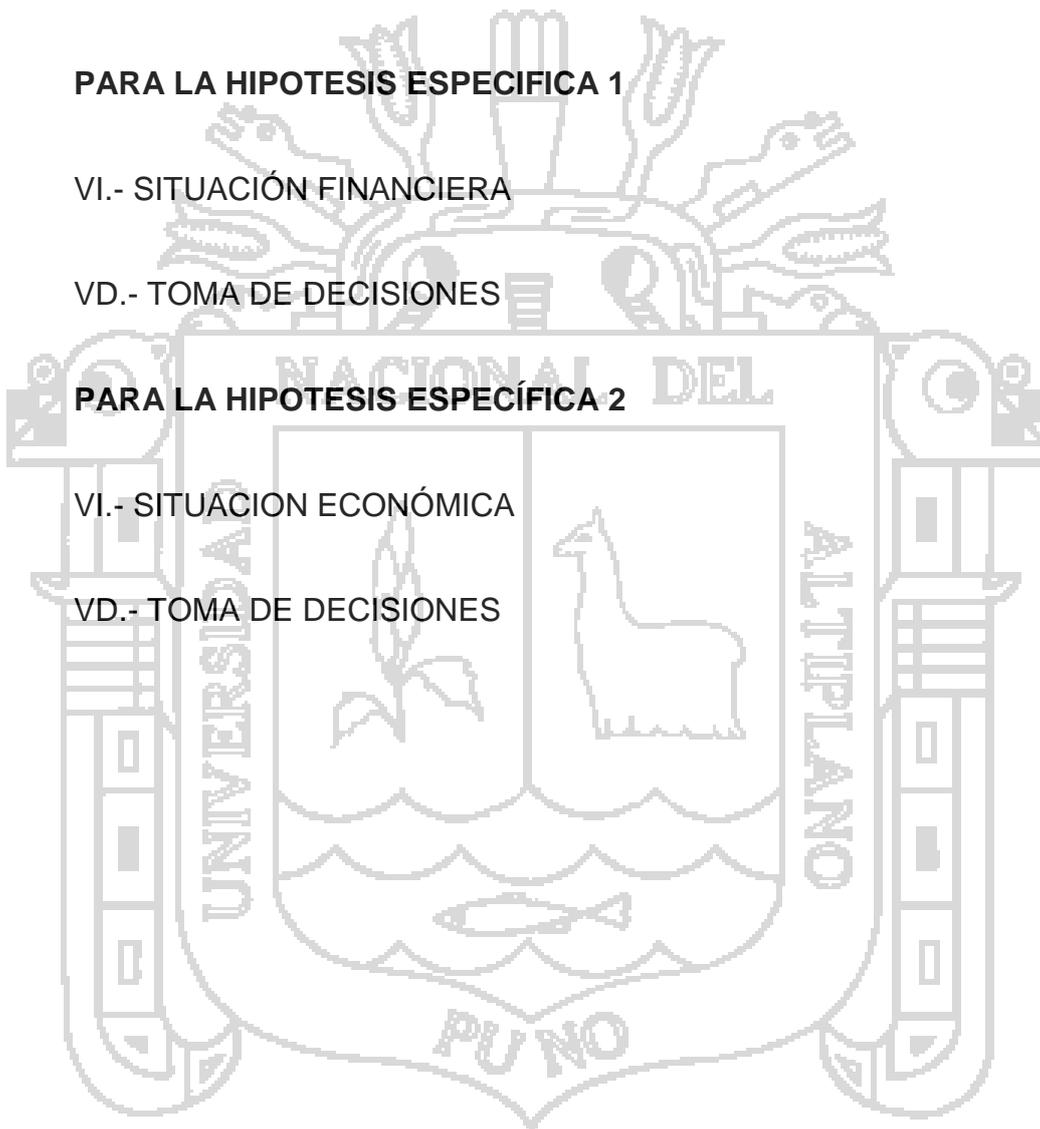
VI.- SITUACIÓN FINANCIERA

VD.- TOMA DE DECISIONES

PARA LA HIPOTESIS ESPECÍFICA 2

VI.- SITUACION ECONÓMICA

VD.- TOMA DE DECISIONES



CAPITULO III

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. METODOLOGIA

3.1.1.- MÉTODO DESCRIPTIVO

Es el método donde se aplica, discute, analiza 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, además encontrar la diferencia del valor de la información en un momento dado, tomando el valor de la misma en un tiempo determinado.

En el trabajo de investigación se utiliza este método, para analizar los estados financieros por cuadros y resúmenes numéricos, para demostrar los resultados de la empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.

3.1.2. MÉTODO ANALÍTICO

Este método nos permitió descomponer un todo en sus partes, con la finalidad de estudiar y conocer sus características, naturaleza y propiedades de los elementos para encontrar la verdad.

Además me permitió analizar la normatividad documentaria de cada componente de la muestra. Mediante este método se buscó los componentes lógicos (Los Ratios Financieros) y se extrajeron las conclusiones a cerca del comportamiento general del todo (Empresa) y algunas sugerencias para la toma de decisiones.

3.1.3. MÉTODO DEDUCTIVO

Este método indica que el estudio parte de lo general a lo particular, de la ley al hecho, puede afirmarse que va de arriba hacia abajo. En el quehacer científico de las acciones, principios y postulados se obtienen derivaciones de la aplicación práctica.

Se utilizó la información teórica y conceptual que se tiene de los estados financieros, para después analizar y evaluar su aplicación concreta de la empresa de servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.

3.2.- POBLACIÓN Y MUESTRA

La población para el trabajo de investigación es la empresa de servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L., el mismo que nos servirá como una unidad de análisis. La muestra de la información contable es básicamente los estados financieros de los ejercicios económicos 2012 - 2013 de la empresa en estudio.

Muestreo por conveniencia o no Probabilístico

El muestreo por conveniencia es probablemente la técnica de muestreo más común. En el muestreo por conveniencia, las muestras son seleccionadas porque son accesibles para el investigador. Los sujetos son elegidos simplemente porque son fáciles de reclutar. Esta técnica es considerada la más fácil, la más barata y la que menos tiempo lleva.

3.3.-TÉCNICAS DE RECOPIACIÓN Y PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

Las técnicas son los medios que durante la investigación nos permite la recolección de la información requerida para realizar los análisis respectivos. En nuestro caso se utilizó las siguientes técnicas

3.3.1. RECOPIACIÓN DE LA INFORMACIÓN

- **El Análisis documental**, me permitió recopilar datos e información necesaria para desarrollar y sustentar el trabajo de investigación. Recurriendo a la gerencia de la empresa, se

pudo recolectar los estados financieros de los dos períodos en estudio, los archivos sobre la captación de recursos, documentos como: el estatuto, registro de socios y entre otros documentos.

- **La observación directa**, se utilizó mediante el contacto directo con la realidad de la empresa en estudio, esta técnica ha sido utilizada para complementar y conformar los datos reunidos mediante la técnica anterior.

3.3.2. PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

Análisis – Evaluación e Interpretación de los Datos.- El análisis de los datos obtenidos, se realizara a partir de la presentación de los cuadros estadísticos en orden correlativo. Para el procesamiento de información recopilada, se ha utilizado el análisis y evaluación de la Situación Financiera y del Estado de Resultado Integral, el cual determinará la rentabilidad de la empresa de servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. Dicha evaluación permite mejorar la situación económica y financiera de la empresa en el ámbito de sus actividades empresariales. A través del análisis vertical, horizontal y la aplicación de los ratios de los dos periodos de estudio.

CAPITULO IV

CARACTERISTICAS DEL AREA DE INVESTIGACIÓN

4.1. ÁMBITO DE INVESTIGACIÓN

El ámbito de estudio de la investigación se realizó dentro de la jurisdicción de la empresa de servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L., ubicada en el jr. 24 de junio nro. 118 urb. Jorge Chávez (av. Circunvalación con 24 de junio) Puno - San Román – Juliaca.

UBICACIÓN

La ciudad de Juliaca concentra alrededor del 30% de la población urbana y el 41% del comercio en la región Puno. Limita al norte con la provincia de Azángaro y la provincia de Lampa, al este con la provincia de Huancané, al sur con la provincia de Puno, y al oeste con la Región Arequipa y la Región Moquegua.

El área geográfica del distrito de Juliaca ocupa la parte céntrica del departamento de Puno y la meseta del Collao. Debido a su importancia geoeconómica, en 1926 Juliaca se integra a la Provincia de San Román como su capital.

4.2. - DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

RAZÓN SOCIAL: Rectificaciones y Tornería Pilco Empresa Individual de Responsabilidad Limitada

RUC: 20406389384

UBICACIÓN: Jr. 24 de junio nro. 118 urb. Jorge Chávez (av. Circunvalación con 24 de junio) Puno - San Román – Juliaca.

RESEÑA HISTORICA

Es una empresa fundada en fecha de 09 de setiembre del 2003, en la Ciudad de Juliaca, Provincia de San Román departamento de Puno. Contamos con más de 10 años de experiencia. Nuestros servicios están orientados a la industria metal- mecánica especializado en el maquinado de piezas industriales, torno, prensa, soldadura, etc. Nuestra labor es la entera satisfacción de nuestros clientes, a través de la mejor calidad y el mejor servicio posible.

OBJETIVOS DE LA EMPRESA

Nuestro principal objetivo es llevar acabo un desempeño satisfactorio para nuestros clientes, con un buen nivel de calidad para las empresas,

ya sean particulares o del sector privado. Maquinados se especializa en el estudio y realización de trabajos de modificación, recuperación y reparación de equipos de industriales, instalados en plantas o en nuestros propios talleres.

Para ello contamos con oficinas técnicas con capacidad para estudiar y planificar el trabajo a realizar, así como diseñar y fabricar la maquinaria y accesorios más adecuados a cada necesidad se dispone de una dotación propia de maquinaria y herramienta, que unida a la experiencia adquirida por su personal técnico, permite acometer con plena garantía los servicios que le ofrecemos.

Son los siguientes:

- Ser la mejor empresa de servicios de maquinados industriales en la región sur del país.
- Obtener el menor grado posible de rechazos por parte de nuestros clientes, Cero defectos.
- Dar siempre Un Valor Agregado.

MISIÓN

“Rectificaciones y Tornería Pilco es una empresa dedicada a realizar todas aquellas actividades dirigidas a cubrir los requerimientos de la empresa metal-mecánica en cuanto a la fabricación de piezas, maquinados y diversos procesos, orientando nuestro trabajo hacia la

satisfacción entera de nuestros clientes, proveyendo la mejor calidad y el mejor servicio, encaminados siempre hacia la calidad total”

VISIÓN

Ser una empresa líder a nivel de la región del sur del Perú en la prestación de servicios de Rectificaciones y Tornería, para competir con calidad cualquiera que ofrezca nuestros servicios.



FUENTE: Organigrama de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.

Elaborado por: El Ejecutor

CAPITULO V

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

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

5.1.- ANÁLISIS DEL PRIMER OBJETIVO

Para conseguir el primer objetivo específico:

Analizar la Situación Financiera de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la Ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?

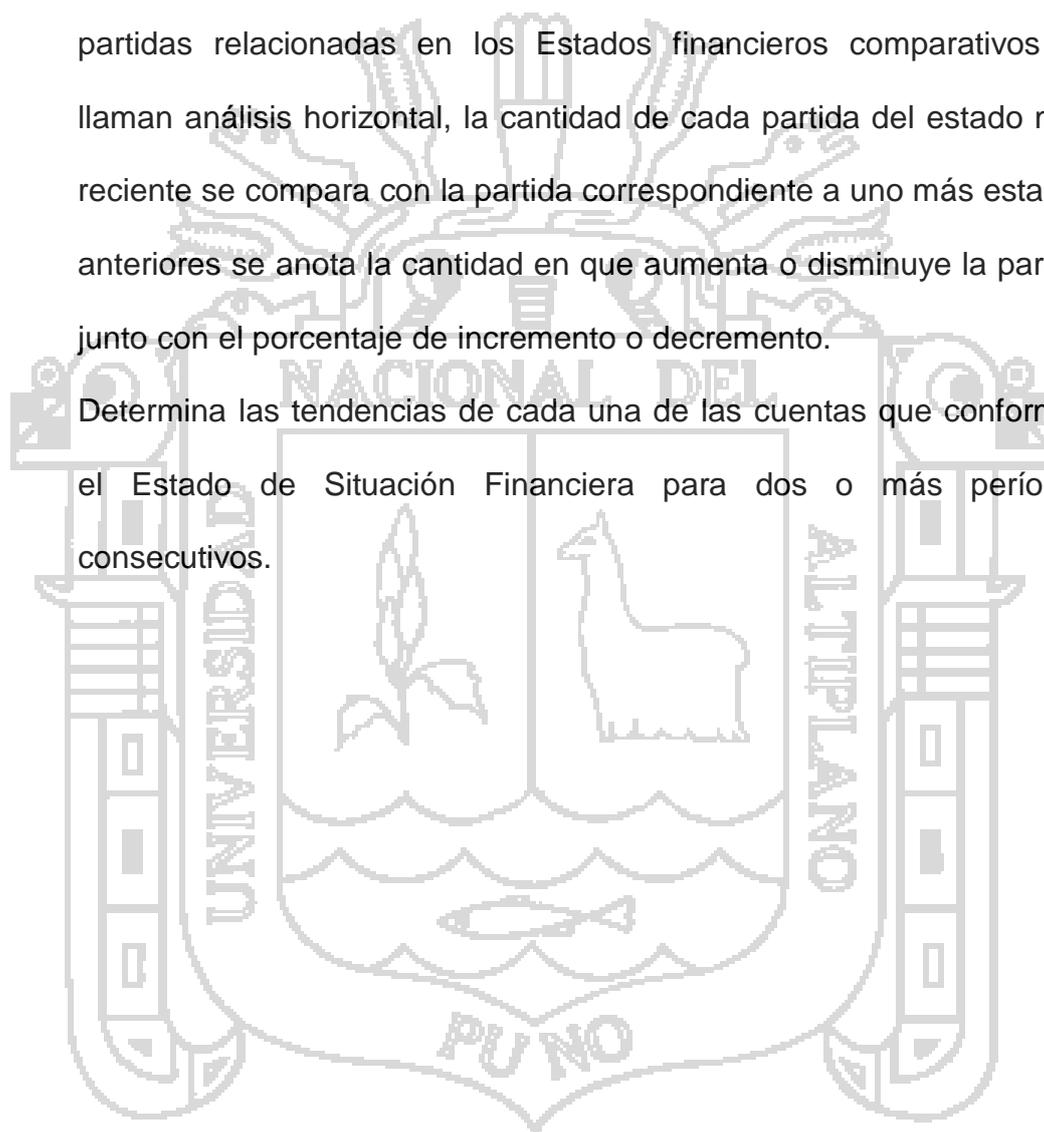
El desarrollo de la evaluación, se realizó sobre los Estados Financieros como es: Estado de Situación Financiera Periodos 2012 y 2013; que pasare a explicar mediante los cuadros y gráficos de análisis.

