

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



TESIS

**“LA SITUACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE
DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO
DE LA UNA PUNO, PERIODOS 2012-2013”**

PRESENTADA POR:

MARIA ELIZABETH VELASQUEZ LAURA

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO - PERÚ

2017

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

**“LA SITUACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE
DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS
FRIGORIFICO DE LA UNA PUNO, PERIODOS 2012-2013”**

**TESIS PRESENTADA POR:
MARIA ELIZABETH VELASQUEZ LAURA**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**



PRESIDENTE

: -----
Dr. ALFREDO CRUZ VIDANGOS

PRIMER MIEMBRO

: -----
Dr. HECTOR E. CALUMANI BLANCO

SEGUNDO MIEMBRO

: -----
Dr. REYNALDO ALCOS CHURA

DIRECTOR DE TESIS

: -----
Dr. ALBERTO E. COLQUE MAMANI

ASESOR DE TESIS

: -----
Dr. HERMENEGILDO CORTEZ SEGALÉS

Fecha de sustentación: 31 de Enero del 2017

Línea de Investigación: Análisis Económico y Financiero
Tema: Análisis de Estados Financieros

DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedico a mi madre Eustaquia, quien ha sido el pilar fundamental para la realización de este proyecto, por su apoyo incondicional ya que nunca me desamparo, sabiendo guiarme por el camino de la vida; de igual manera a mis hermanos Ángel, Edgar, Mari, Sonia, Javier y Carmen Rosa por sus palabras de aliento, motivación, apoyo constante y estar presentes en los momentos difíciles y felices.

En memoria a mi padre Elías Velásquez Chávez, mi hermano Juan Velásquez Laura (QED y QDG), decir que a ellos se debe mi educación y, que siempre siento su presencia en cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para seguir adelante.

Dedico también este trabajo al autor de mi vida; DIOS que con su inmenso amor me da aliento de vida y fuerzas para seguir y poder lograr mis sueños más preciados.

AGRADECIMIENTO

Mi profunda gratitud a la Universidad Nacional del Altiplano, alma mater de mi Formación Profesional y Académica.; en especial a la Escuela Profesional de Ciencias Contables, a los docentes que de una y otra manera supieron encaminarme por el camino en al ámbito profesional y personal.

A la entidad CIS Frigorífico de manera especial al Dr. Sabino Atencio Limachi, director de la entidad, por la apertura y confianza brindada para la realización del presente trabajo.

Con sincero agradecimiento a los miembros del jurado, Dr. Alfredo Cruz Vidangos, Dr. Héctor E. Calumani Blanco y Dr. Reynado Alcos Chura.

Con eterna gratitud y profundo agradecimiento a Dr. Alberto E. Colque Mamani, Dr. Hermenegildo Cortez Segales por sus sabios consejos y valioso asesoramiento en la elaboración del presente trabajo.

Al personal administrativo de la Facultad de Ciencias Contables y Administrativa; por su apoyo desde el inicio de mi carrera profesional.

INDICE TEMATICO

Dedicatoria	i
Agradecimiento	ii
Indice tematico	iii
Resumen.....	ix
Introducción.....	xi

**CAPITULO I
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION**

1.1.- planteamiento del problema.....	1
1.2. antecedentes de la investigacion.	2
1.3. .objetivos de la investigacion.....	7
1.3.1.- objetivo general	7
1.3.2.- objetivos especificos.	7

**CAPITULO II
MARCO TEORICO, MARCO CONCEPTUAL E IPOTESIS DE LA
INVESTIGACION**

2.1. marco teorico:	9
2.2. marco conceptual	53
2.3.- hipotesis de la investigacion	60
2.3.1 hipotesis general.....	60
2.3.1 hipotesis especificos:	60
2.4.- variables	61

iii

CAPITULO III METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

3.1.- metodología	62
3.2. poblacion y muestra.	64
3.3.- técnicas e instrumentos de recoleccion de informacion	64
3.5.ambito de investigacion.....	66
3.6. descripcion de la entidad	66

CAPITULO IV EXPOSICION Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS

5.1.estado de situacion financiera	74
5.2. estado de resultado integral	80
5.3- análisis mediante indices financieros	85
5.4.contrastacion de hipótesis.....	100
5.4.1.- contrastacion de la primera hipótesis	100
5.4.2.-contrastacion de la segunda hipótesis	101
Conclusiones	103
Recomendaciones	106
Bibliografia	108
Anexo	111

INDICE DE ESQUEMAS

ESQUEMA 01 Clasificación de los Estados Financieros	28
ESQUEMA 02 Partes de la contaduría.....	34
ESQUEMA 03 Clasificación de usuarios de la información financiera	35
ESQUEMA 04 Variables, dimensiones e indicadores	61
ESQUEMA 05: Estructura orgánica del CIS Frigorífico UNAP....	70

INDICE DE CUADROS

CUADRO 01 Estado de situación financiera-análisis horizontal	74
CUADRO 02 Estado de situación financiera-análisis vertical	77
CUADRO 03 Estado de resultado integral por función- análisis horizontal .	80
CUADRO 04 Estado de resultado integral por naturaleza- AH	81
CUADRO 05 Estado de resultado integral por función- análisis vertical	83
CUADRO 06 Estado de resultado integral por naturaleza- análisis vertical .	84
CUADRO 07 Liquidez general	86
CUADRO 08 Razón de prueba acida	87
CUADRO 09 Rotación de cuentas por cobrar	88
CUADRO 10 Periodo promedio de cobro	89
CUADRO 11 Rotación de inventario	90
CUADRO 12 Plazo promedio de inventario	91
CUADRO 13 Endeudamiento patrimonial	92
CUADRO 14 Rentabilidad del patrimonio	93
CUADRO 15 Rentabilidad de ventas netas	94
CUADRO 16 Margen comercial	95
CUADRO 17 Resumen de ratios financieros	97
CUADRO 18 Preguntas dirigidas al personal administrativo	98

INDICE DE GRAFICO

GRAFICO 01 Liquidez general	86
GRAFICO 02 Razón de prueba acida	87
GRAFICO 03 Rotación de cuentas por cobrar.....	89
GRAFICO 04 Periodo promedio de cobro	90
GRAFICO 05 Rotación de inventario.....	91
GRAFICO 06 Plazo promedio de inventario	92
GRAFICO 07 Endeudamiento patrimonial.....	93
GRAFICO 08 Rentabilidad del patrimonio	94
GRAFICO 09 Rentabilidad de ventas netas	95
GRAFICO 10 Margen comercial.....	96

INDICE DE ANEXOS

ANEXO 01 Preguntas dirigido al personal administrativo del CIS.....	111
ANEXO 02 Estado de Situación Financiera del CIS Frigorífico 2012.....	113
ANEXO 03 Estado de Situación Financiera del CIS Frigorífico 2013.....	114
ANEXO 04 Estado de Resultado Integral por Función del CIS 2012	115
ANEXO 05 Estado de Resultado Integral por Naturaleza del CIS 2013....	116

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se realizó en la ciudad de Puno, en las oficinas del CIS Frigorífico de la UNA-Puno área de contabilidad, el estudio en mención se realizó considerando los años 2012 y 2013, cuyo propósito fue analizar los Estados Financieros para la correcta Toma de Decisiones en el CIS Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno. La importancia de analizar los Estados Financiero permitió una eficiente y eficaz toma de decisiones dando como resultado un mejor manejo de la entidad y crecimiento económico.

El objetivo trazado fue analizar la influencia de los estados financieros del CIS Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, durante los periodos 2012 y 2013, para determinar su situación financiera y su incidencia en la toma de decisiones y así proponer medidas tendientes a mejorar la gestión financiera de la entidad.

Para la realización del presente trabajo se empleó los métodos: inductivo, descriptivo-analítico; y como técnica de recolección de datos se recurrió al análisis documental y la técnica de entrevista. Con dichos métodos y técnicas se analizó los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estados de Resultado Integral) de los periodos 2012 y 2013; mediante el análisis horizontal, vertical de los estados financieros y la utilización de los Indicadores Financieros, para ser aplicados mediante fórmulas a las cifras contenidas en los Estados Financieros, y posteriormente ser analizados, interpretados y proponer un modelo de planeamiento financiero, para una adecuada toma de decisiones.

Luego de haber alcanzado los resultados se procedió a su análisis y evaluación, arribándose entre los más importantes, a las siguientes conclusiones:

1. Se ha determinado que los resultados de los Estados Financiero no influye positivamente en la toma de decisiones debido a que se afirma que el nivel gerencia de la empresa no cuenta con los resultados de los Estados Financieros en forma oportuna, por lo que no se tienen los instrumentos de gestión financiera al alcance, que respalden el proceso de toma de decisiones.
2. La propuesta de solución que se plantea en el presente trabajo de investigación es que se requiere ser implementada de 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 acertadas.

INTRODUCCIÓN

La compleja estructura social y la acelerada evolución de la economía generan presiones diversas, muchas veces contradictorias, que el hombre de negocios contemporáneo tiene que afrontarlas como problemas y por lo tanto, darles solución; problemas tales como, la estrecha y creciente competencia; y el servicio social, que en la actualidad debe brindar toda actividad económica, en muchos casos la dificultad principal para satisfacer estos, es la falta de información adecuada; y en otros, el no saber qué hacer con ella cuando se la obtiene.

Los Estados Financieros de las empresas juegan un papel importante en el entorno de la Gestión Financiera, por que proporciona información del resultado y cumplimiento de metas y objetivos, siendo los elementos básicos. Los diferentes tipos de exámenes que pueden ser sometidos los Estados Financieros de las Empresas, constituyen sin menor duda, tema de especial importancia y constante interés, además de ser el soporte del sistema de información gerencial en la toma de decisiones.

La interpretación de los datos financieros es sumamente importante para cada una de las actividades que se realizan dentro de la empresa; por medio de esta los ejecutivos se valen para la creación de distintas políticas internas, así como también se pueden enfocar en la solución de problemas en específico, que aquejan a la entidad, lo que se hace necesario profundizar y aplicar consecuentemente el análisis financiero como base esencial para el proceso de toma de decisiones gerenciales.

Por la importancia que tiene el Centro de Investigación y Servicios de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, en el desarrollo de sus actividades y

prestación de servicios a la comunidad de la ciudad de Puno es necesario evaluar permanentemente su situación financiera, por ser una de las principales comercializadoras de alimentos marinos y de prestación de servicios, tal como es el restaurante, pollería y cámara de frío para el público en general, en el ámbito de la ciudad de Puno; finalmente por ser una empresa, está obligado a presentar la información financiera al final de cada ejercicio económico, lo que permite conocer la situación financiera de la empresa, cuyos resultados deben ser utilizados y aplicados en la toma de decisiones; Para luego determinar su influencia en el manejo empresarial.

Por lo tanto; el propósito del presente trabajo de investigación es evaluar la situación financiera y su incidencia en la toma de decisiones del CIS Frigorífico, debido a que la toma de decisiones no se realiza adecuadamente, demostrando debilidades en la gestión financiera durante los últimos periodos económicos; a la vez, no utilizan indicadores financieros como instrumentos de las ciencias contables, que permitan determinar su situación financiera a fin de obtener resultados, para ser aplicados en la toma de decisiones gerenciales.

En consecuencia, con el propósito de desarrollar la investigación hemos dividido el trabajo en los siguientes capítulos:

CAPITULO I: El planteamiento de problema, antecedentes, y objetivos de la investigación; donde se plantea el problema y los objetivos trazados para el presente trabajo.

CAPITULO II: Marco Teórico, Marco Conceptual e Hipótesis de la Investigación; donde se conceptúan definiciones, que sirven de guía en el presente trabajo de investigación e hipótesis que se enmarcan en los periodos 2012 y 2013.

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

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

CAPITULO V: Análisis de Resultados; donde los resultados se presentan mediante cuadros y gráficos, los mismos que son analizados y discutidos como resultado de la aplicación de términos porcentuales y comparaciones correspondientes a la información obtenida; para llegar a las Conclusiones, Recomendaciones, Bibliografía y Anexos.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION.

1.1.- PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El CIS Frigorífico de la UNA-Puno, es un Organismo descentralizado, que está a cargo de la Universidad Nacional del Altiplano – Puno; sus principales actividades son: la prestación de servicios en restaurant, pollería, playa de estacionamiento y almacén cámara de frío; siendo su fin el de producción, comercialización y servicio; así mismo, es un centro de complemento de formación para los estudiantes de nuestra Universidad y otros centros de enseñanza.

Los Estados Financieros del CIS Frigorífico de la UNA - Puno, no se presentó en su debida oportunidad a la Gerencia e Instancias correspondientes, esto dificultando a la Universidad Nacional del Altiplano, pueda conocer la situación financiera actual y real, lo cual viene a ser de suma importancia para la toma de

decisiones; posteriormente determinar y proponer acciones que mejoren su actividad como Empresa.

Además en el CIS Frigorífico se observó, toma de decisiones con carencia de un análisis de los resultados en los Estados Financieros, tampoco hace el uso de indicadores financieros que permitan a los directivos y a la gerencia determinar su situación financiera alcanzados de un periodo a los siguientes, lo que conlleva a la no adecuada toma de decisiones gerenciales. Por tanto, el problema se concreta en responder a las siguientes interrogantes.