Para el análisis del Estado de Situación Financiera se utilizó dos métodos:

A.- MÉTODO HORIZONTAL

El análisis de los porcentajes de los incrementos y decrementos de las partidas relacionadas en los Estados financieros comparativos se llaman análisis horizontal, la cantidad de cada partida del estado más reciente se compara con la partida correspondiente a uno más estados anteriores se anota la cantidad en que aumenta o disminuye la partida junto con el porcentaje de incremento o decremento.

Determina las tendencias de cada una de las cuentas que conforman el Estado de Situación Financiera para dos o más períodos consecutivos.



CUADRO N° 01

**RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L.
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

DENOMINACION	Al 31/12/2013	AL31/12/2012	DIFERENCIA	
			IMPORTE	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,810.43	3,025.30	-214.87	-7.10%
Existencias	70,180.35	77,037.21	-6,856.86	-8.90%
Otros Activos	2,520.00	1,954.00	566.00	28.97%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	75,510.78	82,016.51	-6,505.73	-7.93%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	167,101.61	135,286.35	31,815.26	23.52%
Otras Cuentas por Cobrar.	1,494.83	1,494.83	-	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	168,596.44	136,781.18	31,815.26	23.26%
TOTAL ACTIVO	244,107.22	218,797.69	25,309.53	11.57%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos y aportes al sistema de P.	2,814.07	701.91	2,112.16	301%
Obligaciones financieras		10,769.13	-10,769.13	-100.00%
Pasivo Diferido	181.00			
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,995.07	11,471.04	-8,475.97	-73.89%
PASIVO NO CORRIENTE				
Otras Cuentas por Pagar a Partes	215,000.00	185,000.00	30,000.00	16.22%
Otras Cuentas por Pagar	15,000.00	15,000.00	-	
TOOTAL PASIVO NO CORRIENTE	230,000.00	200,000.00	45,000.00	22.50%
TOTAL PASIVOS	232,995.07	211,471.04	21,524.03	10.18%
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	15,735.00	15,735.00	-	0.00%
Resultados del ejercicio.	-4,622.85	-8,408.35	3,785.50	-45.02%
TOTAL PATRIMONIO	11,112.15	7,326.65	3,785.50	51.67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	244,107.22	218,797.69	25,309.53	11.57%

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.

Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS - ANALISIS

HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CUADRO N° 01)

De acuerdo a NIC N° 01 Presentación de Estados Financieros, las empresas están obligadas a formular y presentar cuatro (4) Estados financieros, como son: El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y Notas a los Estados financieros. La empresa en estudio solo elabora y presenta el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral; ya que los usuarios interesados son la administración tributaria, los acreedores financieros y el dueño de la empresa.

En el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera correspondiente a los ejercicios 2012 – 2013 se puede apreciar las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales.

1.- Se observa en el rubro del total activo corriente hubo una pérdida de s/. -6,505.73 en cifras absolutas y del -7.93% en valores relativos. Tal variación se debe a que la empresa tomo la decisión de disminuir sus saldos de efectivo y equivalente de efectivo y existencias.

2.- En el rubro de Activo no Corriente, Propiedad Planta y Equipo, la empresa en estudio tuvo un incremento sustancialmente, en este rubro del año 2013 en comparación con el año 2012, lo que representa en

cifras absolutas de 31,815.26 y el 23.26% en valores relativos. Tal aumento se debe porque se adquirieron más equipos.

3.- En el Pasivo Corriente y en el rubro de Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y Salud por Pagar la empresa, refleja que sus obligaciones incrementaron en el corto plazo, en cifras absolutas de s/.2,814.07 a 701.91, haciendo una diferencia de s/. 2,112.16 y en valores relativos de 300.91%. 4.- En total Pasivo no Corriente, rubro de Otras Cuentas por Pagar apartes Relacionadas la empresa ha incrementado en cifras absolutas en el año 2013 de s/.215,000.00 a 185,000.00 en el año 2012, en valores porcentuales del 16.22%. Lo que nos da entender que la empresa financia sus operaciones con préstamos de su sucursal.

4.- En el Patrimonio, rubro de Resultados del ejercicio tuvo una pérdida en el año 2013, de s/.-4,622.85 con respecto al año 2012 de s/-8408.35. Lo que significa que la empresa tuvo una recuperación de sus pérdidas de ejercicios anteriores.

5.- En el total Pasivo y Patrimonio hubo un incremento en cifras absolutas s/. 25,309.53 lo que representa en valores relativos del 11.57%. Es decir la empresa sigue incrementándose sus obligaciones.

B.- MÉTODO VERTICAL

Su objetivo es determinar el porcentaje que ocupa cada rubro sobre el total de los estados financieros en este caso el Estado de Situación Financiera.

CUADRO N° 02

RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L.
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

RUBROS	ANÁLISIS VERTICAL			
	2013	%	2012	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,810.43	1.15	3,025.30	1.38
Existencias	70,180.35	28.75	77,037.21	35.21
Otros Activos	2,520.00	1.03	1,954.00	0.89
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	75,510.78	30.93	82,016.51	37.49
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	167,101.61	68.45	135,286.35	61.83
Otras Cuentas por Cobrar.	1,494.83	0.61	1,494.83	0.68
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	168,596.44	69.07	136,781.18	62.51
TOTAL ACTIVO	244,107.22	100.00%	218,797.69	100.00
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos y aportes al Siste.	2,814.07	1.15	701.91	0.32
Obligaciones financieras			10,769.13	4.92
Activo diferido	181.00	0.00		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,995.07	1.15	11,471.04	5.24
PASIVO NO CORRIENTE				
Otras Cuentas por Pagar a Partes R.	215,000.00	88.08	185,000.00	84.55
Otras Cuentas por Pagar	15,000.00	6.14	15,000.00	6.86
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	230,000.00	94.22	200,000.00	91.41
TOTAL PASIVOS	232,995.07	95.45	211,471.04	96.65
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	15,735.00	6.45	15,735.00	7.19
Resultados del ejercicio.	-	-1.89	-8,408.35	-3.84
TOTAL PATRIMONIO	11,112.15	4.55	7,326.65	3.35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	244,107.22	100.00	218,797.69	100.00

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.
Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS –
ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(CUADRO N° 02)

En el cuadro n° 02 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Empresa de servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L., se puede observar en forma comparativa la estructura del activo y pasivo/patrimonio de la siguiente manera.

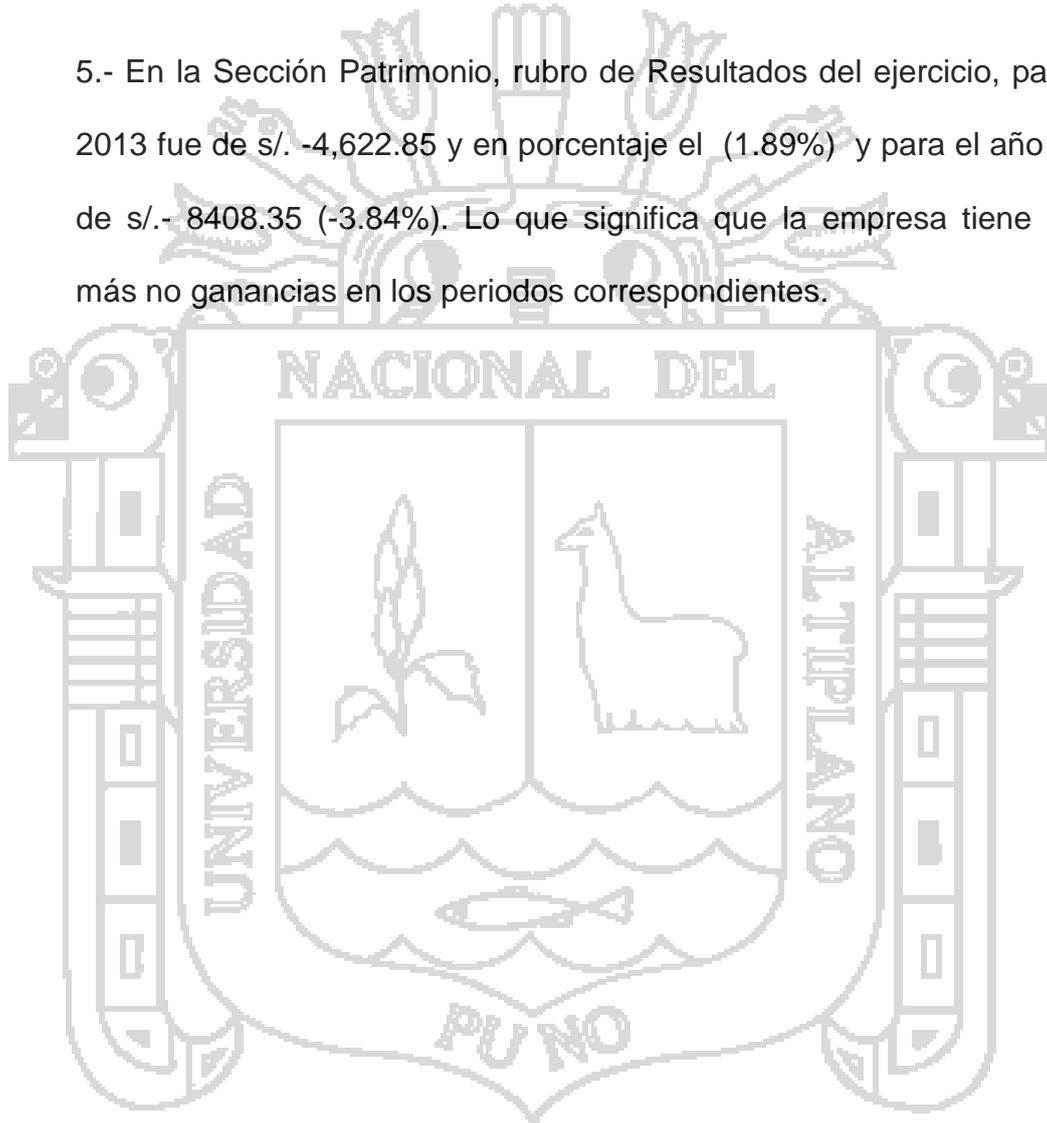
1.- Se aprecia que en el activo Corriente, el rubro de existencias es de mayor porcentaje, se puede decir que tiene en stock con s/.70,180.35 (28.75%) en el año 2013 y s/. 77,037.21 (35.21%) en el año 2012. Lo cual significa que la empresa tiene en mayor proporción en suministros y repuestos, lo que representa un factor importante para la empresa.

2.- Se observa en la sección del activo no Corriente, en el rubro Propiedad Planta y Equipo (Neto), ocupa el primer lugar con un alto porcentaje dentro del activo no corriente, de s/. 167,101.61 (68.45%) para el año 2013 y s/. 135, 286.35 (61.83%) para el año 2012, se explica este incremento porque se adquirió equipos y maquinarias para el año 2013; También se puede decir que estos equipos de inversión son los cuales a través de esto se genera ingresos.

3.- En la sección Pasivo corriente, rubro de Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones por Pagar, para el 2013 fue de s/. 2814.07 (1.15%) y para el año 2012 fue de s/. 701.91 (0.32%). Por ende la empresa incremento sus obligaciones o cargas sociales por aumento de personal.

4.- En el pasivo no Corriente, rubro de Otras Cuentas Por Pagar a Partes Relacionadas para el año 2013 fue de s/. 215,000.00 (88.08%) y para el año 2012 fue de s/. 185,000.00 (84.55%), lo que nos quiere decir que la empresa tiene un alto porcentaje en sus obligaciones que afrontar, el cual representa falta de independencia financiera.

5.- En la Sección Patrimonio, rubro de Resultados del ejercicio, para el año 2013 fue de s/. -4,622.85 y en porcentaje el (1.89%) y para el año 2012 fue de s/. -8408.35 (-3.84%). Lo que significa que la empresa tiene pérdidas, más no ganancias en los periodos correspondientes.