1.1.1.- PROBLEMA GENERAL

¿En qué medida influye la Situación Financiera en la toma de decisiones, del CIS Frigorífico de la UNA Puno, Periodos 2012 y 2013?

1.1.2.- PROBLEMAS ESPECIFICOS

- a) ¿Cómo incide el Estado de Situación Financiera, en la toma de decisiones, del CIS Frigorífico de la UNA-Puno, periodos 2012 y 2013?
- b) ¿En qué medida influye el Estado de Resultado Integral en la Toma de decisiones, del CIS Frigorífico de la UNA-Puno, periodos 2012 y 2013?

1.2. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION.

Para el presente trabajo de investigación se ha tomado como antecedente los siguientes trabajos.

- a) **VEGA VALENZUELA, Jacqueline Vanessa (2012)**; tesis titulado “Los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones de la

empresa regional de servicio público de Electricidad – Electro Puno SAA, periodos 2007-2009“, para optar el título de contador público, presentado a la facultad de ciencias contables y administrativas; llego a las siguientes conclusiones:

Primer Objetivo: “analizar los resultados de los EEFF y su influencia en la toma de decisiones financieras de la entidad prestadora de servicios Eléctricos Electro Puno S.A.A, periodos 2007-2009”

- La empresa ELECTRO PUNO S.A.A, en los últimos periodos (2007,2008 y 2009) no cuenta con la información económica y financiera en su oportunidad tampoco se han realizado el análisis respectivo de los estados financieros; de manera que los resultados de los EEFF no se toman en cuenta de manera favorable en la toma de decisiones de empresa.
- Los altos directivos de la empresa no valoran en su real dimensión la importancia de tomar y considerar en las decisiones financieras los resultados del análisis de los estados financieros lo cual es desatinado desde todo punto de vista.
- Se han identificado deficiencias en la gestión financiera de Electro Puno S.A.A. como son: excesiva situación de liquidez, carencia de información financiera oportuna y confiable, entre otros, las mismas que influyen negativamente en la empresa, por lo que se hace menester proponer medidas tendientes a mejorar en dicha gestión.

Segundo objetivo: “analizar los resultados de los EEFF y su influencia en la toma de decisiones económicas de la entidad prestadora de servicios eléctricos ELECTRO PUNO S.A.A. periodos 2007-2009”

- Se ha determinado que los resultados de los estados financieros de la empresa ELECTRO PUNO S.A.A., y dieron como resultaron que no influyeron positivamente en la toma de decisiones económicas de acuerdo a las siguientes afirmaciones.
- El nivel gerencial de la empresa ELECTRO PUNO S.A.A., no cuenta con los resultados de los estados financieros en forma oportuna, por lo que no se tienen los instrumentos de gestión financiera al alcance, que respalden el proceso de toma de decisiones gerenciales.
- Los funcionarios de la empresa ELECTRO PUNO S.A.A, con atribuciones de toma de decisiones, no valoran en su real dimensión la importancia de contar con información financiera oportuna y confiable, por desconocimiento del uso de herramientas modernas de gestión financiera.

b). **SUCASAIRE MONROY, Elvis (2008)**; tesis titulado “Costos de preparación de menús y su rentabilidad financiera del CIS frigorífico de la UNA – Puno, periodos 2004 y 2005”; para optar el título de contador público, presentado a la facultad de ciencias contables y administrativas; llego a las siguientes conclusiones:

1. Los resultados obtenidos luego de haber determinado y analizado los costos de materia prima en que se ha incurrido en la preparación de

menús es importante señalar que no existe un adecuado sistema de control y análisis de materias primas que permite optimizar los recursos y obtener los beneficios esperados para los intereses de la Universidad y la comunidad en general, por la misma razón de que es un centro de investigación y modelo para las demás empresas que tengan relación a la actividad.

2. El costo de la mano de obra es alto y es asumido con los recursos ordinarios de la universidad en la mayoría de los costos, lo cual influye en la rentabilidad deseada por el CIS Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano.
3. Los gastos de preparación demostrados en los cuadros N° 26 y 27 refleja costos elevados en el consumo de kerosén, servicios de agua, luz y otros gastos que se incurre en la preparación de menús, debido a la no existencia de un adecuado control de los gastos de preparación de menús, lo cual incide en la baja rentabilidad del CIS Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano.
4. En primer lugar se ha evaluado la rentabilidad de los menús y segundo lugar se ha evaluado la rentabilidad financiera a través de los ratios financieros, como resultado de las evaluaciones realizadas se determina que los márgenes de rentabilidad se encuentran dentro de los márgenes regulares y/o bajos. Tanto de la rentabilidad de los menús preparados por día y la rentabilidad financiera del periodo 2004 y 2005 del CIS Frigorífico de la UNA – Puno.

c). **BLANCO HUALLPA, Rubén (2000)**; en su Tesis titulado "Evaluación de la Gestión Financiera del Frigorífico Pesquero Puno, durante los periodos 1990-1996 " concluye:

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

- En cuanto a la Prueba Ácida podemos afirmar que la falta de capacidad de pago es más crítico porque muestra una variación de 0.47, 0.13 y 4.15 en los periodos 1ro.(Años 1991-1993) 2do.(Años 1994-1995) y 3ro.(Año 1996) respectivamente, lo cuál indica que hay un porcentual decreciente de 34% y creciente a 402%.

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

Con referencia a los ratios de margen de utilidad bruta, nos expresan que la empresa obtuvo en el 1er período (Años 1991-1993) 37%, 2do período

(Años 1994-1995) 33% y 3er. período (Años 1996) 52%, esto es un indicador que no se obtiene un buen margen de utilidad bruta, sobre todo en los dos primeros períodos, más con una índice favorable para el último periodo.”

d). OSORIO VIVEROS, Rene Wilfredo(1998); en su tesis titulada “ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN EMPRESAS MOLINERAS DE TRIGO EN LA CIUDAD DE JULIACA, 1992-1994”, FCCA-UNA, en el cual arriba a las siguientes conclusiones:

Mediante la interpretación sus índices de liquidez demuestran que existen índices de liquidez negativos, toda vez que la empresa molinera de trigo no respalda su pasivo corriente por no superar su índice la unidad de pasivo.

Las empresas molineras de trigo tienen cierto control sobre su autonomía financiera, toda vez que le vienen a representar un endeudamiento del activo con un coeficiente de solvencia menor al 50%.

1.3. .OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION.

1.3.1.- OBJETIVO GENERAL

Evaluar la influencia de la Situación financiera, en la Toma de decisiones del CIS Frigorífico de la UNA Puno, periodos 2012 y 2013.

1.3.2.- OBJETIVOS ESPECIFICOS.

- a) Evaluar la influencia del Estado de Situación Financiera en la toma de decisiones, del CIS Frigorífico de la UNA Puno, periodos 2012 y 2013.
- b) Evaluar la influencia del Estado de Resultado Integral en la toma de decisiones, del CIS Frigorífico de la UNA Puno, periodos 2012 y 2013.

- c) Proponer estrategias de evaluación para propiciar una mejora en la toma de decisiones, y con ello mejorar la Situación Financiera del CIS Frigorífico de la UNA Puno.

CAPITULO II

MARCO TEORICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPOTESIS DE LA INVESTIGACION

2.1. MARCO TEORICO:

2.1.1.- ESTADOS FINANCIEROS:

Son documentos primordialmente numéricos, que por lo general se elaboran de forma periódica, basados en los datos obtenidos de los registros contables, reflejando la situación financiera a una fecha determinada, como el Estados de Situación Financiera, y el Estado de Resultado Integral por un periodo establecido. Ambos documentos también son el producto de la realización de actividades de una empresa.

Tanto la situación financiera o el estado de resultado pueden corresponder a ejercicios pasados y futuros (estados financieros proyectados) (Oropeza, 2007)

Es el medio principal para suministrar informacion de la entidad y se preparan a partir de los saldos de los registros de contabilidad debidamente estructurada. (Bernal, 2007)

Los estados financieros son un resumen clasificado de hechos económicos, registrados y contabilizados por una empresa en marcha. Son elaborados conforme a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera. (Pacheco, 2015)

2.1.2. NATURALEZA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros se preparan con el fin de presentar una revisión periódica o informe acerca de progreso de la administración y tratar la situación de las inversiones en el negocio o empresa y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia. Reflejan una combinación de hechos registrados, convenciones contables y juicios personales, los juicios y convenciones aplicados les afecta en grado sustancial. Lo adecuado de los juicios depende necesariamente de la competencia e integridad de los que los formulan y de su adhesión a los principios y convenciones contables generalmente aceptadas. (Ralph, 2009)

La contabilidad, como lenguaje de los negocios, cumple papel importante de auxilio, disponiendo para ello, entre otras fuentes, de los Estados Financieros, a los cuales recurre frecuentemente el hombre de negocios. Las funciones principales son auxiliarle en el control de la empresa y en la toma de decisiones fundadas y oportunas. Una acción bien informada por lo general alcanzara sus objetivos; en tanto que, una acción carente de ella difícilmente lo lograra. (Ferrer, 2012)

Empero, la naturaleza real de tal auxilio, solo será comprendida cuando el usuario de la información este familiarizado con los métodos de análisis de los referidos estados, que le permitan formarse una opinión de las situaciones en ellos descritas y a partir de ello tomas decisiones. (Ferrer, 2012)

2.1.3.- CARACTERISTICAS

Las características cualitativas son los atributos que hacen que la información suministrada por los estados financieros sea útil para los usuarios y la entidad. Las cuatro características son: comprensibilidad, pertinencia, confiabilidad y comparabilidad. (Prieto, 2013)

a). Comprensibilidad

La información será comprensible cuando razonablemente sea posible esperar que los usuarios puedan comprender su significado. Para este efecto, se debe presumir que los usuarios tienen un conocimiento razonable de las actividades de la entidad y el ambiente en que ella opera, y que tienen la voluntad de estudiar la información. No se debe excluir de los estados financieros información sobre asuntos complejos simplemente por considerar que pueden resultar demasiado difícil para que algunos usuarios la entiendan, (Prieto, 2013)

b). Pertinencia

La información será pertinente para los usuarios si estos la pueden usar para ayudarse en su evaluación de hechos pasados, presentes o futuros,

para ratificar o rectificar evaluaciones pasadas. Para que sea pertinente, la información debe también ser oportuna. (Prieto, 2013)

c). Confiabilidad

La información será confiable si está libre de errores materiales y predisposición, y los usuarios pueden confiar en que ella representa fidedignamente lo que pretende representar o lo que razonablemente se podría esperar que represente. (Prieto, 2013)

d). comparabilidad

La información contenida en los estados financieros es comparable cuando los usuarios pueden encontrar similitudes y diferencias entre esa información y la que figura en otros informes.

La comparabilidad es aplicable:

- Entre los estados financieros de distintas entidades.
- Entre los estados financieros de la misma entidad correspondiente a distintos periodos. (Prieto, 2013)

2.1.4.- CONTENIDO

La información mínima a ser brindada a los usuarios debe incluir:

- a) Descripción cualitativa y cuantitativa de los recursos económicos de la empresa en un momento determinado; así como, de los derechos de los acreedores e inversionistas sobre dichos recursos.

- b) Análisis de los hechos y factores significativos que dieron lugar, durante el periodo considerado, a aumentado o disminuciones en los recursos económicos netos de la empresa.
- c) Resumen de las actividades financieras y de inversiones de la empresa durante cierto periodo. (Ferrer, 2012)

2.1.5.- OBJETIVOS:

La Contabilidad se justifica en cuanto sirve como un sistema de información que sea útil para la toma de decisiones. Así tenemos que los objetivos se basan en que:

- a) Los estados financieros sirven de fuente de información a todas aquellas personas que están interesadas en las actividades económicas de la empresa.
- b) Los Estados financieros proporcionan información útil a los inversionistas que les permitan predecir, comparar y evaluar las inversiones aportadas por el dueño o dueños.
- c) Presenta un estado de utilidades.
- d) Nos dan a conocer los bienes, derechos y obligaciones que posee, así como los ingresos y gastos que realiza en un periodo contable (Flores, 2003)

2.1.6.- 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: (Ferrer, 2012)

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo

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

A.- ESTADO DE SITUACIÓN FINACIERA

Es un estado financiero básico que tiene como fin indicar la posición financiera de un ente económico en una fecha determinada. Comprende activos, el pasivo y el patrimonio de la empresa en la fecha señalada. Consta de un encabezamiento y de un cuerpo central donde aparece la información que suministra dicho estado financiero. (Carvalho, 2010)

El encabezamiento está compuesto por tres partes:

1. Nombre del ente económico
2. Nombre del estado financiero (Estado de Situación Financiera)

3. La fecha del Estado de Situación Financiera

El cuerpo está formado por tres secciones:

1. Activo
2. Pasivo
3. Patrimonio

Expresa la conformación de las propiedades en bienes y derechos que la empresa posee a una fecha determinada y fuentes financieras que han permitido su posesión. El estado de situación financiera muestra el valor y la naturaleza de los recursos económicos financieros a la fecha en que se expone este documento.