CUADRO N° 03
RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L.
RESUMEN DE ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

RUBROS	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2013	%	2012	%	S/.	%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,810.43	1.15	3,025.30	1.38	-214.87	-7.10%
Existencias	70,180.35	28.75	77,037.21	35.21	-6,856.86	-8.90%
Otros Activos	2,520.00	1.03	1,954.00	0.89	566.00	28.97%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	75,510.78	30.93	82,016.51	37.49	-6,505.73	-7.93%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	167,101.61	68.45	135,286.35	61.83	31,815.26	23.52%
Otras Cuentas por Cobrar.	1,494.83	0.61	1,494.83	0.68	-	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	168,596.44	69.07	136,781.18	62.51	31,815.26	23.26%
TOTAL ACTIVO	244,107.22	100.00%	218,797.69	100.00	25,309.53	11.57%
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Tributos y aportes al Siste.	2,814.07	1.15	701.91	0.32	2,112.16	300.92%
Obligaciones financieras			10,769.13	4.92	-10,769.13	-100.00%
Activo diferido	181.00	0.00			181.00	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,995.07	1.15	11,471.04	5.24	-8,475.97	-73.89%
PASIVO NO CORRIENTE						
Otras Cuentas por Pagar a Partes R.	215,000.00	88.08	185,000.00	84.55	30,000.00	16.22%
Otras Cuentas por Pagar	15,000.00	6.14	15,000.00	6.86	-	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	230,000.00	94.22	200,000.00	91.41	30,000.00	15.00%
TOTAL PASIVOS	232,995.07	95.45	211,471.04	96.65	21,524.03	10.18%
PATRIMONIO NETO						
Capital Social	15,735.00	6.45	15,735.00	7.19	-	0.00%
Resultados del ejercicio.	4,622.85	-1.89	-8,408.35	-3.84	3,785.50	-45.02%
TOTAL PATRIMONIO	11,112.15	4.55	7,326.65	3.35	3,785.50	51.67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	244,107.22	100.00	218,797.69	100.00	25,309.53	11.57%

FUENTE: Cuadro N°01 y cuadro N° 02
Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN DE ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL

(SEGÚN CUADRO N° 03)

Según el cuadro N° 03 – Análisis Horizontal. La empresa en estudio tiene sus inversiones considerables en el rubro de Propiedad Planta y Equipo (Neto), lo que representa la fortaleza porque que a través de estos se genera ingresos para la empresa. En la parte de pasivo tiene obligaciones a largo plazo que financian en su mayoría las actividades operativas de la empresa. En el patrimonio se ve reflejado la disminución de las pérdidas de los ejercicios anteriores.

Según el cuadro N° 03 – Análisis Vertical. La empresa tiene inversiones considerables en el rubro de activo no corriente para los dos periodos, en el periodo 2013 fue del 69.07% y el en periodo 2012 fue del 62.51%, del total activo, lo que nos quiere decir que sus inversiones en este rubro se han incrementado por las adquisiciones realizadas. En la sección de pasivos tiene obligaciones financieras para el año 2013 de 95.45% y para el 2012 del 96.65%, lo cual se ha incrementado ligeramente por los prestamos que ha adquirido la empresa. Y en el rubro del total patrimonio para el periodo 2013 fue del 4.55% mientras para el año 2012 fue de 3.35%, hubo un ligero incremento. Lo que significa que el respaldo de la inversión está dado netamente de capital ajeno.

5.2.- ANÁLISIS DEL SEGUNDO OBJETIVO

Para conseguir el segundo objetivo específico se utilizó tres métodos: horizontal, vertical y razones financieras.

Evaluar la situación Económica de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la Ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013

El desarrollo de la evaluación de la Situación Económica, se realizó sobre el Estado de Resultado Integral de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L., Periodos 2012 – 2013.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Para el análisis del Estado de Resultado Integral se utilizó dos métodos horizontal y vertical.

A.- METODO HORIZONTAL

Para obtener el cambio porcentual basta dividir la variación en soles entre el año base, que para este caso es el periodo 2012.

CUADRO N° 04
**RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L.
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

 Al 31 de diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

Detalles	2013	2012	Diferencia	Porcentaje
Ingresos por Prestación de Servicios	76,177.25	48,946.3	27,230.95	55.63%
(-) Costo de Servicio	-28,860.19	-37,905.38	-9,045.19	-23.86%
UTILIDAD BRUTA	47317.06	11,040.92	36,276.14	328.56%
Gastos Administrativos	42584.56	7618.67	34,965.89	458.95%
Gastos de Ventas		369.27		
UTILIDAD OPERATIVA	4,732.5	3,052.98	1,679.52	55.01%
Gastos Financieros		6068.34		
Otros Gastos	31.00	20.43	10.57	51.74%
UTILIDAD ANTES DE P. & IMP.	4,701.5	-3,035.79	1,665.71	-54.87%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	4,701.5	-3035.79	1,665.71	-54.87%

FUENTE: Estados Financieros de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.
Elaborado por: El ejecutor

**INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS -
HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**
(Cuadro N° 04)

En el análisis horizontal del estado de resultados de la empresa de servicios de Rectificaciones y tornería Pilco E.I.R.L., se puede observar, los ingresos por ventas de servicio, y los gastos como sigue:

1.- En el rubro de Ingresos por prestación de servicios, se puede apreciar que existe un incremento de s/. 27,230.95, en el año 2013,

con respecto al año 2012; Tal incremento se debe por incremento de prestación de servicio con respecto al año 2013.

2.- En el costo de servicios hubo una disminución de s/. 9,045.19, lo cual representa el 24%. Del costo de ventas del año 2013 con respecto al año 2012. Esto significa que hubo un mejor manejo en costos de servicio en el año 2013 y por la adquisición de equipos que han disminuido el costo de servicio.

3.- En la Utilidad Bruta hubo una mejora de s/. 36,276.14 lo que quiere decir que mejoro el año 2013 con respecto al 2012.

4.- En el Rubro de Gastos Administrativos se puede apreciar que hubo mayores gastos en el año 2013 en comparación con el año 2012, cuya diferencia es de s/. 34,965.89 y valores porcentuales es 458.95%, esto nos quiere decir que el año 2013 tuvieron mas gastos por incremento del personal.

4.-En la utilidad Operativa hubo un incremento de s/. 1679.52, lo que representa el 55.01% con respecto al año 2012.

5.- En la utilidad de antes de impuestos y participaciones hubo un incremento de s/. 1665.71 lo que representa el -55%, con respecto al año 2012.

B.- MÈTODO VERTICAL

Para el análisis del Estado de Resultado Integral, se toma como base de comparación todas sus cuentas y los

ingresos operacionales. Es decir, las ventas por servicio se hacen igual al 100% y las demás partidas se representan como un porcentaje de ellas.

CUADRO N° 05

**RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L.
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

Detalles	2013		2012	
	Cantidad	Porcentaje	Cantidad	Porcentaje
Ingresos por Prestación de Servicios	76,177.25	100	4,8946.3	100
(-) Costo de Servicio	-28,860.19	37.89%	-37,905.38	-77.44%
UTILIDAD BRUTA	47,317	62.11%	11,040.92	22.56%
Gastos Administrativos	42,584.56	55.90%	7,618.67	15.57%
Gastos de Ventas			369.27	0.75%
UTILIDAD OPERATIVA	4,732.5	6.21%	3,052.98	6.24%
Gastos Financieros			6068.34	12.40%
Otros Gastos	31	0.04%	20.43	0.04%
UTILIDAD ANTES DE P. & IMP.	4,701.5	6.17%	-3,035.79	-6.20%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	4,701.5	6.17%	-3,035.79	-6.20%

FUENTE: Estados Financieros de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.

Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS -

VERTICAL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Cuadro N° 05)

En el cuadro N° 05 que corresponde al análisis vertical del Estado de Resultados de los periodos 2013– 2012, se ha generado las siguientes variaciones.

1.- En el costo de servicio del año 2013, fue del 37.89%, mientras para el 2012 fue del 77.44%, en el cual se aprecia que hubo una disminución considerable de 39.55%. Significa que hubo un mejor manejo en los costos de servicio.

2.- En la utilidad bruta para el año 2013 fue del 62.11%, mientras para el año 2012 del 22.56%, como se podrá apreciar hubo un incremento considerable con respecto al año 2012.

3.- En el rubro de gastos administrativos para el año 2013 fue de 55.90%, mientras para el año 2012 del 15.57%, se puede apreciar que estos gastos se han triplicado porcentualmente para el año 2013.

4.- En la utilidad neta del ejercicio para el año 2013 fue del 6.17%, mientras para el año 2012 fue del -6.20%, lo cual implica que las utilidades han mejorado considerablemente.

CUADRO N° 06

EMPRESA DE SERVICIOS RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L.

RESUMEN DE ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

RUBROS	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2013	%	2012	%	Diferencia	%
Ingresos Operacionales						
Ventas Netas (Ingresos operacionales)	76,177.25	100.00%	48,946.30	100.00%	27,230.95	55.63%
Costo de Ventas (Operacionales)	-28,8860.1	37.89%	-37,905.38	77.44%	-9,045.19	32.86%
UTILIDAD BRUTA	47,317.0	62.11%	11,040.92	22.56%	-36,276.1	328.56%
Gastos Operacionales						
Gastos Administrativos	42,584.56	55.90%	7,618.67	15.57%	34,956.89	458.95%
Gastos de Ventas	-		369.27	0.75%		
UTILIDAD OPERATIVA	4,732.50	6.21%	3,052.98	6.24%	1,679.52	55.01%
Gastos Financieros			6,068.34	12.40%		
Otros Gastos	31.00	0.04%	20.43	0.04%	10.57	51.74%
UTILIDAD ANTES DE P. & IMP.	4,701.50	6.17%	-3,035.79	-6.20%	1,665.71	-54.87%
Impuesto a la Rentas					-	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	4,701.50	6.17%	-3,035.79	-6.20%	1665.71	-54.87%

Fuente: Cuadros N° 04 Y 05

Elaborado por: El Ejecutor

INTERPRETACION DEL ANALISIS HORIZONTAL – VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL RESUMEN

Del cuadro N° 06 – Análisis Horizontal. Se aprecia que los ingresos aumentaron en s/. 27,230.95 lo que en valores relativos representa en 55.65% con respecto al año 2012, También se puede ver que el costo de servicio disminuyo el año 2013 en valores absolutos de s/. 9,045.19 y en valores relativos de 24% con respecto al año 2012; ahora en el rubro de gastos administrativos se aprecia que hubo incremento de s/ 34,965.89 y que en porcentaje representa 458.95% con respecto al año 2012. En el rubro de utilidad operativa se aprecia que aumentaron de s/. 1,679.52 con respecto al año 2012; Pero toma importancia el rubro

de utilidad antes de Impuesto y participaciones porque hubo un diferencia de s/.1665.71 en porcentajes de 54.87%.

Según el cuadro N° 06 – Análisis Vertical. Se puede apreciar que los costos de servicio han disminuido considerablemente de s/. 37,905.38, lo que representa en valores relativo el 37.89%, año 2012, en comparación con el año 2013 de s/.28,860.19 (0.77%), pero también se puede ver que los gastos administrativos incrementaron de una manera desmesurada el año 2013 de s/ 42,586.56 a s/. 7618.67 según el año 2012. Y por último se obtuvo resultado favorable para el año 2013 de 6.17% con respecto a una pérdida del año 2012 de - 6.20%.

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

Son índices que se obtienen al relacionar dos cuentas o grupos de cuentas de un mismo estado financiero de dos estados financieros diferentes.

El desarrollo de los indicadores financieros, se realizó sobre los estados financieros principales o básicos como son: Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado de Integral de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.

En este trabajo de investigación, se utiliza los siguientes índices que son: Índices de Liquidez, Índices de Gestión, Índices de Solvencia, Índices de Rentabilidad.

Para saber los índices del sector se tomó en cuenta a MANUFACTURA DE METALES Y ALUMINIO RECORD S.A, la misma que está Inscrito

en la Superintendencia de Mercado y Valores (SMV) y publicado sus Estados Financieros y Datos generales de la empresa. Su actividad principal es dedicarse a la explotación de la industria manufacturera fabricando artículos de fierro enlozado, aluminio y acero, la comercialización de sus productos y a la prestación de servicios de tefloneado. La Compañía realiza sus actividades en la ciudad de Lima, siendo la sede de las oficinas y planta en la Avenida Los Frutales N° 298 Ate.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía con fecha 25 de enero del 2014 y fueron presentados para la aprobación de los Directores y de los Accionistas en los plazos establecidos por Ley.

Seguidamente se detalla los coeficientes o ratios financieros empleados en el presente trabajo de investigación.

I.- RAZON DE LIQUIDÉZ

1.1. RAZON O LIQUIDEZ CORRIENTE (CIRCULANTE)

Muestra la habilidad que tiene la gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo.