Considerado como un estado que nos da a conocer la situación económica y financiera de la empresa contemplando desde el punto de vista del empresario o dueño. Pone de manifiesto el estado financiero que muestra razonablemente el activo, pasivo y patrimonio de una entidad económica a una fecha determinada. Toda entidad sea cual fuere su actividad o giro, cuenta con ciertos recursos así como efectúan operaciones que de una u otra forma los afectan. Los recursos como: dinero en efectivo, mercaderías, muebles, vehículos etc. Forman parte del activo de la empresa, pero no necesariamente se encuentran cancelados en su totalidad, la parte que falta pagar se consideran deudas u obligaciones. (Álvarez, 2007)

El estado de situación financiera es un estado financiero que muestra la situación o posición económica - financiera de una organización indicando los recursos disponibles y que en un futuro fluirán en la

empresas (activos), las obligaciones o deudas del negocio (pasivo), y el capital aportado por los socios (capital), en un momento determinado sirve para tomar decisiones en lo concerniente a inversión y financiamiento.

Es un documento que nos proporciona una información razonable de la naturaleza de los recursos económicos y financieros extraídos de los documentos probatorios fuentes. También se dice que el estado de situación financiera es un examen de los hechos económicos y financieros, porque a través de los parámetros citados, se pueden hacer la toma de decisiones y orientaciones. Existen dos modelos de situación financiera: el estado de situación financiera vertical y horizontal.

En estos modelos, la presentación de las distintas partidas patrimoniales se ha de hacer con carácter anual. Esto es presentado, tanto al información correspondiente a la fecha de cierre del año en curso, como los saldos finales correspondientes a la ejercicio anterior, de cara a una mejor apreciación de la evolución inmediata de la empresa y de tal forma que se consolide definitivamente la normalización y coherencia consecuenciales e la presentación de las partidas del activo y pasivo. (Apaza, 2007)

A.1.- FINALIDAD

El Estado de Situación Financiera tiene como finalidad mostrar la situación financiera de un negocio a una fecha determinada. (Calderón, 2008)

A.2.- FORMAS DE PRESENTACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Para los fines de análisis financiero, sería (en forma de reporte), en la cual se presentan las partidas en forma vertical es decir Activo, Pasivo y Patrimonio neto, con la finalidad de hacer un análisis de Estados Financieros comparativos.

La entidad presentara sus activos corrientes y no corriente así como el pasivo corriente y no corriente, como categorías separadas dentro del estado. (Apaza, 2004)

a).- ACTIVO CORRIENTE

Está constituido por las partidas que representan efectivo y las que deben ser convertidas en efectivo o absorbidas durante el ciclo operacional de la empresa, el cual no debe sobrepasar el año.

Son activos que en un corto plazo (no más de un año), se proyecta obtener beneficios (dinero) para la empresa.

- **Caja y Bancos.-** Se refiere al saldo de libre disposición en efectivo y en bancos, depositos a plazo y fondos sujetos a restricción.
- **Valores Negociables.-** Incluye solo los valores adquiridos con el fin de obtener una renta y con la intención de venderlos a corto plazo.
- **Cuentas por Cobrar Comerciales.-** Incluye los documentos y cuentas por cobrar provenientes de operaciones relacionadas con el giro del negocio.

- **Otras Cuentas por Cobrar.-** Se refiere a derechos de la empresa originados por operaciones distintas a las de su giro como: adeudos de socios, directores y personal, reclamos y préstamos a terceros, etc.
- **Existencias.-** Incluye los bienes que posee la empresa y que serán destinados a la venta o fabricación de productos o al mantenimiento de sus servicios.
- **Gastos Pagados por Anticipado.-** Incluye la parte de los egresos que significan servicios futuros que van a ser absorbidos como gastos en el ejercicio siguiente.

b).- ACTIVO NO CORRIENTE

- **Cuentas por Cobrar a Largo Plazo.-** Incluye el derecho de la empresa cuya convertibilidad en efectivo debe realizarse en plazo mayor de un año.
- **Inversiones en Valores.-** Incluye los valores adquiridos con el propósito de ser mantenidos en cartera por largo plazo, sea con la intención de generar una renta o de controlar otras empresas. Se debe especificar la participación que se tenga en el capital.
- **Inmueble, Maquinaria y Equipo.-** Incluye el valor neto de los activos, fijos tangibles. Se consigna separadamente el valor de cada uno de sus componentes, así como la depreciación acumulada y si fuera el caso las reevaluaciones efectuadas en el periodo.
- **Otros Activos.-** Incluye lo siguiente:

- a. Los gastos efectuados durante los periodos de organización y de formación.
- b. Las patentes, marcas de fábrica, franquicias, nombres comerciales y otros activos intangibles.
- c. La parte no corriente de los gastos pagados por anticipado.

c).- PASIVO CORRIENTE

Está constituido por todas las partidas que representan obligaciones de la empresa cuyo pago debe efectuarse durante su ciclo operacional. La empresa cuyo ciclo normal de operaciones excede de un año, debe consignar la correspondiente aclaración y estimar el monto no exigible dentro del año.

- **Sobregiros Bancarios.-** Incluye el monto de los saldos acreedores de las cuentas corrientes bancarias.
- **Cuentas por Pagar Comerciales.-** Incluye los documentos y cuentas por pagar provenientes de operaciones relacionadas con el giro del negocio, los mismos que deben ser mostrados separadamente, con especificación de los montos a favor de filiales y afiliadas.
- **Otras Cuentas por Pagar.-** Incluye tributos, remuneraciones, participaciones, dividendos, cuentas por pagar diversas y provisiones diversas.
- **Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo.-** Incluye la parte corriente de las deudas a largo plazo originadas por la elisión de

bonos, la obtención de créditos hipotecarios y otros pasivos a largo plazo.

d).- PASIVO NO CORRIENTE

- **Deudas a Largo Plazo.-** Incluye la parte no corriente de las deudas originadas por la emisión de bonos, la obtención de créditos hipotecarios y otros pasivos a largo plazo.
- **Provisión para Beneficios Sociales.-** Incluye la obligación neta por concepto de compensación por tiempo de servicios y en su caso, la provisión para jubilación. Además se debe indicar el monto de los adelantos otorgados y depositados efectuados en las instituciones financieras correspondientes, en el ejercicio y en el ejercicio anterior, en concordancia con las normas vigentes a la fecha.
- **Ganancias Diferidas.-** Incluye los ingresos y costos de las operaciones formalizadas en un ejercicio y las rentas y utilidades diferidas, cuya liquidación parcial o total corresponde al próximo o próximos ejercicios.
- **Contingencias.-** Cuando se este en conocimiento de hechos que pueden originar la pérdida de activos o la generación de pasivos se incluirá en el estado de situación financiera el titulo contingencias sin cuantificarlo.

e).- PATRIMONIO

El patrimonio está constituido por las partidas 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. En el Estado de situación financiera se indicara claramente el total del patrimonio.

El patrimonio neto es la diferencia entre los activos y los pasivos de la empresa, esta definición tiene un carácter residual, es decir, no se delimitan las características que deben cumplir los elementos que componen el patrimonio, sino que vendrá determinado por el valor de los activos y pasivos que posea la empresa. (Palomares, 2015)

- **Capital.-** Incluye los aportes de los socios, accionistas o dueños de la empresa.
- **Capital Adicional.-** Incluye las donaciones recibidas en efectivo o en especie, las primas de emisión y otros conceptos análogos.
- **Excedente de Reevaluación.-** En caso de presentar información a costos históricos se deberán incluir los incrementos netos de valor atribuidos a los bienes del activo fijo para corregir los efectos de las fluctuaciones de precio.
- **Reservas.-** Incluye los montos acumulados que se generan por detracciones de utilidades, derivadas del cumplimiento de disposiciones legales, contractuales o estatutarias o de acuerdo de los socios o de los órganos sociales competentes y que se destinan a fines específicos o a cubrir eventualidades.

- **Resultados Acumulados.-** Incluye las utilidades no repartidas y en su caso las pérdidas acumuladas de uno o más ejercicios. (Calderón, 2008)

B.- ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Es el estado financiero que muestra los resultados obtenidos por una empresa durante un periodo determinado, así como la forma en que se produjeron dichos resultados.

Cabe mencionar que a pesar de que el estado de situación financiera o balance general incluye en uno de sus renglones el resultado neto del ejercicio (utilidad o pérdida), no indica cómo se llegó al mismo, en cambio, en el estado de resultados, si se muestra el detalle de dichos resultados, de ahí que se le considere como un estado de tipo dinámico, mientras que al estado de situación como de tipo estático.

(Oropeza, 2007)

El Estado de Resultado es un estado financiero básico, que presenta información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un periodo de tiempo determinado. Mediante la determinación de la utilidad neta y de la identificación de sus componentes, se mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos desarrollados por una entidad durante un periodo consignado. (Carvalho, 2010)

Muestra los resultados y la rentabilidad obtenida por la empresa a través de un ejercicio económico, teniendo como base el devengado.

Dicho estado puede determinarse a través de las cuentas por naturaleza o gestión, siendo esta última mucho más práctica, ya que permite la asignación de costos o gastos por departamento. Además, es el instrumento más usado en la medición de rentabilidad en una empresa a lo largo de un periodo. (Pacheco, 2015)

. B.1. CRITERIOS PARA DETERMINAR LA UTILIDAD

Dos criterios han sido propuestos para la determinación de la utilidad del ejercicio o la utilidad neta, estos son:

Ciclo normal de operación: bajo este criterio, la utilidad del ejercicio debe incluir solo los ingresos y gastos que tengan relación con el ciclo de operaciones normales y que sean recurrentes dentro de las actividades desarrolladas por el ente económico; significa lo anterior que las utilidades y pérdidas extraordinarias y las no recurrentes, no entran en el cálculo de la utilidad del ejercicio y deben aparecer dentro del patrimonio como una partida diferente a la utilidad del ejercicio.

Todo incluido: este criterio por el contrario sostiene que utilidades y pérdidas extraordinarias y las no recurrentes hacen parte de la utilidad del ejercicio debido precisamente a que muestran la capacidad de generar utilidades por todo concepto del ente económico. Este criterio es el empleado actualmente por la mayoría de las regulaciones contables del mundo. (Carvalho, 2010)

B.2. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

El estado de Resultado Integral por función básicamente hace la relación de los ingresos básicamente hace relación de los ingresos frente a la clase 9.

Es un Estado Financiero que tiene una presentación netamente Administrativa, para efectos de toma de decisiones, muestra los ingresos con sus respectivos costos, con la finalidad de mostrar los resultados operacionales y no operacionales. (Giraldo, 2005)

B.3. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA

El Plan Contable General Revisado señala este estado de resultado integral denominadas por naturaleza, porque indica como se ha originado la riqueza, según la naturaleza de la operación y a su vez señala como es que se ha distribuido esa riqueza. Este estado gira en función al valor agregado, por otro lado el enfoque para la estructuración de dicho estado es más que nada macroeconómica para fines de la elaboración de las cuentas nacionales.

Para fines estudio a continuación, describiremos cada uno de los rubros a estudiarse.

- **Ventas Netas.-** Incluye el resultado de las ventas brutas, derivadas del giro del negocio menos las devoluciones, descuentos, rebajas y bonificaciones concedidos. Se mostrara las ventas netas realizadas a terceros separadamente de las realizadas a filiales.

- **Otros Ingresos Operacionales.-** Incluye aquellos ingresos significativos y permanentes que no provienen de la actividad principal de la empresa.
- **Costo de Ventas.-** Incluye el costo de las unidades compradas que fueron vendidas, el costo de la materia prima y de la mano de obra, así como los gastos de fabricación en que se hubiere incurrido para producir los bienes vendidos, o los costos en que se hubiere incurrido para proporcionar el servicio que genera el ingreso.
- **Gastos de Ventas.-** Incluye los gastos directamente vinculados con las operaciones de ventas.
- **Gastos de Administración.-** Incluye los gastos directamente vinculados con la gestión administrativa.
- **Otros Ingresos y Egresos.-** Incluye los ingresos y egresos no relacionados con la actividad principal de la empresa, tales como:
 - Los dividendos, intereses o utilidades provenientes de valores y otros de naturaleza similar.
 - Los gastos destinados a los de venta o de administración, como son los gastos financieros y de descuentos, pérdidas provenientes de valores y otros.
- **Resultado por Exposición a la Inflación.- Comprende** en efecto de la actualización de todas las partidas no monetarias.
- **Impuesto a la Renta.- Incluye** el monto del impuesto que corresponded a las utilidades generadas en el ejercicio, cuyo calculo

debe hacerse de acuerdo a las disposiciones tributarias pertinentes.
(Giraldo, 2005)

C. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Es un estado financiero básico que muestra y explica la variación en cada una de las cuentas del patrimonio de un ente económico durante un periodo. (Suca, 2009)

Tiene por objeto comparar los saldos del patrimonio de una sociedad del principio y al final de un periodo contable, explicando sus variaciones; en este estado debe incluirse, para cada uno de los rubros que integran el patrimonio, la siguiente información: (Carvalho, 2010)

1. Saldos iniciales, estos deben ser iguales a los saldos finales del ejercicio anterior.
2. La distribución de las utilidades del ejercicio anterior.
3. Las variaciones del ejercicio.
4. Los saldos finales.