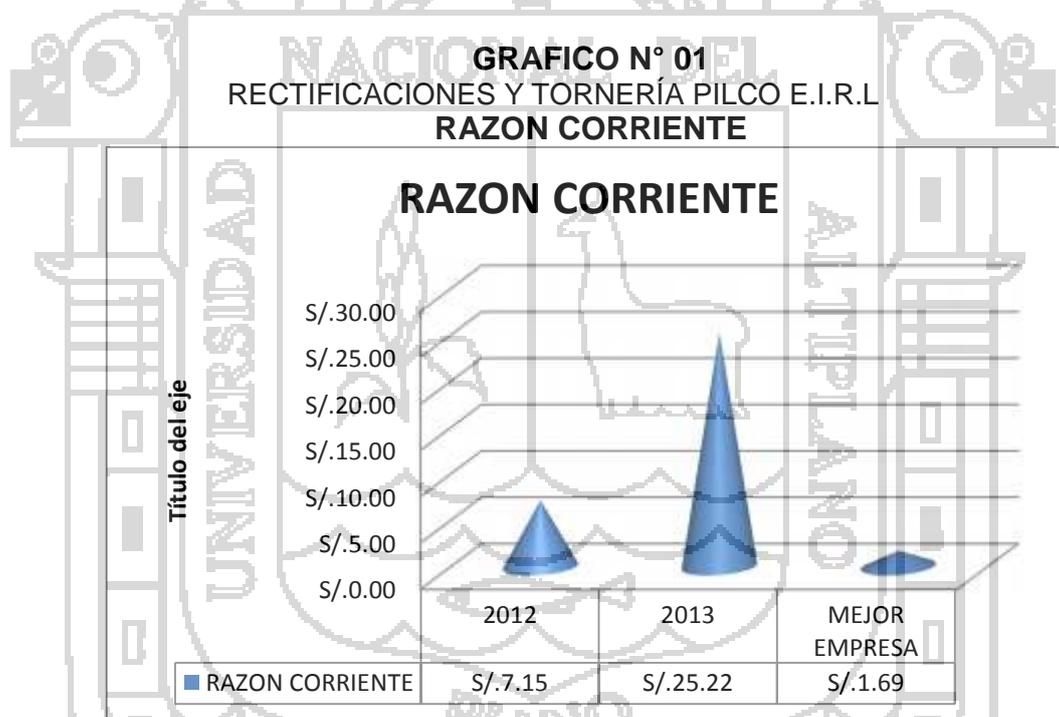
Esta relación se utiliza para medir la capacidad que tiene una empresa para cancelar sus obligaciones en el corto plazo. Del activo corriente se excluye los gastos pagados por anticipado (cargas diferidas) por no ser convertibles a dinero.

CUADRO N° 07
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
RAZON CORRIENTE (CIRCULANTE)

ACTIVO CORRIENTE		INDICE
PERIODO	OPERACION	
2012	82,016.51	S/.= 7.15
	11,471.04	
2013	75,510.78	S/.= 25.22
	2995.07	
MEJOR EMPRESA	38,601.00	S/. 1.69
	22854.00	

FUENTE: Estados Financieros de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. – Manufactura de Metales y Aluminios Record S.A.

ELABORADO POR EL: Ejecutor



FUENTE: CUADRO N° 07

Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro N° 07 y grafico N° 01; para el año 2012 se tiene s/. 7.15 de liquidez para cubrir cada sol de pasivo a corto

plazo, en comparación al año 2013 que fue de s/. 25.22. Esto indica que la liquidez corriente se ha incrementado, lo que nos da a entender que la empresa tiene activos ociosos que no generan beneficios al corto plazo; con respecto a la mejor empresa que su razón es de s/. 1.69.

1.2.- PRUEBA ÁCIDA O LIQUIDEZ SEVERA

Establece con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo con una exigencia mayor que consiste en eliminar del numerador el valor de las existencias por cuanto requieren un mayor tiempo para convertirse en efectivo, es mas en algunas empresas la rotación de ellas es muy lenta; asimismo se excluye las cargas diferidas.

CUADRO N° 08
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
PRUEBA ACIDA O LIQUIDEZ SEVERA

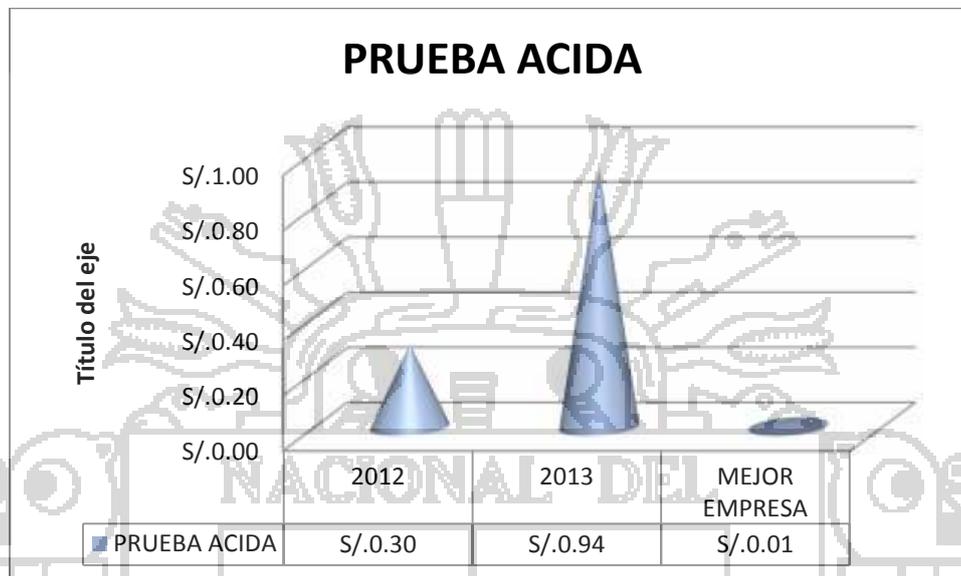
ACTIVOS LIQUIDOS		
PASIVO CORRIENTE		
PERIODO	OPERACION	INDICE
2012	3,025.30	S/. = 0.30
	11,471.04	
2013	2,810.43	S/. = 0.94
	2,995.07	
MEJOR EMPRESA	259.00	S/.0.011
	22854.00	

FUENTE: Estados Financieros de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. – Manufactura de Metales y Aluminios Record S.A.

Elaborado por: El ejecutor

GRAFICO N° 02

**RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
PRUEBA ACIDA**



FUENTE: CUADRO N° 08
Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro N° 08 y grafico N° 02; la liquidez absoluta o severa se torna favorable, porque se incremento de 0.30 en el año 2012 a s/.0.94 en el año 2013 lo que representa una liquidez optima frente a la empresa del sector que muestra una razón de s/. 0.01

II.- RAZONES DE ROTACIÓN

2.1.- RAZON DE ROTACION DE ACTIVO FIJO

Esta razón mide el grado de utilización de los activos fijos en la generación de ventas. Se obtiene dividiendo las ventas anuales netas entre el activo fijo neto.

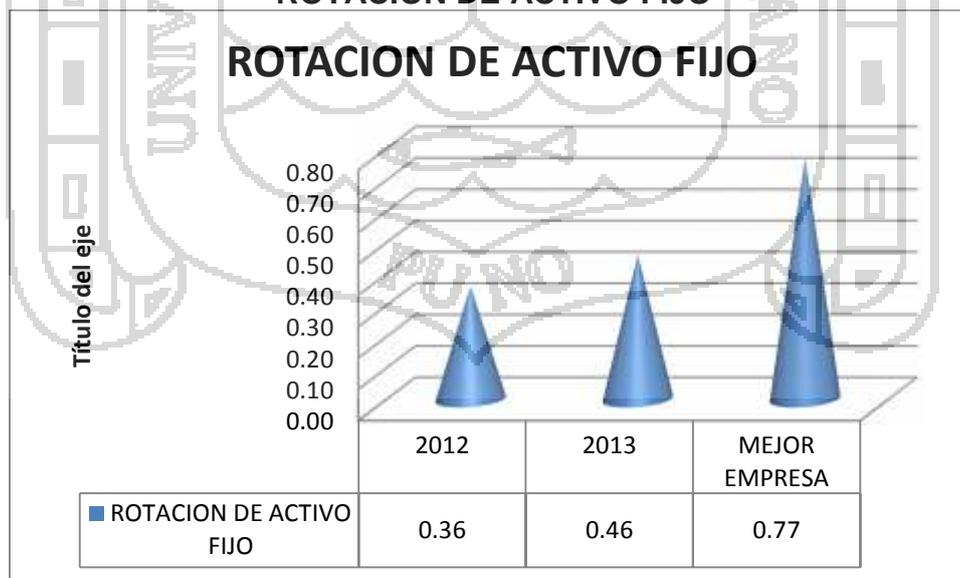
CUADRO N° 09
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
ROTACION DE ACTIVO FIJO

VENTAS NETAS ANUALES		
ACTIVO FIJO NETO		
PERIODO	OPERACION	INDICE
2012	48,946.30	=0.36 veces
	135,286.35	
2013	76,177.25	=0.46 veces
	167,101.61	
MEJOR EMPRESA	68,927.00	=0.77 VECES
	88,661.00	

FUENTE: Estados Financieros de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. – Manufactura de Metales y Aluminios Record S.A.

Elaborado por: El ejecutor

GRAFICO N° 03
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
ROTACION DE ACTIVO FIJO



FUENTE: CUADRO N° 09

Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro N° 09 y grafico N° 03; se observa que la rotación del activo fijo respecto a las ventas es de 0.36 veces en el año 2012 y de 0.46 veces en el año 2013, y haciendo una comparación frente al sector que presenta un índice de 0.77 veces, se puede determinar que no hay una gestión adecuada en los activos fijos de la empresa.

2.2.- RAZON DE ROTACION DE ACTIVO TOTAL

Se la utiliza para evaluar la capacidad de la empresa para generar ventas utilizando el total de sus activos. Indica el número de veces que rota el activo total. Cuando el cociente cercano a uno, o inferior a uno, usualmente decimos que la organización es intensa en activos y el margen neto sobre las ventas se vuelve determinante para cubrir los costos para mantener una inversión tan alta y generar efectivo para satisfacer a sus fuentes.

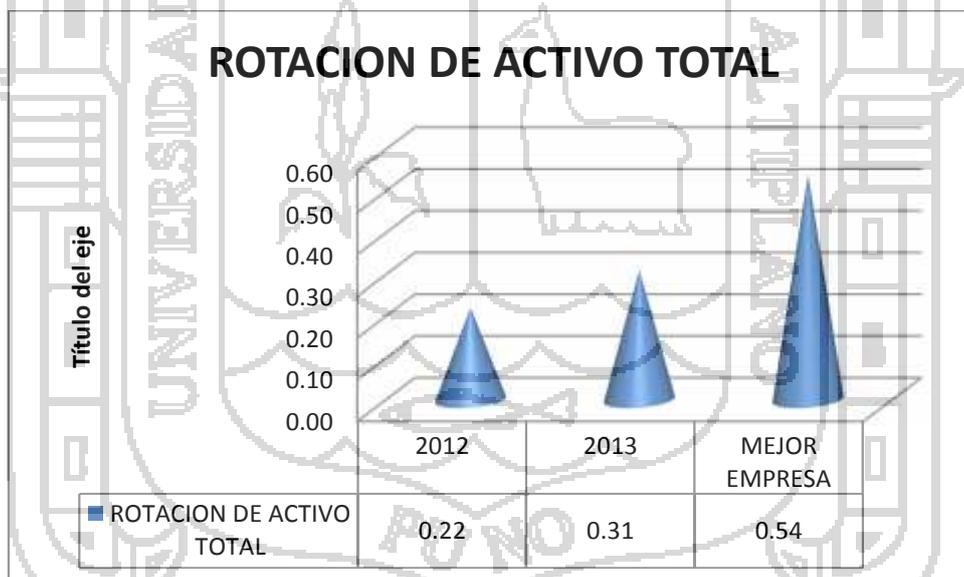
CUADRO N° 10
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
ROTACION DE ACTIVO TOTAL

VENTAS ANUALES NETAS		
ACTIVO TOTAL		
PERIODO	OPERACION	INDICE
2012	48,946.30	= 0.22 veces
	218,797.69	
2013	76,177.25	= 0.31 veces
	244,107.22	
MEJOR EMPRESA	68,927.00	= 0.54 veces
	127,262.00	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. – Manufactura de Metales y Aluminios Record S.A.

Elaborado por: El ejecutor

GRAFICO N° 04
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
ROTACION DE ACTIVO TOTAL



FUENTE: CUADRO N° 10

Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro N° 10 y gráfico N° 04.; se observa que la rotación del activo total respecto a las ventas es de 0.22 veces en el año 2012 y de 0.31 veces en el año 2013, y haciendo una comparación frente al sector que presenta un índice de 0.54 veces, se puede determinar que no hay una gestión adecuada en los activos fijos de la empresa.

III.- RATIOS DE ENDEUDAMIENTO (O DE SOLVENCIA)

3.1.- ENDEUDAMIENTO GENERAL DEL ACTIVO TOTAL

Mide el grado de independencia financiera o dependencia financiera de una empresa.