En un estado que recoge información de todos los cambios efectuados en el patrimonio neto; además, muestra las variaciones ocurridas en el patrimonio debido a operaciones con los socios o propietarios de la empresa. Cuando actúan como totales en los ajustes al patrimonio neto debido a cambio en criterios contables y correcciones de errores, las cifras correspondientes a cada una de las partidas incluidas en el estado de cambios en patrimonio neto se desglosaran por columnas, atendiendo

a la clasificación de los componentes del patrimonio neto en el modelo del balance. (Pacheco, 2015)

D. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Este estado muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación, para el efecto debe determinarse el cambio en las diferentes partidas de la situación financiera que inciden en el efectivo, presenta información pertinente sobre los cobros y pagos de efectivo o sus equivalentes de una empresa, durante un periodo. (Carvalho, 2010)

Es un estado contable que informa sobre el movimiento de efectivo y sus equivalentes, distribuidos en tres categorías: actividades operativas, actividades de inversión y actividades de financiamiento. Este flujo de efectivo es importante porque evalúa la capacidad que tiene la empresa para generar liquidez; a su vez, da cuenta de las necesidades de efectivo que requiere la empresa, de manera que se puedan tomar las mejores decisiones económicas. (Pacheco, 2015)

2.1.7. CLASIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESQUEMA 01

CLASIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por su importancia	Básico	Secundarios
	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de situación financiera o balance general • Estado de resultados 	<ul style="list-style-type: none"> • Capital de trabajo, origen y aplicación. • Estados comparativos del Estado de Situación Financiera y estado de resultados.
De acuerdo con el periodo que presentan:	Estáticos	Dinámicos
	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de Situación Financiera a una fecha determinada 	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de resultados de un periodo determinado
Con respecto a las cifras que indican según su naturaleza:	Históricos	Proyectados
	<ul style="list-style-type: none"> • Cuando la información corresponde al pasado. 	<ul style="list-style-type: none"> • Cuando el contenido de sus cifras con de carácter futuro. • Balance proforma.
Por su forma de presentación	Simples	Compartidos
	<ul style="list-style-type: none"> • Cuando se trata de un solo ejercicio. 	<ul style="list-style-type: none"> • Cuando se trata de dos o más ejercicios.
Por el grado de información	Sintéticos	Detallados
	<ul style="list-style-type: none"> • Información global 	<ul style="list-style-type: none"> • Información analítica.

Fuente: (Oropeza, 2007)

2.1.7. EXPLICACION GENERAL DEL ESTUDIO CORRESPONDIENTE AL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Ante la necesidad de mantener un equilibrio entre las inversiones y la obligaciones, a corto y largo plazo, es preciso estudiar el

comportamiento de la entidad derivado de las transacciones que esta realiza en un medio económico; asimismo, habrá de analizarse los factores que intervienen, favorables o desfavorables en la producción y comercialización de bienes, o prestación de servicios, cuyos resultados, positivos o negativos, incrementan o reducen la participación de los recursos propios y de terceros puestos a disposición de esta, modificación que han de reflejarse en su estructura financiera y por ende incidirán, en beneficio o en detrimento de su liquidez, solvencia o rentabilidad. (Ferrer, 2012)

Por lo general la información es recibida a través de los Estados Financieros, utilizándolos con mayor frecuencia el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados; de esta forma, el análisis es efectuado en términos de saldos. (Ferrer, 2012)

Para poder juzgar y emitir una opinión acerca de la situación financiera que se presenta en un negocio o empresa, debe recurrirse al análisis de los estados financieros para después efectuar la interpretación de los resultados obtenidos de dicho análisis. (Oropeza, 2007)

ANALISIS: Distinción y separación de un todo, hasta llegar a un conocer sus orígenes, principios y elementos que lo forman.

ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Conjunto de técnicas y herramientas, así como la interpretación de estas, que nos permitirá responder a las necesidades de los usuarios de la información contable y que además posibilitara la proyección de los

datos financieros en el futuro, con el fin de ayudar a la toma de decisiones. (Palomares, 2015)

Es la separación o desintegración de los valores indicados en los Estados Financieros, con el objeto de conocer sus orígenes, los cambios realizados y sus causas, para tener una idea más precisa y veraz acerca de la situación financiera que guarda el negocio o empresa. (Toledo, 2010)

El análisis de los estados financieros sirve como instrumento para medir adecuadamente los resultados obtenidos por la administración de una empresa, así como para formar una base apropiada a partir de la cual se puedan dar opiniones concretas acerca de sus condiciones financieras o su eficiencia administrativa. (Pacheco, 2015)

ESTRUCTURA FINANCIERA: Es la representación de las partidas que se colocan del lado derecho del Estado de Situación Financiera, es decir, las que representan la composición de las fuentes de financiamiento, como pasivos a corto plazo y a largo plazo.

INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Explicación de la situación financiera de un negocio, principalmente de sus términos y cifras indicados; en el caso de los estados financieros correspondientes a uno o varios periodos y cuyo significado es poco claro, se requiere una mayor explicación para comprenderlos con más detalle. (Oropeza, 2007)

HIPOTESIS BASICAS DE LA ELABORACION DE LA INFORMACION FINANCIERA

a. La informacion financiera se elabora en funcion de una serie de hipotesis o principio que son normas de carácter general cuyo objeto es conseguir que esta sea util a los usuarios. Todos los marcos conceptuales coinciden al menos en dos hipotesis fundamentales: Hipotesis de devengado e Hipotesis de negocio en marcha. (Palomares, 2015)

b. Hipotesis de devengado

supone que la informacion contable en base a la cual se elaboran los estados financieros se realiza siguiendo la corriente real de bienes y servicios y no en funcion de la corriente monetaria que de esta se pueda derivar. La eleccion de esta hipotesis es muy importante por que supone que un ingreso se reconoce cuando se produce la entrega de bienes o se presta los servicios que implique, independientemente de cuando se cobre. Asimismo, un gasto se registrara cuando tenga lugar la entrada y/o consumo de bienes y servicios, al margen de cuando se pague. De esta forma, los estados financieros informaran no solo sobre las ventas y gastos sino tambien sobre los derechos de cobro pendientes a las obligaciones de pago, lo que resultara util a los usuarios para tomar decisiones. (Palomares, 2015)

c. Hipotesis de negocio en marcha

Al elaborar los Estados Financieros, la gerencia evaluara la capacidad que tiene una entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad

elaborara los Estados Financieros bajo la hipotesis de negociacion en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en sus actividades, o bien no exista otra alternativa mas realista que proceder de una de estas formas. Cuando la gerencia, al realizar esta evaluacion, sea consciente de la existencia de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente, procedera a revelarlas en los Estados Financieros. Cuando una entidad no prepare los estados financieros bajo la hipotesis de negociacion en marcha, revelara esa hecho, junto con las hipotesis sobre las que han sido elaborados y las razones por las que la entidad no se considera como un negociacion en marcha. (Ferrer, 2012)

2.1.8. ANALOGIA DIDACTICA DEL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El termino análisis es un sentido amplio significa: “Distinción de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos”. De manera específica, el análisis de los estados financieros se define como el proceso mediante el cual el administrador financiero o los directivos evalúan el desempeño de la empresa por medio de los resultados reflejados numéricamente en cada uno de los documentos contables, y que sirven como base para la toma de decisiones. (Robles, 2012)

El análisis de Estados Financieros consiste en el estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de una entidad; en tanto que, la

interpretación consiste en la utilización de datos contables como punto de inicio para extraer nuestras propias conclusiones sobre los análisis relacionados. (Ferrer, 2012)

Mientras que el análisis de los Estados Financieros se apoya en métodos que con el avance de la historia se van perfeccionando o sofisticando, sin dejar por ello de ser un procedimiento mecánico de datos; en tanto que la interpretación de estos es un proceso mental para el cual no existe sustituto mecánico o rutinario. (Ferrer, 2012)

Existe un elemento obligado a aplicarse antes de efectuar el análisis: la auditoría, la cual consiste en prever y detectar los errores de la contabilidad, ya sean estos intencionados o no y que en ciertos casos son frecuentes, sin embargo, esto no implica que sean descubiertos todos los errores que en un momento dado puedan modificar los estados financieros, por lo que existen diversas técnicas referentes al muestreo estadístico. Todo esto significa que dicha revisión debe llevarse a cabo en forma por demás exhaustiva. Se recomienda que este servicio profesional lo realice un contador público o licenciado en contaduría externa e independiente, en virtud de que el examen y la opinión deberán ser totalmente imparciales. (Oropeza, 2007)

Por otro lado, en relación con la ya mencionada auditoría, puede decirse que esta constituye ahora parte importante de la contaduría, siendo un apoyo más para la toma de decisiones en la empresa o negocio. Las tres partes más importantes de la contaduría son:

(Mamani, 2015)

**ESQUEMA 02
PARTES DE LA CONTADURIA**

Contabilidad	Auditoria	Análisis e interpretación
<ul style="list-style-type: none"> • Registro de las operaciones y presentación de la información. • Los estados financieros 	<ul style="list-style-type: none"> • Critica de la actividad contable. • Examen y presentación de una opinión independiente 	<ul style="list-style-type: none"> • Metodología del análisis. Juicio y emisión de una opinión.

FUENTE: (Mamani, 2015)

2.1.8.1. USUARIOS DE LA INFORMACION FINANCIERA

Teniendo en cuenta los efectos de la información financiera sobre los usuarios, es de considerar que lo que interesa a cada uno, en mayor o menor grado, es fundamentalmente informarse sobre el resultado actual de la entidad, su evolución en el pasado y su proyección en el futuro, ya sea por la decisión a tomar o por el interés que esta directamente en juego. (Ferrer, 2012)

Así tenemos por ejemplo, que los usuarios de la información financiera correspondiente a una empresa se pueden clasificar en:

ESQUEMA 03**CLASIFICACION DE USUARIOS DE LA INFORMACION FINANCIERA**

USUARIO	FINALIDAD
I. Inversionista a.- Actual (Accionista, socio, propietarios) b.- Futuros	- Juzgar gestión de la empresa - Medir y participar de la utilidad - Mantener o vender participación - Adquirir o desechar participación - Invertir en gestión y resultados
II. Acreedores a.- Actual (proveedores, entidades financieras, etc.) b.- Futuro	- Proteger el crédito otorgado - recuperar préstamo concedido - Conceder o denegar crédito - Garantías Reales
III. Estado a.- Físico b.- Otros entes oficiales	- Calificar determinación de la renta imponible conforme a ley - Controlar y supervisar empresas
IV. Empresa a.- Gerencia (ejecutivos, funcionarios) b.- Asesores	- Juzgar su propia gestión - Ponderar los resultados - Proponer alternativas para la toma de decisiones

2.1.8.2. OBJETIVO DE ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Uno de los principales objetivos que tiene el análisis financiero es conocer lo sucedido con los recursos , su manejo e interpretación de sus resultados en periodos comparativos, a fin de que las autoridades tomen decisiones acordes al cumplimiento de los objetivos institucionales, para una mejor visión de lo sucedido se pueden presentar gráficos que les facilite la lectura al usuario. Mencionamos los siguientes objetivos de análisis de estados financieros: (Álvarez, 2007)

- Evaluar situación de liquidez o capacidad de pago, solvencia de la entidad.
- Evaluar la capacidad de endeudamiento ¿es correcto, es posible, es susceptible de ser pagado, es rentable socialmente?
- Evaluar la independencia financiera
- Evaluar la gestión de los activos (inversiones realizadas)
- Existe equilibrio financiero, identificación de los recursos utilizados.

También menciona las motivaciones para realizar análisis financiero:

- Verificar y comprender la situación patrimonial de la entidad (estructura equilibrio)
- Determinar el resultado económico (déficit o superávit) al final del ejercicio fiscal.
- ¿cuáles son los resultados de la gestión económica financiera?
- ¿Son satisfactorias o no?
- ¿En qué medida han cumplido los objetivos y metas trazadas?

Cada vez se hace más necesario estudiar las relaciones y tendencias de una empresa, con la finalidad de saber si su situación financiera, los resultados de operación y su evolución económica son satisfactorios. En función a objetivos preciso, se pueden dar de muchas formas: (Pacheco, 2015)

- Diagnóstico de áreas con problemas de gestión
- Previsión de situaciones y de resultados financieros futuros

- Selección de inversiones por parte de potenciales inversores en acciones
- Evaluación de la gestión
- Evaluación de la garantía para otorgar créditos
- Evaluación de la seguridad de los empleos y las negociaciones salariales por parte de trabajadores
- El público en general puede tener interés en al actividad de la empresa por diversas circunstancias.

2.1.8.3. FASES PARA ANALIZAR

El análisis financiero requiere de las fases siguientes:

1. **Preparación o recolección de datos:** Habrá que reunir aquello que nos interesa reunir.
2. **Aplicación de los métodos de análisis:** Adoptamos procesos, Formulas, comparaciones, etc., que nos dan elementos para el estudio de la 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 del análisis:** Extraemos nuestras propias conclusiones sobre los estudios realizados.
5. **Sugerencias basadas en la interpretación:** Presentaremos recomendaciones a modo de soluciones para corregir, mantener, expandir, etc., situaciones de la empresa. (Ferrer, 2012)

2.1.8.4. PRESENTACION DE LOS RESULTADOS DEL ANALISIS

Es necesario establecer la relación entre el informe y el informado, es decir, el analista debe percatarse de la capacidad y circunstancias de las personas o usuarios a quienes va su informe; toda vez que no es posible preparar un informe que satisfaga las exigencias de todas las personas conectadas con el negocio, debido a que sus intereses y capacidades son diferentes. Por el contrario, si se pretendiera preparar un informe que logre satisfacer a todos los interesados, es muy probable que no deje satisfecho a ninguno de ellos. En consecuencia, el analista de los Estados Financieros al presentar los resultados de su investigación debe tener muy presente que el informe sea: (Ferrer, 2012)

- Claro y preciso
- Completo
- Concreto
- Desarrollo lógico
- Oportuno

2.1.9. CLASIFICACION DE LOS PRINCIPALES METODOS DE ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El análisis de los Estados Financieros, para que cumpla con su cometido, necesita de la comparación de los diversos elementos internos, que han participado en el pasado, existen en el presente y que se espera se proyecten hacia el futuro de la entidad. (Ferrer, 2012)

Entendiendo que el fin del análisis de los Estados Financieros es simplificar las cifras de su contenido para facilitar la interpretación de su significado y el de sus relaciones, es de comprender también que el primer paso conducente a ello es hacer factible las comparaciones mediante el empleo de métodos de análisis. Los métodos que con frecuencia se emplean para el estudio de los Estados Financieros de una determinada entidad son los siguientes:

2.1.9.1. ANÁLISIS VERTICAL O ESTÁTICO

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

Su objetivo es determinar el porcentaje que ocupa cada cuenta sobre el total en los estados financieros y observar su comportamiento a lo largo de la vida de la empresa. La participación de cada cuenta entre los sub totales debe obedecer a la actividad económica que desarrolla la empresa, a estándares de la industria y a la política establecida por la alta gerencia para que estos porcentajes sean de utilidad deben compararse periódicamente con un patrón o medida que permita determinar variaciones y de esta manera poder controlarlas. (Apaza, 2001)

El análisis vertical mediante su cálculo nos permite conocer: los porcentajes que las distintas masas patrimoniales representan sobre el total del activo o pasivo y el porcentaje que las diferentes partidas o epígrafes de la cuenta de resultados representan sobre el total de ingresos; por tanto calculamos los denominados esos o porcentajes verticales.

La simple observación de estos porcentajes nos permite conocer las principales partidas en las que invierte la empresa como las financia. Al igual que sucedía en el análisis vertical, se trata de primera información muy valiosa, y sobre todo muy sencilla y fácilmente entendible; denominado también análisis estático. (Palomares, 2015)

2.1.9.2. ANALISIS HORIZONTAL O DINAMICO

Este análisis tiene como finalidad explicar las variaciones en las cantidades absolutas que se registran en cada una de las cuentas de los estados financieros, entre un periodo y otro; además, permite identificar que partidas están variando de manera significativa. (Pacheco, 2015)

Esta herramienta de análisis financiero consiste en determinar, para dos o mas periodos consecutivos, las tendencias de cada una de cada una de las cuentas que conforman estado de situación financiera y el estado de resultado integral su importancia radica en el control que puede hacer la empresa de cada una de las partidas,

Las tendencias se deben presentar tanto en valores absolutos, soles y céntimos, como en valores relativos, porcentajes.

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

También llamado como método comparativo; Al comparar los estados de situación financiera de dos periodos con fechas diferentes podemos observar los cambios obtenidos en los Activos, Pasivos y Patrimonio de una Entidad en términos de dinero. Estos cambios son importantes porque proporcionan una guía a la administración de la Entidad sobre lo que está sucediendo o como se están transformando los diferentes conceptos que integran la entidad económica, como resultados de las utilidades o perdidas generadas durante el periodo en comparación.

Por ejemplo, cuando analizamos el estado de resultado se debe analizar cada una de las partidas con respecto a las ventas netas, es decir, estas representarían el 100 %.

En cuanto el estado de situación financiera se realiza el mismo procedimiento, el 100% sería el total de activo y el total de pasivo y

patrimonio, analizando todas las partidas que los componen con respecto a estos. (Flores, 2003)

2.1.9.3. ANALISIS INDICADORES FINANCIEROS (POR RATIOS)

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

Los ratios permiten a los usuarios contar con una herramienta que les guie en la toma de sus decisiones al sintetizar y homogenizar la información contable. Sin embargo de los resultados de los ratios no debemos esperar respuestas inmediatas y categóricas que nos proporcionen normas de actuación en la toma de decisiones. Si debemos esperar, y además exigir, que nos desvelen información relevante con el fin de controlarla posteriormente, al centrarnos ahora solo en aquellos que hemos detectado como significativo, bien por haber puesto al descubierto una situación de riesgo o una tendencia potencialmente peligrosa, o al menos deseada. (Palomares, 2015)

a).- INDICES DE LIQUIDEZ

Muestran el nivel de solvencia financiera de corto plazo de la empresa, en función de la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo que se deriven del ciclo de producción. (Ferrer, 2012)

- LIQUIDEZ GENERAL

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

Los índices de liquidez se utilizan para juzgar la capacidad que tiene una empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, a partir de ella se puede obtener muchos elementos de juicio sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad para permanecer

La falta de liquidez supone la incapacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones corrientes, debido a la mayor cantidad de precios corrientes. (Flores, 2003)

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{activo corriente} - \text{gastos pagados x antcpdo}}{\text{pasivo corriente}}$$

RAZON DE PRUEBA ACIDA

Conocida también como “prueba de fuego”, constituye un índice más exigente para medir la liquidez de una empresa, ya que a los

activos corrientes se les resta los menos líquidos como los inventarios y los gastos pagados por anticipado; luego esta diferencia se divide entre los pasivos corrientes.

Con cuántos nuevos soles de activo circulante cuenta una entidad para hacer frente a cada nuevo sol de sus deudas más urgentes, sin contar con los inventarios

Forma de cálculo:

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo cte.} - \text{Existencias} - \text{gastos pag x antcpdo.}}{\text{pasivo corriente}}$$

- RAZON DE LIQUIDEZ ABSOLUTA

Es el ratio más conservador de todos y el que otorga un mayor grado de confianza. Este solamente considera la inversión disponible para el pago de sus obligaciones en el plazo inmediato.

Una empresa que no puede producir dinero en efectivo para atender a sus necesidades cotidianas se encuentra en falta de liquidez y esto es una situación muy seria porque conllevaría que la alta dirección pierda el poder de tomar decisiones independientes.

Un agente externo como un acreedor al que no se le ha pagado, o un banco cuyo crédito está vencido decidiría indefectiblemente el destino de la empresa en vez de sus directivos este destino puede ser la quiebra en realidad es que la alta dirección a perdido el control, por ello sería necesario examinar el tamaño composición y

calidad de la inversión corriente mediante la utilización de los ratios de gestión.

$$\text{Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Activo cte.} - \text{Existencias} - \text{gastos pag x antcpd}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

b.- RATIOS DE GESTION

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

Miden con que eficiencia la empresa emplea los recursos con incidencia en las ventas, los inventarios, las cuentas por cobrar así como las cuentas por pagar. (Caldero, 2008)

- ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS.

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

$$\text{Rotacion de Caja y Bancos} = \frac{\text{Caja y bancos x 360 dias}}{\text{ventas netas}}$$

- ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

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. (Ferrer, 2012)

Forma de cálculo:

$$\text{Rotacion de ctas. por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{ctas. x cobrar comerciales}}$$

- ROTACIÓN DE INVENTARIO

Se calcula dividiendo el costo de ventas entre el inventario promedio de mercancías. Nos dice con que eficiencia se han consumido los inventarios.

Forma de cálculo:

$$\text{Rotacion de Inventario} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}} = \text{Veces}$$

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

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

Las veces que se han consumido los inventarios en el periodo, es decir que una rotación lenta provocaría gastos de almacenaje, productos ociosos en los almacenes así como gastos innecesarios en compras. (Caldero, 2008)

Forma de cálculo:

$$\text{Periodo Promedio de Inventario} = \frac{\text{Nº de dias del Periodo}}{\text{Rotacion de Inventario}} = \text{dias}$$

- ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR (R. C X P)

Reflejan cada cuántos días realizan los pagos a los proveedores, es decir, son canceladas las deudas a corto plazo.

Forma de cálculo:

$$\text{Rotacion de ctas. por pagar} = \frac{\text{Compras Netas}}{\text{Periodo Promedio de ctas. por pagar}}$$

Las veces que se han pagado las deudas a los proveedores en un determinado período y cada cuanto día se realiza los cobros.

Forma de cálculo:

$$\text{Ciclo de pago} = \text{Número de días del periodo} / \text{R C x P} = \text{Días}$$

Expresa: Cada cuántos días se realizan los pagos a los proveedores. (Apaza, 2004)

- RAZÓN DE GASTOS DE VENTAS

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

(Flores, 2003)

$$\text{RazonGasto de Ventas} = \frac{\text{Gasto de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

c-. RATIOS DE SOLVENCIA

Mediante los índices de solvencia medimos la capacidad de endeudamiento de la empresa y su capacidad de pago para enfrentar

sus obligaciones o deudas con los medios o recursos que posee.
(Condori, 2015)

Son indicadores que miden la solvencia financiera de largo plazo con que cuenta la empresa, para hacer frente al pago de sus obligaciones con regularidad. La solvencia de la empresa dependerá de la correspondencia que exista entre el plazo de recuperación de las inversiones y el plazo de vencimiento de los recursos financieros propios de terceros. (Ferrer, 2012)

- ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

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

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Apalancamiento financiero

Refleja la cantidad de fondos o recursos de terceros que utiliza la empresa por cada Nuevo sol de fondos propios. Cuando el apalancamiento financiero es mayor se puede generar una mayor rentabilidad financiera, por otro lado a medida que el apalancamiento es menor mejor es la situación financiera de la empresa.

d-. RATIOS DE RENTABILIDAD

Analizar la rentabilidad de una empresa es indudablemente una opción bastante importante, si se considera que todo lo que se hace en una

empresa, se hace para obtener un beneficio económico básicamente, además de beneficios sociales, que pueden trascender a la colectividad. En este contexto la rentabilidad interesa a los inversionistas, a la sociedad y al Estado. (Flores, 2003)

Permite evaluar el resultado de la eficacia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa. (Ferrer, 2012)

- RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

Conocida también como rentabilidad financiera, se calcula dividiendo la utilidad neta del periodo por el total del patrimonio de la empresa.

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad o Perdida del ejercicios}}{\text{Patrimonio Neto} - \text{Utilidad o Perdida del eje.}} \times 100$$

- RENTABILIDAD DE VENTAS NETAS

Es una medida más exacta de la rentabilidad neta sobre las ventas, ya que se considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa. (Flores, 2003)

$$\text{Rentabilidad de Ventas Netas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas netas}}$$

2.1.10. TOMA DE DECISIONES

Tomar quiere decir elegir una cosa entre varias, hacer uso de, encaminar, decisión quiere decir resolución, firmeza de carácter. Con base en estos

significados, a continuación se propone la definición desde un punto de vista empresarial. (Oropeza, 2007)

Toma de decisión: es la elección adecuada que hace una persona para la resolución de un problema general o específico.

Es una actividad que elige un directivo en una empresa, en donde el dispone de varios colaboradores que lo ayudan en esta elección para la resolución de un problema; en el caso específico de los aspectos financieros, el contador puede ser uno de ellos. También sucede con el dueño del negocio, solo que este se hace allegar de lo que está a su alcance o de lo necesario para tomar las decisiones que se requieren.

La toma de decisiones también equivale a llevar consigo diversos riesgos, de un optimismo real, firmeza de carácter, saber aquilatar el costo y asumir todas las responsabilidades que se deriven por haber tomado esas decisiones.

Cabe agregar que esta acción es importante y básica para toda empresa, ya que el empresario o directivo que elige o hace uso de las decisiones es, como ya se mencionó, responsable de lo que decide, puesto que ya ha evaluado y sopesado, con la debida conciencia y hasta donde considero posible su contenido, las repercusiones y consecuencias que traerán consigo las decisiones tomadas.

Existen diversos tipos de decisiones dependiendo el caso que se presente. Así puede ser decisiones esperadas, imprevistas, las que hacen bajo la

certeza de que van o no a suceder; entre otras. En todas ellas existe un desarrollo para llegar a la decisión. (Oropeza, 2007)

Veamos a continuación tres casos de desarrollo:

Caso1:

- a) Se requiere definir el problema o lo que debe resolverse.
- b) Se requiere de la contabilidad, la información financiera, en la que empresarios y directivos tendrán a su alcance toda la recopilación de datos y cifras indicados en los estados financieros del negocio, para poder llegar a la toma de decisiones.
- c) Debe efectuarse “un análisis e interpretación de los estados financieros” que pueda determinar las diversas alternativas de solución.
- d) Posteriormente debe llevarse a cabo la comparación de las opciones propuestas y se hará la posible elección de alguna de ellas.
- e) Se define la toma de decisiones.
- f) Tendrá que efectuarse un seguimiento de la decisión que se haya tomado en su oportunidad.