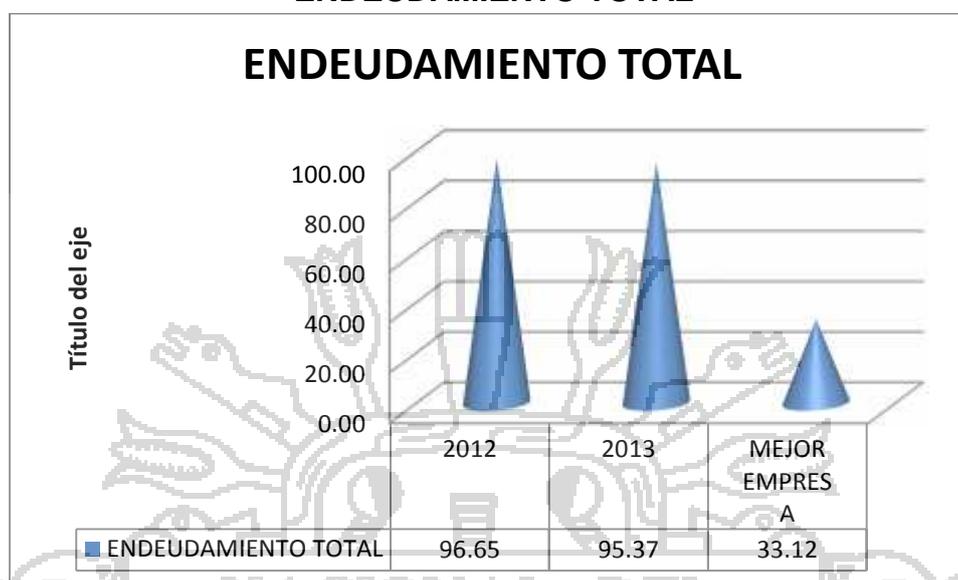
CUADRO N° 11
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
ENDEUDAMIENTO TOTAL

PASIVO TOTAL		
ACTIVO TOTAL		
PERIODO	OPERACION	INDICE
2012	211,471.04	= 96.65%
	218,797.69	
2013	232,814.07	=95.37%
	244,107.22	
MEJOR EMPRESA	42,153.00	=33.12%
	127,262.00	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L.. – Manufactura de Metales y Aluminios Record S.A.

Elaborado por: El ejecutor

GRAFICO N° 05
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
ENDEUDAMIENTO TOTAL



FUENTE: CUADRO N° 11

Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro N° 11 y el grafico N° 05. Por cada sol de deuda la empresa esta comprometiéndose de s/. 0.96 (96.65%) en el año 2012 y el año 2013 se esta comprometiéndose de s/ 0.95 (95.37%) Con respecto al sector de la mejor empresa por cada sol de deuda se compromete s/.0.33 y en valores porcentuales que fue de 33.12% Lo que significa que el respaldo de la inversión está dado netamente de capital ajeno, por superar el 50% del límite de endeudamiento de la relación del ratio.

3.2.- SOLVENCIA PATRIMONIAL A LARGO PLAZO

Mide el endeudamiento del patrimonio en relación con las deudas a largo plazo. Indica el respaldo que estas cuentas tienen con el patrimonio indicando la proporción que esta comprometido por las deudas.

CUADRO N° 12
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
SOLVENCIA PATRIMONIAL A LARGO PLAZO

DEUDAS A LARGO PLAZO		
PATRIMONIO		
PERIODO	OPERACION	INDICE
2012	200,000.00	=2729.76%
	7,326.65	
2013	230,000.00	=2069.81%
	11,112.15	
MEJOR EMPRESA	19,299.00	=22.67 %
	85,109.00	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. – Manufactura de Metales y Aluminios Record S.A.

Elaborado por: El ejecutor

GRAFICO N° 06
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
SOLVENCIA PATRIMONIAL A LARGO PLAZO



FUENTE: CUADRO N° 12

Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro N° 12 y el gráfico N° 06. Las deudas a largo plazo comprometen el 2729.76% del patrimonio neto, sin embargo para el año 2013, las deudas comprometen en un 2069.81/% del patrimonio neto; En este caso con respecto al sector estaría sobre endeudado. Lo que significa que el respaldo de la inversión está dado netamente de capital ajeno, por superar el 50% del límite de endeudamiento de la relación del ratio.

3.3.- SOLVENCIA PATRIMONIAL

Nos muestra la proporción de participación del capital propio y de terceros en la formación de los recursos que ha de utilizar la empresa para el desarrollo de sus operaciones.

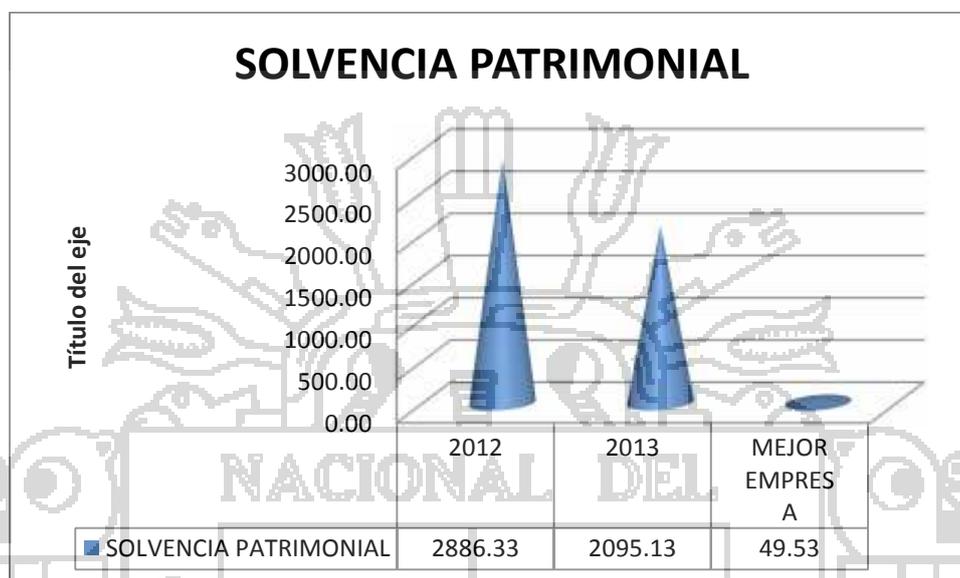
CUADRO N° 13
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
SOLVENCIA PATRIMONIAL

PASIVO CORRIENTE + PASIVO NO CORRIENTE		
PATRIMONIO		
PERIODO	OPERACION	INDICE
2012	211,471.04	= 2886.33 %
	7,326.65	
2013	232,814.07	= 2095.13%
	11,112.15	
MEJOR EMPRESA	42,153.00	= 49.53%
	85,109.00	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. –
Manufactura de Metales y Aluminios Record S.A.

Elaborado por: El ejecutor

GRAFICO N° 07

RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
SOLVENCIA PATRIMONIAL

FUENTE: CUADRO N° 13

Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro N° 13 y el grafico N° 07. Para el año 2012, a empresa por cada nuevo sol de deuda está comprometiendo 2886.33% del patrimonio neto; para el año 2013, por cada nuevo sol de deuda está comprometiendo el 2095.13% del patrimonio neto. En este caso con respecto al sector estaría sobre endeudado. Esto significa que el respaldo de la inversión está dado netamente por capital ajeno o de terceros, por superar el 50% del límite de endeudamiento de la relación de ratio.

IV.- RAZONES DE RENTABILIDAD

4.1.- RAZON DE RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS

**CUADRO N° 14
RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS.**

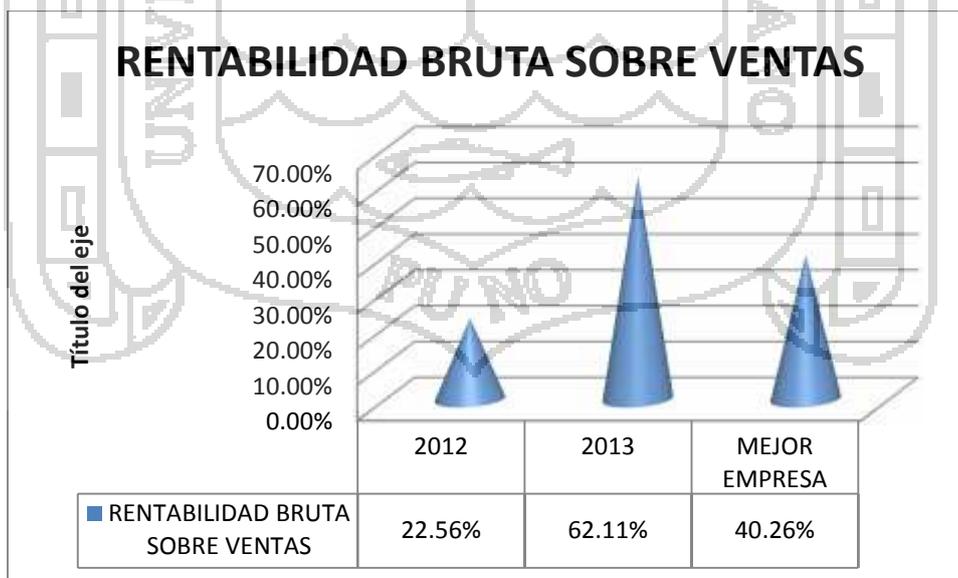
UTILIDAD BRUTA VENTAS NETAS		
PERIODO	OPERACION	INDICE
2012	11,040.92	= 22.56%
	48,946.30	
2013	47,317.06	= 62.11%
	76,177.25	
MEJOR EMPRESA	27,752	=40.26 %
	68,927.00	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. – Manufactura de Metales y Aluminios Record S.A.

Elaborado por: El ejecutor

GRAFICO N° 08

**RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS**



FUENTE: CUADRO N° 14

Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro N° 14 y el grafico N° 08. Por cada sol de ventas netas, la empresa obtiene una ganancia bruta de 0.62 céntimos de nuevos sol, o que en porcentaje de utilidad bruta sobre las ventas netas es de 22.56%. Con respecto al sector esta empresa sería rentable en comparación de 40.26% de la mejor empresa. En el año 2013 fue de 62.11%. La rentabilidad de la empresa es buena por haber reducido su costo de servicio en un 39% con respecto al año 2012.

4.2.- RAZON DE RENTABILIDAD OPERATIVA

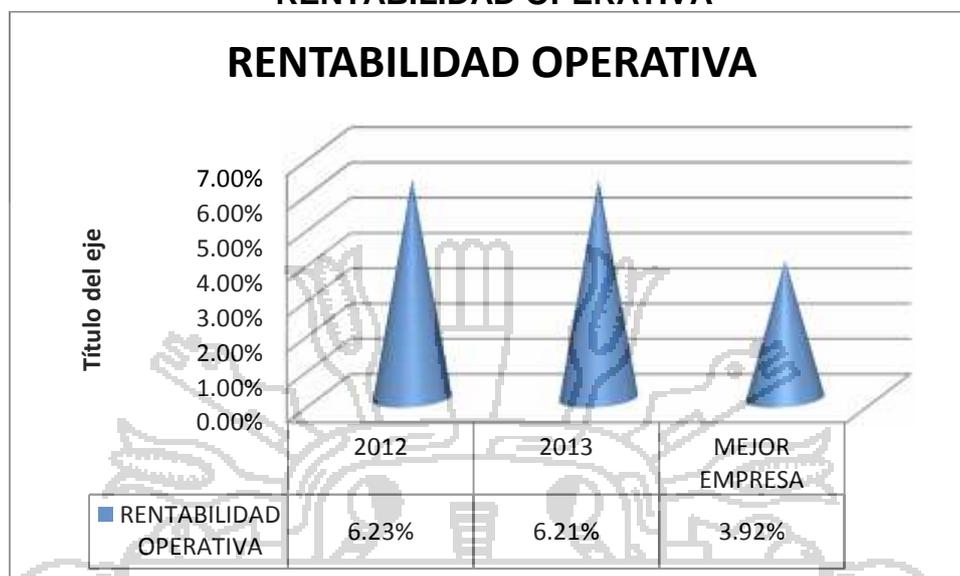
CUADRO N° 15
RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L
RENTABILIDAD OPERATIVA

UTILIDAD OPERATIVA		
VENTAS NETAS		
PERIODO	OPERACION	INDICE
2012	3052.98	= 6.23%
	48946.30	
2013	4,732.50	= 6.21%
	76,177.25	
MEJOR EMPRESA	2,706.00	= 3.92%
	68,927.00	

FUENTE: Estados Financieros de la Empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. – Manufactura de Metales y Aluminios Record S.A.

Elaborado por: El ejecutor

GRÁFICO N° 09
RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L
RENTABILIDAD OPERATIVA



FUENTE: CUADRO N° 15

Elaborado por: El ejecutor

INTERPRETACIÓN

Según el cuadro N° 15 y el gráfico N° 09. Por cada nuevo sol de ventas netas la empresa obtiene 0.06 céntimos de utilidad después de deducir el costo de servicio de las ventas y gastos operativos. La razón multiplicada por 100 expresa el margen de utilidad de operación en término relativo es de 6.21% para el año 2012 y para el año 2013 es de 6.23%; Con respecto al sector esta empresa sería rentable en comparación de 3.92% de la mejor empresa esto significa que mejoro la rentabilidad de la empresa.

CUADR N° 16
CUADRO RESUMEN DE RAZONES FINANCIEROS
EMPRESA DE SERVICIOS DE RECTIFICACIONES Y
TORNERIA PILCO E.I.R.L.