Caso 2:

- a) definir el problema, lo que equivale a la fase de inteligencia.

- b) Tratar de responder cuales son las soluciones posibles, lo que corresponde a la fase de desarrollo.
- c) Decidir cuál solución es la mejor (fase de selección).

Caso 3:

- a) Se identifican los problemas respecto al mercado, así como la tecnología existente, y se definen los enfoques necesarios que son relevantes para los problemas que han sido involucrados.
- b) Se caracterizan y catalogan los recursos humanos, financieros, materiales y técnicos, tanto internos como externos del negocio. (Oropeza, 2007)

Síntesis de las principales decisiones económicas que toman los usuarios en base a la información económica que emiten las empresas. (Palomares, 2015)

- Decidir comprar, mantener o vender inversiones financieras de capital.
- Evaluar la administración o rendición de cuentas de la gerencia
- Evaluar la capacidad de la entidad para pagar y suministrar otros beneficios a sus empleados.
- Evaluar la seguridad del reembolso de los préstamos prestados a la entidad
- Determinar las políticas impositivas
- Determinar las ganancias distribuibles y los dividendos

- Preparar y usar las estadísticas de la renta nacional
- Regular las actividades de la empresa

2.1.11. COSTO DE OPORTUNIDAD

Su empresa podría tener un activo que piensa vender, arrendar o emplear en alguna o parte de sus operaciones. Si el activo se usa en un nuevo proyecto, los ingresos potenciales provenientes de usos alternativos se pierden. Estos ingresos perdidos se pueden visualizar significativamente como costos. Se les denomina costo de oportunidad porque, cuando acepta el proyecto, la empresa deja pasar otras oportunidades de usar los activos. (Toledo, 2010)

2.2. MARCO CONCEPTUAL

ACTIVO

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

ACTIVOS CORRIENTES

Son aquellos activos que son más fáciles para convertirse en dinero en efectivo durante el período normal de operaciones del negocio.

ACTIVOS FIJOS

Es el valor de aquellos bienes muebles e inmuebles que la empresa posee y que le sirven para desarrollar sus actividades. Maquinaria y Equipo, Vehículos, Muebles y Enseres, Construcciones, Terrenos

Para ponerle valor a cada uno de estos bienes, se calcula el valor comercial o de venta aproximado, teniendo en cuenta el estado en que se encuentra a la fecha de realizar el balance. En los casos en que los bienes son de reciente adquisición se utiliza el valor de compra.

Los activos fijos sufren desgaste con el uso. Este desgaste recibe el nombre de “depreciación”.

Para el registro de sus Activos Fijos se recomienda que usted utilice el modelo del formato de la página

ANTICIPOS

Es el valor del dinero que un cliente anticipa por un trabajo aún no entregado.

ANALIZAR

Descomponer en elementos o partes constituyentes, separar o discriminar las partes de algo en relación con un todo. Analizar es la técnica primaria aplicable para entender y comprender lo que se trata de decir en los Estados financieros.

ANALISIS ECONOMICO

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

Es la descomposición de los fenómenos económicos en sus partes integrantes y el estudio de cada uno en particular. Dentro del análisis de los Estados Financieros, el análisis económico consiste principalmente en

determinar el tanto por ciento de rentabilidad de capital invertido en el negocio.

ANALISIS FINANCIERO

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

Es el estudio de la realidad financiera de la empresa a través de los Estados Financieros, el análisis financiero pretende la interpretación de los hechos sobre la base de un conjunto de técnicas que conducen a la toma de decisiones.

El análisis de estados financieros, también conocido como análisis económico – financiero, análisis de situación financiera o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas.

ACTIVIDADES DE INVERSION

Son las adquisiciones y desapropiación de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes de efectivo. Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad.

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades

han generado fondo líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externa de financiación. La información acerca de los componentes específicos de los flujos de efectivo de las actividades de operación es útil como, junto con la otra información, para pronosticar lo flujos de efectivo futuros de tales actividades

COMPARAR

Técnica secundaria aplicable por el analista para comprender el significado del contenido de los Estados Financieros y así poder emitir juicios. Es el estudio simultáneo de dos cifras o aspectos para determinar sus puntos de igualdad o desigualdad.

CONTABILIDAD

Una técnica sistemática que produce información cuantitativa en unidades monetarias de las transacciones que realiza una empresa y de ciertos eventos económicos que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones de carácter financiero en relación con dicha empresa.

CREDITO FISCAL

Monto en dinero a favor del contribuyente en la determinación de la obligación tributaria, que este puede deducir del débito fiscal para determinar el monto de dinero a pagar al fisco.

CUENTAS POR COBRAR

Es el saldo de recaudar de las ventas a crédito y que todavía deben los clientes, letras de cambio los préstamos a los operarios y amigos. También se incluyen los cheques o letras de cambio por cobrar ya sea porque no ha llegado la fecha de su vencimiento o porque las personas que le deben a usted no han cumplido con los plazos acordados

CUENTAS POR PAGAR

Es el valor de otras cuentas por pagar distintas a las de Proveedores, tales como los préstamos de personas particulares. En el caso de los préstamos personales o créditos de entidades financieras, debe tomarse en cuenta el capital y los intereses que se deben.

EMPRESA

Organización constituida por personas naturales, sucesiones indivisas o personas jurídicas, que se dedique a cualquier actividad lucrativa de extracción, producción, comercio, servicios o similares; con excepción de las asociaciones y fundaciones que no tienen dicho fin lucrativo. Tiene personería jurídica y deben estar constituidas legalmente.

ELABORACIÓN

Los Activos y los Pasivos se colocan en el espacio correspondiente, indicando los valores que cada cuenta tiene en el momento en que se realiza el estado de situación financiera. Los distintos activos se suman y el resultado se coloca en el sitio "Total de Activos". Igual procedimiento se sigue para los Pasivos.

FINANZAS

Rama de la administración de empresas que se preocupa de la obtención y determinación de los flujos de fondos que requiere la empresa, además de distribuir y administrar esos fondos entre los diversos activos, plazos y fuentes de financiamiento con el objetivo de maximizar el valor económico de la empresa.

INTERPRETAR

Apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los Estados Financieros basados en el análisis y la comparación.

Técnicas para interpretar: analizar y comparar.

INVENTARIOS

Es el detalle completo de las cantidades y valores correspondientes de materias primas, productos en proceso y productos terminados de una empresa.

Es importante destacar que la realización de los inventarios debe hacerse y valorizarse de la manera más rigurosa posible, ya que es fundamental para la correcta marcha de la contabilidad

PASIVOS

Es todo lo que la empresa debe. Los pasivos de una empresa se pueden clasificar en orden de exigibilidad en las siguientes categorías.

Pasivos corrientes, pasivos a largo plazo y otros pasivos

PASIVOS CORRIENTES

Son aquellos pasivos que la empresa debe pagar en un período menor a un año.

PASIVO A LARGO PLAZO

Son aquellos activos que la microempresa debe pagar en un período mayor a un año, tales como obligaciones bancarias, etc.

PATRIMONIO

Es el valor de lo que le pertenece al empresario en la fecha de realización del balance. Este se clasifica en:

Capital. Es el aporte inicial hecho por el empresario para poner en funcionamiento su empresa.

RENTABILIDAD.

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

SITUACION ECONOMICA

Estado en el que se encuentra la estructura económica del patrimonio de una empresa deducido del estudio e interpretación del balance de situación por relación con la cantidad y proporción de capitales propios ajenos, su utilización y grado de eficacia atendiendo a la actividad que esta desarrolla.

SOBREGIROS

Es el valor de los sobregiros vigentes en la fecha de realización del balance.

TOMA DE DECISION

Es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las alternativas o formas para resolver diferentes situaciones, estas se pueden presentar en diferentes contextos, es decir, en todo momento se toma decisiones, la diferencia entre cada una de estas es el proceso o la forma en la cual se llega a ellas.

VENTAS NETAS

Son las ventas totales deducido los descuentos, rebajas y/o bonificaciones obtenidas por pronto pago y otro concepto.

2.3.- HIPOTESIS DE LA INVESTIGACION

2.3.1 HIPOTESIS GENERAL

El análisis de la Situación Financiera, incide positivamente en la toma de decisiones del CIS Frigorífico de la UNA Puno, Periodos 2012 y 2013.

2.3.1HIPOTESIS ESPECIFICOS:

- a).** Los resultados del Estado de Situación Financiera, no se toman en cuenta en la toma de decisiones del CIS Frigorífico de la UNA Puno, Periodos 2012 y 2013.

- b).** Los resultados del Estado de Resultado Integral, no se toman en cuenta en la toma de decisiones del CIS Frigorífico de la UNA Puno, Periodos 2012 y 2013.

2.4.- VARIABLES

2.4.1.- VARIABLES DE HIPOTESIS GENERAL

V. I. Situación Financiera

V. D. Toma de decisiones

2.4.2.- VARIABLES DE HIPOTESIS ESPECÍFICAS

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1

V. I. Estado de situación financiera

V. D. Toma de decisiones

HIPÓTESIS ESPECIFICA 2

V. I. Estado de Resultado Integral

V. D. Toma de decisiones

ESQUEMA 04

VARIABLES, DIMENCIONES E INDICADORES

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
V. I. Estados Financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de situación financiera • Estado de Resultado Integral 	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis horizontal • Análisis vertical • Índices financieros
V. D. Toma de decisiones	Gerencial <ul style="list-style-type: none"> • Administrativo • financiera 	<ul style="list-style-type: none"> • Informe • Memoria

FUENTE: VARIABLES DE HIPOTESIS

CAPITULO III

METOLOGIA DE INVESTIGACIÓN Y CARACTERISTICAS DEL ÁREA DE INVESTIGACION

3.1.- METODOLOGIA

El presente trabajo de investigación estuvo enmarcada en tres fases, las cuales son: primeramente, se evaluó los estados financieros de la empresa con el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, luego se comparó datos de los dos periodos; Seguidamente se sistematizo los datos obtenidos, para luego mostrar los resultados.

Los métodos utilizados fueron:

3.1.1 MÉTODO DESCRIPTIVO

Tuvo como objetivos descubrir y analizar sistemáticamente “lo que existe” con respecto a las variaciones o las condiciones de una situación. En estos se obtienen información acerca de las características y comportamiento actual o dentro de un periodo de

corto tiempo de los fenómenos, hechos o sujetos. Administrativas contables y los hechos económicos y financieros.

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

3.1.2. MÉTODO INDUCTIVO ANALITICO

Procede cuando comienza por analizar mediante la observación o la experiencia, el conjunto de hechos que se propone descubrir, para lo cual lo separara desarticulando el complejo que forman, a fin de reconstruirlo en condiciones que le permitan establecer a posteriori es decir la demostración que consiste en ascender del efecto o del resultado de un acto a la causa o principios que procede de una cosa proceso. Este método durante el desarrollo del trabajo se utilizó para hacer el análisis de los distintos hechos o documentos mediante la observación y así mediante la recolección de datos para llegar a conclusiones generales.

3.1.3. METODO DEDUCTIVO

Procede como se establece a priori las relaciones de constancia cuya necesidad se ha deducido, de su misma naturaleza, es decir que indica la demostración que consiste en descender de la causa efecto o de la esencia de las cosas a sus propiedades. En el trabajo permitió saber que las verdades particulares contenidas en las

verdades universales del CIS Frigorífico UNA Puno; se vuelven explícitas.

3.1.4. METODO COMPARATIVO

Este método se utilizó para realizar una comparación y establecer las semejanzas y diferencias entre las diferentes realidades económicas financieros que se muestra en los Estados Financieros de los años en estudio de la empresa y los del sector.

3.2 POBLACION Y MUESTRA.

3.2.1. POBLACION

La Población del presente Trabajo de Investigación está dada por los Estados Financieros del CIS Frigorífico UNA – Puno, la cual servirá como unidad de análisis

3.2.2. MUESTRA

La Muestra del presente Trabajo de investigación está dada por el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral del CIS Frigorífico UNA – Puno, en lo referente a los periodos 2012 y 2013.

3.3.- TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION

Las técnicas son los medios que durante la investigación nos permiten la recolección de información requerida para realizar, los análisis respectivos, en nuestro caso utilizaremos las técnicas siguientes:

3.3.1. RECOPITACION DOCUMENTAL.

Esta técnica consiste en recolectar los datos con referencia a los sistemas de control interno en diferentes pequeñas y medianas empresas que saldrán como muestra.

En el trabajo Consistió en una revisión de los Estados Financieros del CIS Frigorífico UNA – Puno, de los períodos 2012 y 2013

3.3.2. LA TÉCNICA DE ENTREVISTA

Es una de las técnicas más usadas en las investigaciones descriptivas, mediante esta técnica la investigadora solicito información al personal directivo y administrativo de la CIS frigorífico UNA-Puno. Consiste en la estructuración de preguntas, con el objetivo de obtener datos sobre variables, sus dimensiones e indicadores, para obtener información indirectamente. Como instrumento N° 1 se utilizo la hoja de la entrevista, el cual consistió en un listado de preguntas estructuradas, cuyo objetivo fue determinar la influencia de la situación financiera en la toma de decisiones.