RAZONES FINANCIEROS			PERIODO	
			2012	2013
A.	RAZON DE LIQUIDEZ			
	A.1. RAZON CORRIENTE	S/.	7.15	25.22
	A.2. PRUEBA ACIDA	S/.	0.30	0.94
B.	RAZONES DE ROTACION			
	B.1. RAZON DE ROTACION DE ACTIVO FIJO	V	0.36	0.46
	B.2. RAZON DE ROTACION DE ACTIVO TOTAL	V	0.22	0.31
C.	RAZON DE ENDEUDAMIENTO O DE SOLVENCIA			
	C.1. RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	%	96.65	95.37
	C.2. RAZÓN SOLVENCIA PATRIMONIAL A LARGO PLAZO	%	2729.76	2069.81
	C.3. SOLVENCIA PATRIMONIAL	%	2886.33	2095.13
D.	RAZONES DE RENTABILIDAD			
	D.1. RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS	%	22.56	62.11
	D.2. RENTABILIDAD OPERATIVA	%	6.23	6.21

FUENTE: Cuadros N° 07, 08, 09, 10, 11, 12, 13, 14, 15

ELABORADO POR: El Ejecutor

INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

OBTENIDOS INDICADORES FINANCIEROS

A. RAZON DE LIQUIDEZ

La liquidez corriente de la empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L., nos muestra una tendencia deficiente, ya que dispone de un exceso de liquidez, de un índice de s/. 7.15 (2012) a s/. 26.83 (2013), en comparación con la mejor empresa que es de s/. 1.69; en lo referente a la prueba acida se presenta liquidez optima que la empresa de sector, en el año 2012 es de S/. 0.30 y para el año

2013 es de S/. 0.94; por lo tanto esta mejor que el índice del sector el cual es de S/. 0.01.

B. RAZON DE ROTACIÓN

En relación a los indicadores de rotación, se muestra que la rotación de activos fijos es deficiente ya que presenta al año 2012 un índice de 0.36 veces y para el 2013 es de 0.46 veces, en comparación con la empresa del sector que presenta un índice de 0.77 veces. Respecto a la rotación de activos totales se presenta un índice 0.22 veces para el 2012 y de 0.31 veces para el 2013, frente al sector es deficiente ya que presenta un índice de 0.54 veces.

C. RAZON DE ENDEUDAMIENTO O DE SOLVENCIA

Las deudas a corto plazo, a largo plazo y el endeudamiento total comprometen en un porcentaje altísimo en las tres razones de endeudamiento. Lo que significa que el respaldo de la inversión está dado netamente de capital ajeno, por superar el 50% del límite de endeudamiento de la relación del ratio. El endeudamiento total para el 2012 es de 96.65% y para el 2013 es de 95.37%, la solvencia patrimonial a largo plazo para el año 2012 es de 2729.76% para el año 2013 es de 2069.81%, la solvencia patrimonial para el año 2012 es de 2886.63%, para el año 2013 es de 2095.13%.

D. RAZON DE RENTABILIDAD

La razón de rentabilidad son optimas respecto a la empresa del sector, la razón de rentabilidad bruta sobre ventas muestra para el 2012 un índice de 22.56% y para el 2013 62.11%, para la rentabilidad operativa muestra un índice del 6.23% para el 2012 y 6.21% para el 2013.

5.3.- PROPONER LA IMPLEMENTACIÓN DEL BALANCED SCORECARD

Para conseguir el tercer objetivo específico.

Proponer la implementación del Balanced ScoreCard para lograr mayores niveles de liquidez y rentabilidad financiera de la empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la ciudad de Juliaca.

BALANCED SCORECARD

El Balanced Scorecard (BSC) es una herramienta de medición que permite relacionar los procesos y las actividades de negocios con los objetivos estratégicos de la organización.

Es un modelo de gestión que permite traducir la visión de la empresa, expresada a través de su estrategia, a términos de objetivos específicos e indicadores de gestión.

Perspectiva del Cliente: Se identifican clientes y segmentos de mercado donde la empresa desea competir. En el caso de la Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. considera con igual

importancia a la comunidad dentro de una perspectiva de responsabilidad social.

Perspectiva del Proceso Interno: atención a todos los procesos que son claves para la realización de la estrategia y que constituyen el “core” del negocio.

Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento: proporciona la infraestructura que permite que se alcancen los objetivos de las otras perspectivas, siendo la expresión de la capacidad estratégica empresarial para impulsar el logro de los objetivos indicados.

El BSC es una herramienta de gestión importante en el proceso de desarrollo del plan estratégico, así como para monitorear los avances que se vayan alcanzando.

MISIÓN

Rectificar motores y torneear con la más alta tecnología, garantizando al cliente calidad en el servicio, realizado por empleados que entienden que hacerlo bien implica satisfacción para la empresa y para cada uno de ellos a partir del desarrollo de conceptos como identidad y compromiso. Así mismo, contribuir a mantener un parque automotriz rodante en óptimas condiciones y al alcance de las necesidades del usuario.

VISIÓN

Ser la empresa líder en la región, en rectificación, tornería, soldadura, estructuras, maquinaria e ingeniería, manteniendo un nivel de excelencia y mejora continua, para ofrecer mejor calidad y superar las expectativas de nuestros clientes. Por supuesto, implementando nuevas estrategias que nos permitan el perfeccionamiento de nuestros productos.

1).- PARA EMPEZAR EL TABLERO DE GESTIÓN SE DEBERÁ DE INICIAR SE DEBE ANALIZAR LA EMPRESA (FODA).

ANÁLISIS DE FACTORES EXTERNOS

○ OPORTUNIDADES

- Incremento del parque automotor.
- Crecimiento Industrial y Empresarial.
- Legislación favorable al sector.
- Crecimiento económico actual.
- Servicio indispensable para el funcionamiento de las maquinarias y equipos.

○ AMENAZAS

- Falta de ampliación de nuevos mercados.
- Incremento de costos de los servicios y la producción.

- Crecimiento de la competencia y de la informalidad en el rubro del negocio.
- Desvalorización de las maquinarias por el tiempo.
- Sobreendeudamiento.

ANALISIS DE FACTORES INTERNOS

○ FORTALEZAS

- Ubicación Estratégica.
- Cuenta con suficiente cantidad de maquinarias y Equipos.
- Infraestructura propia.
- Tiene personal capacitado en ciertas aéreas.
- Servicio a Precios Competitivos.

○ DEBILIDADES

- Personal no comprometido con la empresa.
- No cuenta con un plan de Marketing.
- Poca disponibilidad financiera.
- Retrasos en el cumplimiento de servicios.
- Falta de implemento a los trabajadores.
- Falta de especificaciones de metas y funciones laborales.

**2).- DESARROLLO DE LA ESTRATEGIA GENERAL DE RECTIFICACIONES Y
TORNERIA PILCO EIRL**

	FORTALEZA	DEBILIDADES
	<ul style="list-style-type: none"> a) Ubicación Estratégica. b) Cuenta con suficiente cantidad de maquinarias y Equipos. c) Infraestructura propia. d) Tiene personal capacitado en ciertas aéreas. e) Servicio a Precios Competitivos. 	<ul style="list-style-type: none"> a) Personal no comprometido con la empresa. b) No cuenta con un plan de Marketing. c) Poca disponibilidad financiera. d) Retrasos en el cumplimiento de servicios. e) Falta de implemento a los trabajadores. f) Falta de especificaciones de metas y funciones laborales.
<p>OPORTUNIDADES</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Incremento del parque automotor. b) Crecimiento Industrial y Empresarial. c) Legislación favorable al sector. d) Crecimiento económico actual. e) Servicio indispensable para el funcionamiento de las maquinarias y equipos. 	<ul style="list-style-type: none"> a) Implementar un plan de mejora continua aprovechando los puntos fuertes de la empresa, utilizando nuevas tecnologías en este mercado que está en crecimiento. 	<ul style="list-style-type: none"> a) Realizar talleres de motivación para el personal, para que se identifique y este comprometido con la empresa. b) Realizar plan de Marketing para la promoción y captación de nuevos clientes ante el incremento del parque automotor. c) Capacitación y adquisición de implementos para el personal, para prestar un servicio eficiente, así obteniendo clientes satisfechos. d) Desarrollar un manual de funciones y metas laborales para ser más competitivos ante el crecimiento empresarial.
<p>AMENAZAS</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Falta de ampliación de nuevos mercados. b) Incremento de costos de los servicios y la producción. c) Crecimiento de la competencia y de la informalidad en el rubro del negocio. d) Desvalorización de las maquinarias por el tiempo. e) Sobreendeudamiento. 	<p>Contribuir al posicionamiento de la imagen de la marca Rectificaciones y Tornería Pilco EIRL, explotando los puntos fuertes dentro de la competencia.</p>	<ul style="list-style-type: none"> a) Mejorar la prestación de servicio de forma gradual y eficiente, aprovechando el capital humano y el equipamiento tecnológico. b) Establecer un plan de formación y selección de trabajadores.

PASO 3).- DESCOMPOSICIÓN EN OBJETIVOS

Definida la Estrategia a nivel global, el paso siguiente es bajar los objetivos de largo plazo, a objetivos de mayor detalle y corto plazo. Ahora se deben definir las metas más ambiciosas **Financiero**.

A continuación se detalla los temas estratégicos para perspectiva.

a) Tema Estratégico para la Perspectiva Financiero.

Esta perspectiva, se debe apuntar a resolver la pregunta.

¿Cómo nos vamos a presentar a nuestra empresa Rectificaciones y Tornería Pilco EIRL y sus propietarios, para ser considerados financieramente exitosos?

- Crecimiento de las ganancias.
- Incremento de liquidez/reducción de costos.
- Mejorar en la utilización de los activos.

b) Temas Estratégico para la Perspectiva del Cliente.

Para evaluar cuáles serán los objetivos a definir en este aspecto, deberemos responder a la siguiente pregunta.

¿Cuál es el valor de proposición al cliente que va generar los ingresos financieros que estamos buscando?

- Satisfacción del cliente.
- Relación con el cliente.

- Promoción del servicio de la empresa.

c) Temas Estratégico para la Perspectiva de Procesos Internos.

Para definir las estrategias de esta perspectiva, debemos responder:

¿En qué actividades debemos distinguirnos para entregar nuestra proposición de valor como se describió en la perspectiva del cliente y, finalmente para alcanzar los objetivos en nuestros Objetivos Financieros?

- Optimizar la producción y el servicio.
- Implementación con equipos modernos.
- Implementar un Plan de Marketing.

d) Temas Estratégico para la Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento.

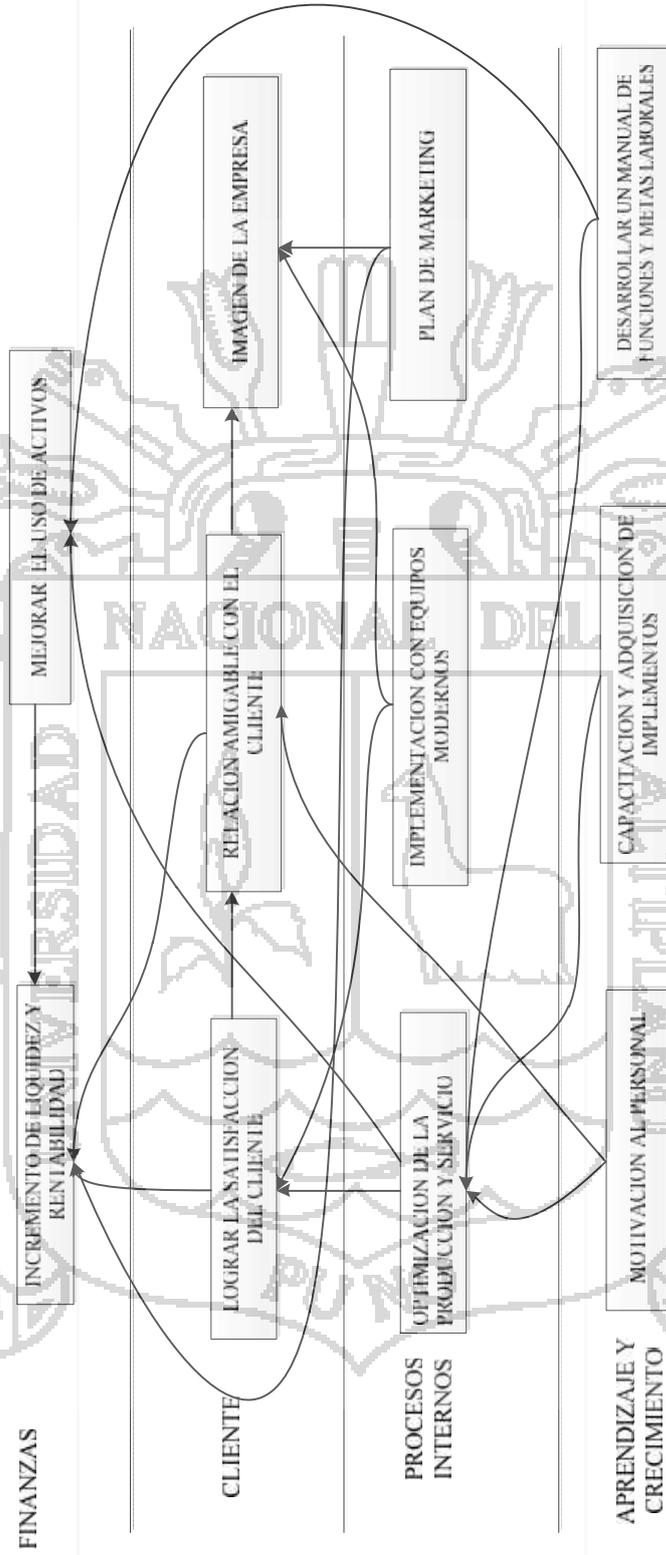
Para definir las estrategias de esta perspectiva, debemos responder a la siguiente pregunta:

¿Qué es lo que necesitamos cambiar en nuestra Infraestructura o Capital Intelectual para alcanzar los objetivos de nuestros procesos internos?

- Realizar talleres de motivación para el personal
- Capacitación y adquisición de implementos para el personal
- Desarrollar un manual de funciones y metas laborales para ser más competitivos.

PASO 4).- CREACION DEL MAPA ESTRATEGICO DE RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L.

MAYORES INGRESOS A RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L.



PASO 5).- IDENTIFICACIÓN Y DISEÑO DE NUEVAS INICIATIVAS - CUADRO DE MANDO INTEGRAL

PERSPECTIVAS	OBJETIVOS	CUELLOS DE BOTELLA	ESTRATEGIAS	INDUCTOR	INDICADOR	CONTROL
FINANCIERA	-Incremento de liquidez/reducción de costos.	Sobreendeudamiento. Falta de liquidez.	-Aumentar la producción y las ventas.	-Crear una área que evalúe el proceso de producción y servicios.	-Indices de rentabilidad mayores o iguales al sector. -Margen de utilidad neta creciente.	-Incrementar en un 50%. -Estado de Resultados. -responsable el administrador.
	- Mejorar en la utilización de los activos.	Retrasos en el cumplimiento de servicios.	Controlar eficientemente la utilización de los activos.	Elaborar un plan de evaluación a los procesos de producción y en la prestación de servicios.	-Indices de gestión.	Controla el administrador.
	- Satisfacción del cliente.	Demora en la prestación de servicios.	Cumplir la prestación de servicio a tiempo.	Controlando y programando las actividades del personal.	-Disminución de quejas.	-número de quejas registradas en el libro.
CLIENTE	-Relación amigable con el cliente	Falta de trato amigable	Establecer un contacto continuo y amigable con el cliente.	-crear un ambiente cálido de comunicación y atención al cliente.	-Disminución de quejas. -retención de clientes.	-número de quejas registradas en el libro. -Registro de clientes.
	Promoción del servicio de la empresa.	Falta de imagen y promoción de la empresa en el mercado.	Plan de marketing.	Publicidad por medios de comunicación.	Incremento de ventas. Incremento de nuevos clientes.	-Registro de clientes. -Registro de ventas

PROCESOS INTERNOS	Optimizar la producción y el servicio.	Retrasos en el proceso de producción y servicios.	Mejorar el plan de procesos.	Cumplimiento del plan de procesos.	Cantidad producción/ servicios.	Incremento de la producción.
APRENDIZAJE Y CRECIMIENTO	Implementación con equipos modernos.	- desvalorización económica y tecnológica de los equipos.	-mejorar el equipamiento.	Adquisición de nuevos equipos.	Incremento de equipos modernos.	Gerente Administrador.
	- Realizar talleres de motivación para el personal	Falta de identificación del personal con la empresa	Programar frecuentemente talleres de motivación.	Organizar talleres.	Ambiente cálido institucional.	N° de talleres organizados.
	- Capacitación y adquisición de implementos para el personal	Falta de capacitación e implementos del personal.	Programar sesiones de capacitación y mejorar los implementos del personal	Organizar sesiones de capacitación y adquirir nuevos implementos.	Personal capacitado y preparado.	N° de capacitaciones realizadas.
	- Desarrollar un manual de funciones y metas laborales para ser más competitivos.	Falta de especificaciones de metas y funciones laboral.	-establecer un plan detallado de funciones y metas.	Implementación del Manual de metas laborales.	Cumplimiento de funciones y metas laborales.	Personal laborando de acuerdo a sus funciones y metas programadas.

CONTRASTACION DE HIPÓTESIS

Mediante los resultados obtenidos se contrasto la hipótesis planteada, en el trabajo de investigación siendo sus síntesis como sigue:

LA HIPÓTESIS ESPECÌFICA N° 01.-El análisis y determinación de la Situación Financiera influye positivamente en la toma de decisiones de la Empresa de Servicios Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la ciudad de Juliaca, Periodos 2012 -2013

La aplicación del análisis al Estado de Situación Financiera nos permitió medir todos los movimientos financieros de la empresa mediante el método horizontal y vertical (cuadro 03), nos indica que, tiene una influencia positiva en la toma de decisiones.

Se demuestra que la empresa toma decisiones en base al análisis y determinación de los Estados Financieros del 2012 en la que se observa que los rubros que lo conforman el activo Corriente hubo una disminución, según el análisis horizontal de s/. -6,505.73 lo que representa -7.93% en la que el rubro de existencias disminuyo de s/ 77,037.21 a 70,180.35 nuevos lo que nos da entender esta disminución responde a que la empresa toma una decisión de no invertir en activos a corto plazo, en lo que respecta al activo no corriente hubo un incremento de s/. 31,815.26, que responde la decisión de invertir en activos a largo plazo.

Para el pasivo y patrimonio se muestra que la empresa toma decisiones de cancelar sus obligaciones financieras a corto plazo e incrementar sus deudas a largo plazo, que es respaldada con la disminución de s/. -8,475.97

que representa el -73.89% del pasivo corriente, también se da el incremento de 30,000 nuevos soles que representa el 16.22% de pasivo no corriente. En el patrimonio se presenta la reinversión de utilidades de s/ 3,966.50 lo que representa un 47.17%.

De tal manera **SE ACEPTA** la hipótesis específica N° 01 planteada para el presente estudio.

LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 02.- El análisis y determinación de la Situación Económica Influye positivamente en la toma de decisiones en la empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 – 2013.

De igual manera para el análisis del Estado de Resultado Integral se utilizó tres métodos; horizontal, vertical y ratios financieros.

Según el cuadro n° 06 se observa que la empresa toma la decisión de mejorar su situación económica de incrementar sus ventas, reducir sus costos de servicios con la adquisición de nuevos equipos; en la que hay un incremento de s/. 27,230.95 lo que representa un 55.63% de las ventas, hay una reducción del costo del servicio del s/. 9.045.19% lo que representa un 32.86%.

La razones de rentabilidad son optimas ya que presenta para el 2012, 22.56% de rentabilidad bruta y 62.11% para el 2013, en lo que se refiere a utilidad operativa presenta 6.23% para el 2012 y 6.21% para el 2013.

De tal manera **SE ACEPTA** la hipótesis específica N° 02 planteada para el presente estudio.

La evidencia que se ha obtenido en el trabajo de investigación, en relación a la **HIPÓTESIS GENERAL** nos ha permitido conocer que es importante la aplicación del análisis al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado, incide positivamente en la toma de decisiones por los ejecutivos de la empresa.

Por consiguiente **ACEPTAMOS** la hipótesis general.



CONCLUSIONES

Luego de haber expuesto y analizado nuestros resultados y alcanzado los objetivos y contrastado nuestras hipótesis planteadas, se llegó a las siguientes conclusiones:

PRIMERO.- En la empresa Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L., no se ha implementado la aplicación del análisis financiero para ver los saldos de las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio. Mediante el análisis Horizontal y Vertical concluimos en términos generales: En la sección de Activo, rubro de efectivo y equivalente de Efectivo representa el 1.38% del activo total para el 2012; para el 2013 el 1.15%; En el rubro de Propiedad Planta y Equipo representa el 61.83% del activo para el 2012, el 68.45% del activo para el 2013; Esto significa que su fortaleza esta en este rubro porque genera ingresos. El pasivo representa el 96.65% del total pasivo y patrimonio para el 2012, el 95.37% para el 2013. Esto significa que la empresa trabaja con capital ajeno, también según los porcentajes nos dice que esta sobre endeudado por pasar el límite del 50% del capital. Por ende el análisis que se ha realizado nos muestra que debe explotar mejor sus inversiones, disminuir sus préstamos ya que más adelante podría traerle serios problemas financieros por carecer de liquidez.

SEGUNDO.- En cuanto a la evaluación económica que se ha realizado para medir las variaciones de los movimientos económicos, también tiene influencia en la toma de decisiones que se realiza en la empresa es así como sigue: En el año 2012 las ventas fueron de s/. 48,946.30, el año 2013

de s/. 76,177.25; haciendo una diferencia de s/. 27,230.95 lo cual es bueno para la empresa; en el rubro de costo de Servicio disminuyo de una manera desmesurada para el año 2013 de s/. 28,860.19 a s/. ya que el año 2012 fue de 37,905.38, lo cual es bueno porque hubo un mejor manejo gerencial en la administración de costos, pero en el rubro de gastos administrativos subió de manera exasperante de s/.7,618.67 en el año 2012 y en el año 2013 de s/. 42,584.56, lo cual significa que incremento sus gastos. Con relación a las razones financieras de la liquidez, solvencia muestran una tendencia desfavorable para la empresa así como una solvencia insuficiente para afrontar a dichas obligaciones. En la relación al índice de rotación nos muestra una situación favorable, por tal motivo estos indicadores son adecuados para la empresa, y en cuanto a la rentabilidad es favorable para la empresa.

TERCERO.- La propuesta de Diseño de un Balanced Scorecard que se plantea para la empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco. es un instrumento muy útil para la dirección de la empresa en el corto y largo plazo, ya que combina indicadores financieros y no financieros y ofrece un método estructurado para seleccionar los indicadores guías que implica a la dirección de la empresa.

RECOMENDACIONES

PRIMERO.- Se recomienda mejorar la Estructura de Inversión- Financiación mostrada en el Estado de Situación Financiera, poniendo énfasis en que el pasivo no crezca en mayor proporción que el Patrimonio, con lo que la Empresa podrá mantener absoluta autonomía financiera.

Con la aplicación del análisis al Estado de Situación Financiera, se obtiene de manera eficiente los datos de los mismos, que nos servirán para medir el grado de operatividad de la empresa. Explotar mejor las maquinarias con que cuenta, de esta manera aumentado el efectivo de la empresa, disminuir los préstamos en el futuro ya que podrían traer problemas financieros por carecer de liquidez, procurando que la empresa tenga autonomía financiera.

SEGUNDO.- La Gerencia enfatice en la reducción de gastos en mayores niveles de venta, sobre todo en Gasto de Administración, ya que se ha incrementado significativamente en los periodos de estudio.

Se priorice en el mejoramiento de los ratios financieros, a través del reforzamiento de la gestión de costos y el nivel de integración del personal, por lo que es recomendable impulsar una política de alineamiento y optimización de procesos a todo nivel, así como el involucramiento efectivo de las personas y la mayor coordinación entre las diferentes áreas de la empresa, reflejando en la mejora en los resultados financieros; repercutiendo en el mejoramiento de los ratios.

TERCERO.- Con respecto al tercer objetivo la empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco se debe considerar el Balanced Scorecard, como un instrumento muy útil para la dirección de las empresas en el corto

y largo plazo, ya que combina indicadores financieros y no financieros y ofrece un método estructurado para seleccionar los indicadores guías que implica a la dirección de la empresa.



BIBLIOGRAFIA

- ARIMANA, W. Z. (2010). *Estados Financieros*. Lima: San Marcos.
- BRAVO, S. (2011). *Introduccion a la Finanzas*. Mexico: Ediciones Culturales Madrid.
- BUSTAMANTE, C. (2011). *Herramientas de Gestion Financiera*. Lima: Tinco S.A.
- GESTION, D. (23 de Setiembre de 2013). Estado de Situacion Financiera. *El Estado de Situacion Financiera*, pág. 15.
- HOHLER, E. R. (1973). *Diccionario de Terminos Economicos y Contables*. Barcelona: Ediciones Cientificas Ltda.
- HURTADO, C. P. (2012). *Estados financieros*. Lima: Calpa.
- HURTADO, C. P. (2013). *Analisis a los Estado Financieros*. Lima: Calpa S.A.C.
- HURTADO, C. P. (2013). *Metodo Calpa - Analisis de Estados Financieros*. Lima: CALPA S.A.C.
- HURTADO, C. P. (2013). *Metodo Calpa - Analisis de los Estados Financieros*. Lima: Calpa S.A.C.
- JARA, D. G. (2009). *Diccionario para Contadores*. Lima: Fecat EIRL.
- MARBELIS Alejandra, N. R. (2009). Analisis Financiero. *Revista Venezolana de Gerencia*, 606-628.
- MEZA, M. A. (2011). *Estados Financieros*. Lima: Pacifico Editores S.A.C.
- MOQUILLAZA, J. G. (2008). *Estado Financieros -Teoria y Practica*. Lima: JCM EDITORES.
- MOQUILLAZA, J. G. (2004). *Estados Financieros*. Lima: JCM editores.
- POLIMENI, R. S. (1997). *Conatbilidad de Costos*. Colombia: Martha Edna Suares R.
- QUEA, A. F. (2012). *Estados Financieros - Analisis e Interpretacion por Sectores Economicos*. Lima: Pacifico Edotores S.A.C.
- QUEA, A. F. (2012). *Estados Financieros-Analisis e interpretacion por sectores economicos* (Vol. Primera Edicion). Lima: Instituto Pacifico

S.A.C.

QUISPE, J. I. (2012). *NIIF PARA PYMES*. Lima: Pacifico Editores s.a.c.

QUISPE, L. G. (2012). *NIIF para Pymes*. Lima: Instituto Pacifico S.A.C.

RIVERO, A. C. (1986). Analisis Economico y Financiero de la Empresa. *Revista Española de Financiacion y Contabilidad*, 15-33.

SORIA, J. F. (2008). *Estados Financieros -Teoria y Practica*. Lima: Real Time E.I.R.L.

SORIA, J. F. (2008). *Estados Financieros- Teoria y Practica*. Lima: Real Time E.I.R.L.

SORIA, J. F. (2012). *Analisis e Interpretacion de Estados Financieros*. Lima: Santo Domingo.

VILLAJUANA, C. (2010). *Como tejer el Balanced Score Card*. Lima: Ada Ampuero.

ZEBALLOS, E. Z. (2004). *Fundamentos de Contabilidad*. Arequipa: Ediciones Juventud.