3.4.- METODO DE PROCESAMIENTO DE DATOS

3.4.1.- ANALISIS E INTERPRETACION

La información obtenida es procesada e interpretada utilizando los métodos que recomiendan los trabajos de investigación, para luego concluir y recomendar.

CARACTERISTICAS DEL AREA DE INVESTIGACION

3.5. AMBITO DE INVESTIGACION

El estudio del trabajo de investigación se realizó en el frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, ubicado en el centro de la ciudad, barrio Bellavista, del distrito de Puno, provincia de Puno y departamento de Puno.

3.6. DESCRIPCION DE LA ENTIDAD

3.6.1 NOMBRE DE LA ENTIDAD

CIS Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno

3.6.2. RESEÑA HISTORICA

Estando en la Presidencia de la República el Gral. Juan Velasco Alvarado; época de gobierno militar, inaugura y pone en funcionamiento el Frigorífico Pesquero Zonal de Puno el 04/11/1975, como una unidad económica integrante de la Empresa Pública de Servicios Pesqueros (EPSEP), para posteriormente y en mérito al Decreto Legislativo 053, asignarle la denominación de Empresa Peruana de Servicios Pesqueros S.A. (EPSEP S.A.)

En la Administración del Gobierno de Alan García Pérez y la promulgación de la ley regional N° 001 (18/05/1990) asume la denominación de Empresa Pesquera Regional del Sur del Perú S.A. (EPERSUR S.A.), funciona con esta razón social hasta el 10/10/1995.

Como Política de gobierno del turno, Ing. Alberto Fujimori Fujimori; y dentro del marco de privatización de las empresas del estado, decide privatizar la empresa pesquera, dentro de ello a EPESUR S.A. por subasta pública; pero por gestión directa de los trabajadores de la Unidad de Puno, el Frigorífico es transferido a la Universidad Nacional del Altiplano, el 11/10/1995 a partir de cuya fecha asume la razón social de Unidad de Producción y Comercialización y servicios (UPSC) Frigorífico UNA.

Antes de transferir (11/10/1995), el Frigorífico pesquero zonal Puno, se dedica exclusivamente a la comercialización de pescado congelado de mar, mariscos y moluscos frescos refrigerados para el consumo directo del Dpto. de Puno; para lo cual contaba con una infraestructura frigorífica de 20 y 10 TM. Respectivamente, además de contar con un túnel de congelamiento, que a la vez es un productor de hielo en escamas de 0.5 TM. y una planta de procesamiento.

En la actualidad se denomina “Centro de Investigación y Servicio Frigorífico” dedicada a la comercialización y producción en sus cuatro líneas de servicio como son: prestación de servicios en Restaurant, Pollería, Playa de Estacionamiento y Almacén Cámara de Frío; siendo su fin el de producción, comercialización y servicio; así mismo, es un centro de complemento de formación para los estudiantes de nuestra Universidad y otros centros de enseñanza.

Finalmente debemos indicar, que a partir de la nueva gestión de las Autoridades Superiores, se ha creado en el CIS Frigorífico la Dirección;

siendo su primer Director el Ph D. SABINO ATENCIO LIMACHI, docente nombrado de la Facultad de Ciencias Biología.

3.6.3 UBICACIÓN

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

3.6.3.1. LINDERO Y MEDIDAS PERIMÉTRICAS

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

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

Por el este: Con la propiedad de la Dirección Regional de Pesquería del Ministerio de Produccion.

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

3.6.3.2. AREA

El área que encierra el perímetro del inmueble es de 4200 m² cuyas mediadas de lindero y áreas figuran inscritas en los registros de las propiedades de inmueble de Puno, en el tomo N° 440 partida CXXXVII asiento 004: con Certificado Registro Inmobiliario como propiedad de la Universidad Nacional Del Altiplano en ficha N° 5103.

3.6.4 OBJETIVOS DE LA ENTIDAD

a).-OBJETIVOS GENERALES

Obtener excedentes económicos ampliando y diversificando los servicios y la producción de bienes, garantizando la reinversión, y el auto sostenimiento del Frigorífico y contribuir a incrementar los recursos directamente recaudados de la Universidad Nacional del Altiplano para el cumplimiento de sus fines propios y servir como apoyo en el complemento de la formación académica, de los estudiantes de pre y post grado.

b).- OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Mejorar los niveles de producción, productividad, sostenibilidad y rentabilidad, a través de la Comercialización y Prestación de Bienes y Servicios.
- Lograr un sistema de organización eficiente del CIS Frigorífico.
- Capacitar y Potenciar los recursos humanos para prestar servicios de calidad.
- Dotar al Frigorífico de una infraestructura, maquinaria y equipos adecuados con inversión sostenida.

3.7.- ORGANIZACION ADMINISTRATIVA

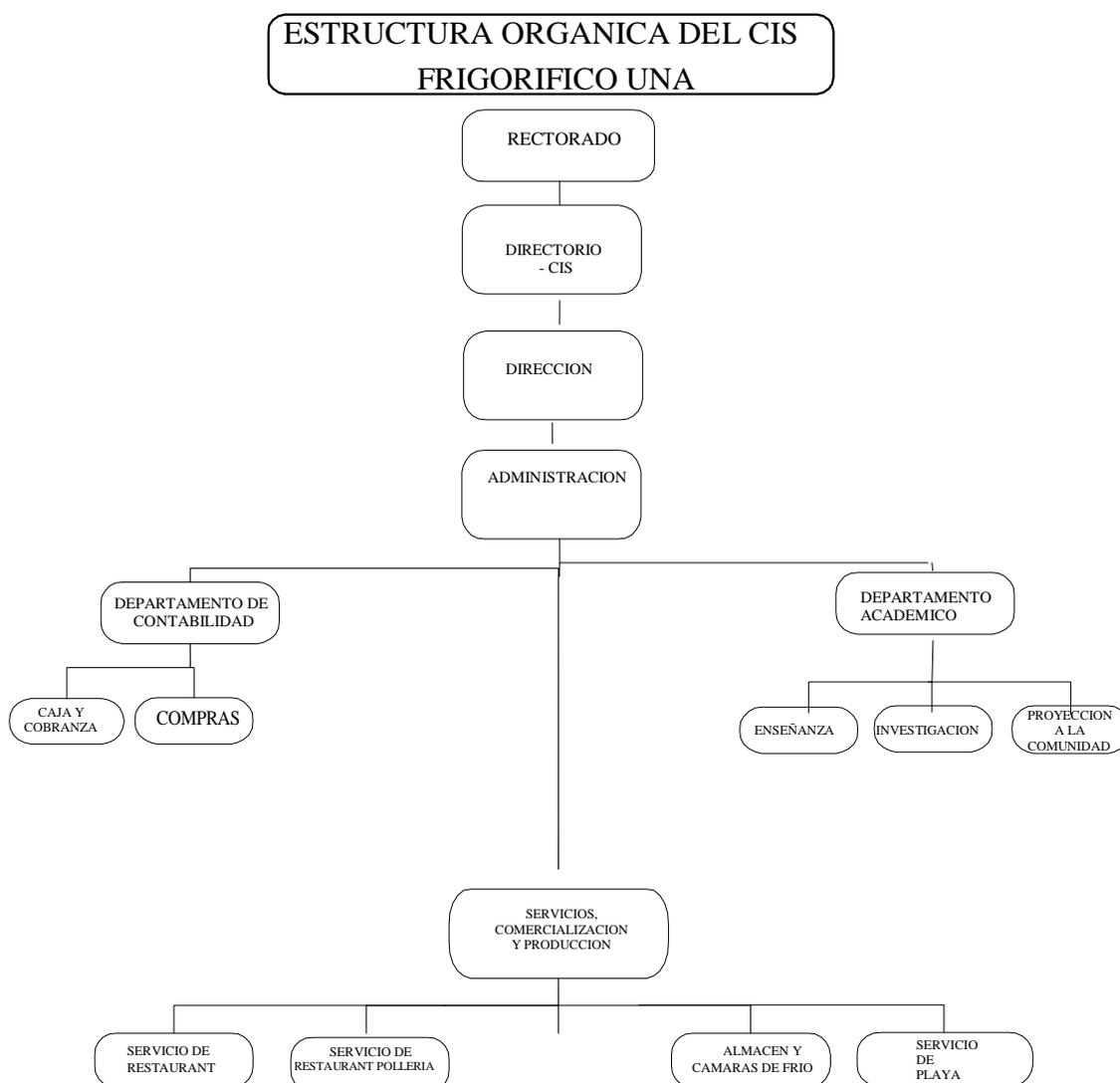
3.7.1 BASE LEGAL

- Ley Universitaria 23733 y sus modificaciones
- Estatuto Vigente de la Universidad Nacional del Altiplano

- Reglamento de Organización y Funciones R.R. 1083-2000-R-UNA.
- Manual de Organización y Funciones del CIS-Frigorífico
- Licencia de apertura de establecimiento

3.7.2. ESTRUCTURA ORGÁNICA

ESQUEMA 05: ESTRUCTURA ORGANICA



Fuente: área de administración del CIS frigorífico de la UNA-Puno.

3.7.3. DIRECCION

Son funciones del Director, planificar, dirigir, supervisar, controlar y evaluar las actividades administrativas, académicas, económicas y financieras del CIS Frigorífico. Asimismo presentar a la autoridad superior el Plan Operativo Anual (POA), y demás documentos de administrativos y de gestión para su aprobación; hacer cumplir los acuerdos de los órganos superiores, proponer a la autoridad superior iniciativas administrativas, académicas, inversión y convenios; presentar la memoria anual e información económica a la autoridad superior.

3.7.4. ADMINISTRACION

Son funciones de la Administración programar, dirigir coordinar, supervisar y controlar las actividades técnico administrativas y empresariales del CIS Frigorífico UNA, así también proyectar y proponer normas metodológicas, verificar dirigir y analizar permanentemente la calidad de la producción, coordinar y evaluar las adquisiciones y utilización de insumos y demás materiales, generar y coordinar los canales de comercialización, así también supervisar, mejorar las actividades que desarrolla, integrando grupos de trabajo y la dirección eficiente y eficaz de los objetivos del CIS, así como de coordinar las acciones académicas con la Dirección.

3.7.5. DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

Encargada de supervisar las actividades y acciones del sistema de gestión y financiera, interpretar los estados financieros, balances e

informes de la situación y proponer procedimientos normativos tendientes a mayor operatividad y funcionalidad del sistema contable; conformado por Caja y Cobranzas y Compras.

3.7.6. DEPARTAMENTO ACADEMICO

Encargada de promover la investigación, a nivel de pre y post grado, con la finalidad de mejorar la calidad de servicio a los comensales, por ende mostrar en sitio a los estudiantes del manipuleo de alimentos, esta área está compuesto por enseñanza, investigación y proyección a la comunidad.

CAPITULO IV

EXPOSICION Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS

Este capítulo nos permite mostrar los resultados obtenidos del proceso de investigación realizada, de acuerdo a los objetivos planteados en la presente investigación.

Para alcanzar los objetivos del presente trabajo de investigación se procedió al análisis de los Estados Financieros básicos (Estado de situación Financiera y Estado de Resultado Integral) que proporcionan gran parte de la información que necesitan los funcionarios de la alta dirección de la empresa para tomar decisiones.

El análisis de los resultados se realizó utilizando los siguientes métodos de evaluación: Análisis vertical, horizontal e Índices financieros.

Las siguientes tablas están formuladas de acuerdo al orden de los objetivos específicos.

5.1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CUADRO 01
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO – UNA PUNO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ANALISIS HORIZONTAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)

ACTIVO	2013	2012	variación	%
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	946,771.34	98,261.92	848,509.42	863.52%
Cuentas por cobrar comerciales	1,236,668.57	2,045,103.55	-808,434.98	-39.53%
Existencias	101,605.29	94,049.37	7,555.92	8.03%
Entregas a rendir cuentas	2,564.31	2,564.31	0.00	-
Total Activo Corriente	2,287,609.51	2,239,979.15	47,630.36	2.13%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,247,973.72	1,247,973.72	0.00	-
Inversiones permanentes	3,962.31	3,962.31	0.00	-
Total Activo No Corriente	1,251,936.03	1,251,936.03	0.00	-
TOTAL ACTIVO	3,539,545.54	3,491,915.18	47,630.36	1.36%
PASIVOS Y PATRIMONIOS				
	2013	2012	Variación	%
PASIVOS Y PATRIMONIOS				
Cuentas por pagar comerciales	4,688.98	10,039.72	-5,350.74	-53.30%
Otras Cuentas por Pagar	464,082.60	442,863.03	21,219.57	4.79%
Total Pasivo	468,771.58	452,902.75	15,868.83	3.50%
PATRIMONIO				
Capital de trabajo	696,189.28	696,189.28	0.00	-
Capital por valorización adicional	822,535.27	822,535.27	0.00	-
Resultados acumulados	1,320,287.88	1,077,811.88	242,476.00	22.50%
Resultados del Ejercicio	231,761.53	442,476.00	-210,714.47	-47.62%
Total Patrimonio	3,070,773.96	3,039,012.43	31,761.53	1.05%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,539,545.54	3,491,915.18	47,630.36	1.36%

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

ANÁLISIS (CUADRO 01)

El análisis horizontal se basa en la comparación de los rubros de los Estados Financieros de una misma clase de un periodo a otro con la finalidad de evaluar las variaciones (aumentos o disminuciones) que se pueden producir, para de esta forma conocer explicar las causas que motivaron estos cambios. En tal sentido, podemos decir que el análisis horizontal es dinámico por que evalúa las tendencias de una partida de un periodo a otro.