BERNAL, T.C.T. (2000). *Metodología de la Investigación para Administración y Economía*: Editor División Universitaria.

MENDEZ, A.C.E. (1995). *Guía para elaborar diseños de Investigación en Ciencias Económicas, Contables y Administrativas*: Editora Martha Edna Suarez R.

ZAVALA, A.A. (1999). *Proyecto de Investigación Científica*: Editorial San Marcos

WEBGRAFIA

Wikipedia, C. d. (2008). (L. E. Wikipedia, Editor) Recuperado el 03 de 06 de 2014

Wikipedia, C. d. (jueves de agosto de 2009). *Wikipedia la Enciclopedia Libre*. Recuperado el 11 de 06 de 2014, de Wikipedia la Enciclopedia Libre: http://es.wikipedia.org/w/index.php?title=Toma_de_decisiones&oldid=74969284



RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(AL 31/12/2013)

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	S/.
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,810.43
Existencias	70,180.35
Otros Activos	2,520.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	75,510.78
ACTIVO NO CORRIENTE	
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	167,101.61
Otras Cuentas por cobrar	1,494.83
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	168,596.44
TOTAL ACTIVO	244,107.22
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Tributos por Pagar	2,814.07
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,814.07
PASIVO NO CORRIENTE	
Otras Cuentas por Pagar	15,000.00
Otras cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	215,000.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	230,000.00
TOTAL PASIVOS	232,814.07
PATRIMONIO	
Capital Social	15,735.00
Resultados del Ejercicio	(4,441.85)
TOTAL PATRIMONIO	11,293.15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	244,107.22

RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

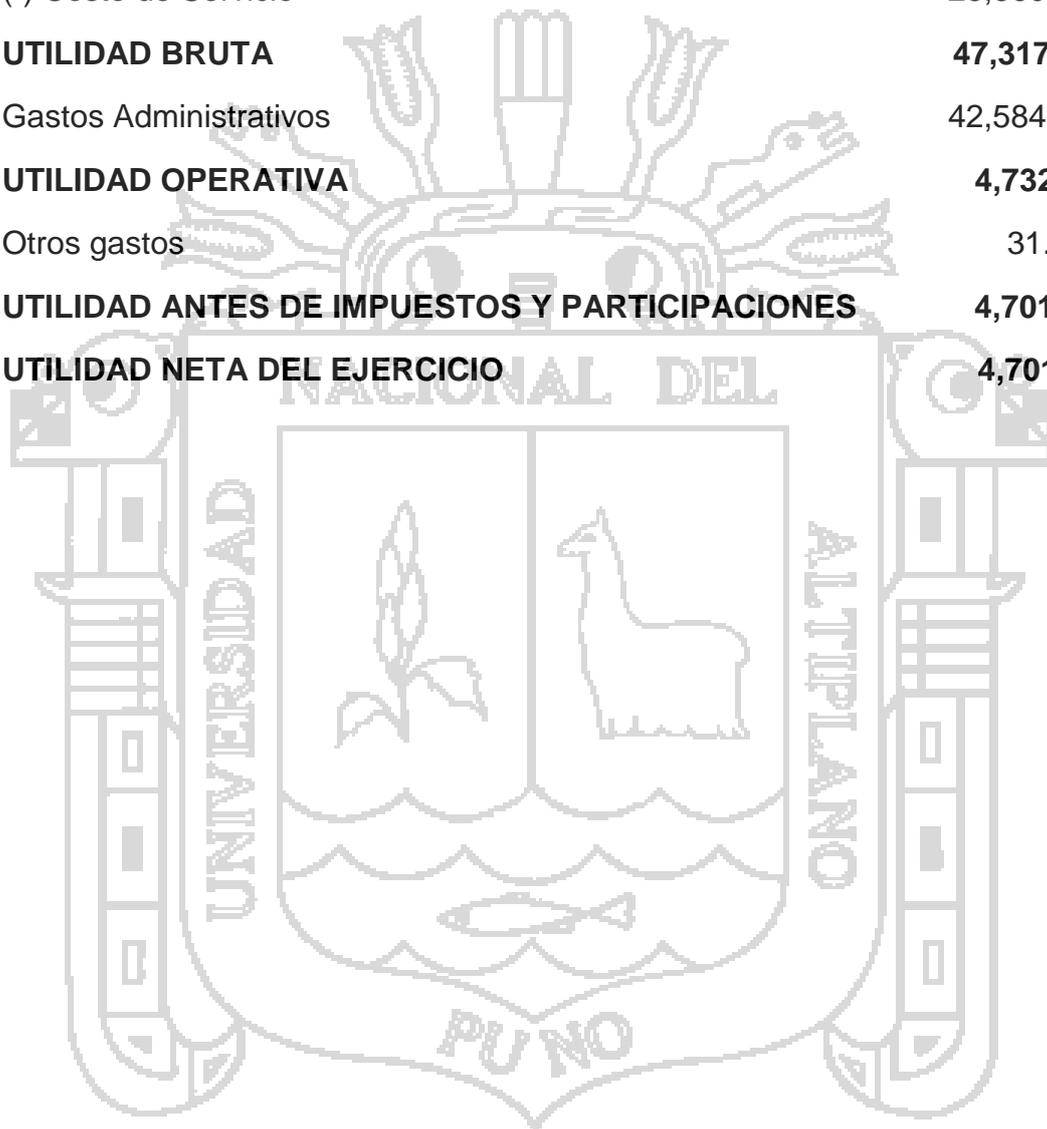
(AL 31/12/2012)

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO		S/.
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3,025.30	
Existencias	77,037.21	
Otros Activos	1,954.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	82,016.51	
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	135,286.35	
Otras Cuentas por cobrar	1,494.83	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	136,781.18	
TOTAL ACTIVO		218,797.69
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Tributos por Pagar	701.91	
Obligaciones Financieras	10,769.13	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	11,471.04	
PASIVO NO CORRIENTE		
Otras Cuentas por Pagar a Partes R.	185,000.00	
Otras Cuentas por Pagar	15,000.00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	200,000.00	
TOTAL PASIVOS		211,471.04
PATRIMONIO		
Capital Social	15,735.00	
Resultados del Ejercicio	(8,408.35)	
TOTAL PATRIMONIO		7,326.65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		218,797.69

RECTIFICACIONES Y TORNERÍA PILCO E.I.R.L
RUC: 20406389384
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(AL 31/12/2013)
(Expresado en Nuevos Soles)

Prestación de Servicio	76,177.25
(-) Costo de Servicio	28,860.19
UTILIDAD BRUTA	47,317.00
Gastos Administrativos	42,584.56
UTILIDAD OPERATIVA	4,732.50
Otros gastos	31.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	4,701.50
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	4,701.50



RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L.
RUC: 20406389384
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(AL 31/12/2012)
(Expresado en Nuevos Soles)

Prestación de Servicio	48,946.30
(-) Costo de Servicio	(37,905.38)
UTILIDAD BRUTA	11,040.92
Gastos Administrativos	7,618.67
Gastos de Ventas	369.27
UTILIDAD OPERATIVA	3052.98
Gastos Financieros	6068.34
Otros gastos	20.43
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES (3,035.79)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(3,035.79)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

ACTIVO CORRIENTE

NOTA 1.- Efectivo y Equivalente de Efectivo

- Caja	3,025.30
TOTAL	3,025.30

NOTA 2.- Existencias

- Suministros	76,213.40
- Repuestos	8,23.81
TOTAL	77,037.21

NOTA 3.- Otros Activos

- Renta de Tercera Categoría	1,954.00
TOTAL	1,954.00

ACTIVO NO CORRIENTE

NOTA 4.- Propiedad Planta y Equipo

- Maquinaria y equipos de Explotación	85,087.67	
- Muebles y Enseres	4,671.31	
- Equipos Diversos	56,778.42	146,537.40
(-) Depreciación		
- Maquinaria y equipos de Explotación	3,338.50	
- Muebles y Enseres	583.79	
- Equipos Diversos	7,328.76	(11,251.05)
TOTAL		135,286.35

NOTA 5.- Otras Cuentas por Cobrar

- Intereses no devengados en Transacciones	1,494.83
TOTAL	= 1,494.83

PASIVO CORRIENTE

NOTA 6.- Tributos y aportes al sistema de pensiones y de salud por Pagar

- AFP	183.06
- IGV- Cuenta Propia	330.17
- ES SALUD	128.65
- SCRT	41.08
- ES SALUD Mas Vida	10.00
- ONP	8.95
TOTAL	701.91

NOTA 7.- Obligaciones Financieras

- Obligaciones Financieras	9,274.30
- Intereses	1,494.83
TOTAL	10,769.13

PASIVO NO CORRIENTE**NOTA 8.- Otras Cuentas Por Pagar A Partes Relacionadas**

- Préstamo de Relacionada	185,000
TOTAL	185,000

NOTA 9.- Otras cuentas por Pagar

- Préstamo de Terceros	15,000.00
TOTAL	15,000.00

PATRIMONIO NETO**NOTA 10.- Capital Social**

- Capital Social	15,735.00
TOTAL	15,735.00

NOTA 11.- Resultados Acumulados

- Utilidades no Distribuidas	3,481.08
- Pérdidas Acumuladas	(8,853.64)
- Resultados del Ejercicio	(3,035.79)
TOTAL	-8,408.35

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013**ACTIVO CORRIENTE****NOTA 1.- Efectivo y Equivalente de Efectivo**

- Caja	2,810.43	
TOTAL	2,810.43	

NOTA 2.- Existencias

- Suministros	70,180.35	
TOTAL	70,180.35	

NOTA 3.- Otros Activos

- Renta de Tercera Categoría	2,520.00	
TOTAL	2,520.00	

ACTIVO NO CORRIENTE**NOTA 4.- Propiedad Planta y Equipo (Neto)**

- Maquinaria y equipos de Explotación	116,902.93	
- Muebles y Enseres	4,671.31	
- Equipos Diversos	56,778.42	178,352.66
(-) Depreciación		
- Maquinaria y equipos de Explotación	3,338.50	
- Muebles y Enseres	583.79	
- Equipos Diversos	7,328.76	(11,251.05)
TOTAL		167,101.61

NOTA 5.- Otras Cuentas por Cobrar

- Intereses no devengados en transacciones	1,494.83	
TOTAL	1,494.83	

PASIVO CORRIENTE**NOTA 6.- Tributos y aportes al sistema de Pensiones y salud por pagar**

- AFP	406.06
- IGV- Cuenta Propia	1,868.38
- ES SALUD	276.75
- SCRT	38.13
- ES SALUD Mas Vida	20.00
- ONP	204.75
TOTAL	2,814.07

PASIVO NO CORRIENTE**NOTA 7.- Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas**

- Préstamos a partes Relacionadas	215,000.00
TOTAL	215,000.00

NOTA 8.- Otras cuentas por Pagar

- Prestamos	15,000.00
TOTAL	15,000.00

NOTA 9.- Pasivo diferido

- Impuesto a la Renta Diferido	181.00
TOTAL	181.00

PATRIMONIO**NOTA 10.- Capital Social**

- Capital Social	15,735.00
TOTAL	15,735.00

NOTA 11.- Resultados Acumulados

- Utilidades no Distribuidas	3,481.08
- Pérdidas Acumuladas	(12,805.43)
- Resultados del Ejercicio	4,701.50
TOTAL	- 4622.85

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA DE SERVICIOS DE RECTIFICACIONES Y TORNERIA PILCO E.I.R.L. Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA CIUDAD DE JULIACA, PERIODOS 2012 - 2013.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES
¿Cómo influye la Situación Económica y Financiera de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tonería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?	OG. Analizar y Evaluar la influencia de la Situación económica y financiera en la toma de decisiones de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tonería Pilco E.I.R.L." en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013.	HG. El análisis y evaluación de la Situación Económica y Financiera influye positivamente en la toma de decisiones de la empresa de Servicios Rectificaciones y Tonería Pilco E.I.R.L. de la ciudad de Juliaca, Periodos 2012 - 2013.	VI. Situación económica y financiera.	1.- Estado de Situación Financiera 2.- Estado de Resultados
¿Cómo influye la Situación Financiera de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tonería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?	OE1. Analizar la situación Financiera de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tonería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la Ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?	HE1. El análisis y determinación de la Situación Financiera influye positivamente en la toma de decisiones de la Empresa de Servicios Rectificaciones y Tonería Pilco E.I.R.L. en la ciudad de Juliaca, Periodos 2012 -2013.	VI. Situación Financiera	1.- Estado de Situación Financiera
¿Cómo influye la Situación Económica de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tonería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?	OE2. Evaluar la situación Económica de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tonería Pilco E.I.R.L. en la toma de decisiones, de la Ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013?	HE2. El análisis y determinación de la Situación Económica influye positivamente en la toma de decisiones de la empresa de Servicios Rectificaciones y Tonería Pilco E.I.R.L. en la ciudad de Juliaca, periodos 2012 - 2013	VI. Situación Económica	1.- Estado de Resultados. 1.- Ratios Financieros. 2.- Análisis Vertical. 3.- Análisis Horizontal.
¿Cómo realizar el uso del Tablero de Mando para lograr la eficiencia y eficacia en la gestión de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tonería Pilco E.I.R.L. en la ciudad de Juliaca, para una mejor toma de decisiones.	Proponer la implementación del Balanced ScoreCard para lograr mayores niveles de liquidez y rentabilidad financiera de la empresa de Servicios de Rectificaciones y tonería Pilco E.I.R.L.			137