El análisis horizontal del Estado de Situación Financiera correspondiente a los ejercicios 2012 y 2013 se puede apreciar las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales:

En el activo se puede observar una variación porcentual y está dada por el activo corriente con una variación porcentual del 2.13% y en cifras absolutas de S/. 47,630.36, Este incremento se debe a un mejor manejo de las políticas internas de la empresa, mientras que el activo no corriente no tuvo variación alguna, cuyas cifras absolutas sería 0.00; en cada una de las partidas se puede apreciar los diferentes rubros por los que integran y causan las variaciones anteriormente detalladas, así tenemos que la mayor y la totalidad de la variación tanto en cifras absolutas y porcentuales está conformada por el activo corriente. mencionamos el caso de caja y bancos que tuvo una variación en cifras absolutas de S/. 848,509.42 , lo que implica que la empresa obtuvo en el año 2013 un mayor efectivo disponible con respecto al año anterior, esto se debe a que tuvo mejor gestión de cobranza a clientes; el rubro Cuentas por Cobrar Comerciales tuvo variación cifras absolutas S/.808,434.98, en el caso de existencias se tuvo una

variación en valores absolutos S/. 7,555.92 el cual representa una variación porcentual del 8.03%, mencionaremos que tanto en el rubro Entregas a Rendir como en todo el activo no corriente no se tuvo variación alguna.

En el pasivo y patrimonio se puede apreciar que la variación más significativa estuvo en el pasivo con una variación de cifras absolutas S/. 15,868.83 y variación porcentual del 3.5%, en cuanto a rubros tenemos a Cuentas por pagar comerciales con disminución del 53.30% lo que en cifras absolutas representa S/. 5,350.74 respectivamente.

Continuando con el análisis detallado de cada partida y como está conformada, el Pasivo Corriente cuenta para este análisis con otro rubro importante como es otras cuentas por pagar.

este rubro representa una incremento en valor absoluto en S/.21,219..57, lo cual representa 4.79% esto debido al incremento de las obligaciones que no están relacionados con la entidad; En tanto el Patrimonio, de acuerdo a los rubros integrantes como se vio en el párrafo anterior el crecimiento fundamentalmente en el rubro los resultados acumulados con un incremento del 22.50% y en cuanto en resultado del ejercicios sucedió lo contrario es decir hubo una disminución en valor absoluto en S/.210,714.47 lo cual representa en valor porcentual el 47.62% con respecto al año anterior, finalmente las cuentas, capital de trabajo y capitalización por valorización adicional se han mantenido respecto al año anterior.

CUADRO 02
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO- UNA PUNO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ANALISIS VERTICAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)

ACTIVO	2013	%	2012	%
Activos Corriente				
Caja y Bancos	946,771.34	26.75%	98,261.92	2.81%
Cuentas por cobrar comerciales	1,236,668.57	34.94%	2,045,103.55	58.57%
Existencias	101,605.29	2.87%	94,049.37	2.69%
Entregas a rendir cuentas	2,564.31	0.07%	2,564.31	0.07%
Total Activo Corriente	2,287,609.51	64.63%	2,239,979.15	64.15%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,247,973.72	35.26%	1,247,973.72	35.74%
Inversiones permanentes	3,962.31	0.11%	3,962.31	0.11%
Total Activo No Corriente	1,251,936.03	35.37%	1,251,936.03	35.85%
TOTAL ACTIVO	3,539,545.54	100.00%	3,491,915.18	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales	4,688.98	0.13%	10,039.72	0.29%
Otras Cuentas por Pagar	464,082.60	13.11%	442,863.03	12.68%
Total Pasivo	468,771.58	13.24%	452,902.75	12.97%
PATRIMONIO				0.00%
Capital de trabajo	696,189.28	19.67%	696,189.28	19.94%
Capital por valorización adicional	822,535.27	23.24%	822,535.27	23.56%
Resultados acumulados	1,320,287.88	37.30%	1,077,811.88	30.87%
Resultados del Ejercicio	231,761.53	6.55%	442,476.00	12.67%
Total Patrimonio	3,070,773.96	86.76%	3,039,012.43	87.03%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,539,545.54	100.00%	3,491,915.18	100.00%

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

ANALISIS:

En el cuadro 02 análisis vertical del Estado de Situación Financiera del Centro de Investigación y Servicios CIS Frigorífico, se puede apreciar que las cifras más importantes están ocupadas exclusivamente por el Activo Corriente y el Patrimonio que están representados por 64.63% y 86.76% respectivamente, en lo que corresponde al año 2013 y en el año 2012, tienen un porcentaje de 64.15% para el activo corriente y de 87.03% para el patrimonio. Que representa un aumento para el año 2013 del Activo Corriente de 0.48% con respecto al total activo en cambio; en el patrimonio disminuyó en 0.27%.

Analizando el Activo por partidas tenemos que el Activo no Corriente tiene una variación total para el año 2013 de 35.37 % y para el año 2012 de 35.85% por lo que se aprecia una disminución de 0.48% con respecto al año 2012, esta variación está sujeta a las diferentes variaciones de incrementos y disminuciones de los diferentes rubros que conforman el Activo no Corriente como son: inmuebles maquinarias y equipos para el año 2013 al total activo tuvo 35.26% y para el año 2012 tenía 35.74%, disminuyéndose en 0.48 % esta disminución se debe a una gestión regular de la gerencia, e inversiones permanentes tiene una representación de 0.11% para el año 2013 y para el año 2012 es de 0.11% con respecto al total activo, haciendo una diferencia hubo una disminución en 0.00% con respecto al total activo; Activo Corriente tiene una representación total para el año 2013 de 64.63% y para el año 2012 de 64.15% y haciendo una comparación en porcentajes hubo una diferencia de 0.48% en aumento; por consecuencia de aumentos y disminuciones de diferentes partidas, como las cuentas por cobrar comerciales que de 34.94% que tuvo en 2013 y para el año 2012 es de 58.57% y

una variación porcentual con respecto al total la disminución fue del 23.63%; caja y bancos se muestra un considerable incremento en 26.75% para el año 2013 y para el año 2012 es de 2.81% con respecto al total activo, En cuanto al rubro de existencias como se explico en el análisis horizontal, este rubro está representado básicamente por suministros y otros bienes que para el año 2013 es de 2.87% y en el año 2012 tuvo un representación con respecto al total de activos en 2.69%, y hay mínima variación porcentual debido a la no adquisición oportuna de estos bienes, para mejor prestación de servicios. En cambio el rubro de entregas a rendir cuentas solo presenta una variación con respecto al año anterior, teniendo en el año 2013 tiene una representatividad de 0.07%, y para el año 2012 de 0.07%.Esto muestra que no hay representatividad de la cuenta al respecto del total activo.

Para el análisis del Pasivo y Patrimonio, al igual que al Activo estos rubros están conformado por el Pasivo Corriente, el mismo que consta por los rubros cuentas por pagar comerciales presenta en el año 2013 un 0.01% con respecto al total pasivo y 0.13% y con respecto al total pasivo y patrimonio que permanece casi constante con relación al año anterior 2012 en el que se tiene un 0.29% con respecto al total general, en el rubro de otras cuentas por pagar , para el año 2013 tiene 13.11% y para el año 2012 es de 12.68% en porcentual hubo un incremento en 0.43% en representar al total pasivo y patrimonio. En el patrimonio que se encuentra conformado por capital de trabajo se tiene para el año 2013 tiene una representación en 19.67% y para el año 2012 es de 19.94% con respecto al total pasivo y patrimonio; capital adicional en el año 2013 es de 23.24% y para el año 2012 es de 23.56% de representatividad al respecto al total;

resultados acumulados tiene para el año 2013 en 37.30%. De la misma manera del año anterior 30.87% este porcentaje hace que la variación sea en 6.44% entonces los resultados acumulados aumentaron en 2013.

5.2. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

CUADRO 03

CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO – UNA PUNO

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
ANALISIS HORIZONTAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)**

RUBROS	AÑOS		ANALISIS HORIZONTAL	
	2013	2012	VALOR ABSOLUTO	VALOR REAL
Ventas no gravadas	81,811.69	887,971.59	-806,159.90	-90.79%
Ventas gravadas	2,785,818.45	3,709,405.39	-923,586.94	-24.90%
INGRESOS OPERACIONALES	2,867,630.14	4,597,376.98	-1,729,746.84	-37.62%
Costo de ventas de mercaderías	(159,948.29)	(1,239,194.21)	1,079,245.92	-87.09%
Costo de ventas de productos terminados	(2,357,874.51)	(2,748,024.11)	390,149.60	-14.20%
UTILIDAD BRUTA	349,807.34	610,158.66	-260,351.32	-42.67%
Gastos de Administración	(92,264.79)	(143,080.55)	50,815.76	-35.52%
Gastos de Venta	(24,000.00)	(22,311.00)	-1,689.00	7.57%
Gastos financieros	(1,781.02)	(3,518.03)	1,737.01	-49.37%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	231,761.53	441,249.08	-209,487.55	-47.48%
Otros ingresos	-	40.00		
Intereses sobre depósitos	-	1,186.92		
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	231,761.53	442,476.00	-210,714.47	-47.62%
Impuesto a la Renta	-	-		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	231,761.53	442,476.00	-210,714.47	-47.62%

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

CUADRO 04
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO – UNA PUNO
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)

RUBROS	AÑOS		ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2013	2012	VALOR ABSOLUTO	VALOR REAL
Ventas no gravadas	81,811.69	887,971.59	-806,159.90	-90.79%
Ventas gravadas	2,785,818.45	3,709,405.39	-923,586.94	-24.90%
MARGEN COMERCIAL	2,867,630.14	4,597,376.98	-1,729,746.84	-37.62%
Compra de mercaderías	(125,712.93)	(1,224,759.47)	1,099,046.54	-89.74%
Compra de materias primas	(1,976,263.41)	(2,014,226.06)	37,962.65	-1.88%
Compra de envases y embalajes	(27,253.77)	(25,535.00)	-1,718.77	6.73%
Compra de suministros	(6,411.14)	(100,210.88)	93,799.74	-93.60%
Variación de mercadería	(34,235.35)	(14,434.74)	-19,800.61	137.17%
Variación de materia prima	34,349.73	(25,852.36)	60,202.09	-232.87%
Variación de envases y embalajes	2,546.38	(858.94)	3,405.32	-396.46%
Variación de suministros	4,895.17	(2,973.22)	7,868.39	-264.64%
Cargas de personal	(330,285.19)	(340,170.09)	9,884.90	-2.91%
Transporte	(572.41)	(31,597.43)	31,025.02	-98.19%
Teléfono	(5,133.74)	(5,240.92)	107.18	-2.05%
Agua y electricidad	(49,561.44)	(47,114.84)	-2,446.60	5.19%
Publicidad	(7,000.00)	(1,525.42)	-5,474.58	358.89%
Terceros	(4,948.30)	(22,193.41)	17,245.11	-77.70%
VALOR AGREGADO	342,043.74	740,684.20	-398,640.46	-53.82%
EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION	342,043.74	740,684.20	-398,640.46	-53.82%
Seguros	(850.00)	(754.24)	-95.76	12.70%
Cargas diversas de gestión	(107,651.19)	(295,099.85)	187,448.66	-63.52%
RESULTADO DE EXPLOTACION	233,542.55	444,830.11	-211,287.56	-47.50%
Cargas financieras	(1,781.02)	(3,581.03)	1,800.01	-50.27%
Intereses sobre depósitos	-	1,186.92		
Otros ingresos excepcionales	-	40.00		
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION	231,761.53	442,476.00	-210,714.47	-47.62%
Impuesto a la Renta	-	-		
RESULTADO DEL EJERCICIO	231,761.53	442,476.00	-210,714.47	-47.62%

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

ANALISIS.

Se observa que los ingresos operacionales, del CIS Frigorífico UNA-PUNO disminuyeron en el 2013 con relación del año 2012 en S/.1,729,746.84, lo cual representa una disminución porcentual del 37.62%.

A consecuencias de las disminuciones de las siguientes partidas ventas no gravadas y ventas gravadas en 90.79% y 24.90% que en valores absolutos representa S/.806,159.90. y S/.923,586.94 en los periodos 2013 y 2012 respectivamente, se aprecia que en el año 2013 hubo una disminución considerable en ventas no gravadas en mayor porcentaje.

El costo de ventas de mercadería disminuyeron en valor porcentual 87.09% el mismo que en valor absoluto representa en S/.1,079,245.92 esto debido a los disminución de costo de mercadería y paralelamente por disminución de la cantidad de mercadería compradas, el costo ventas de productos terminados disminuyo en valor real en 14.20%, en valor absoluto es en S/. 390,149.60; y por lo que la utilidad bruta disminuyo en 42.67% lo que representa en cifras absolutas S/. 260,351.32 con respecto al ejercicio anterior.

Como se puede apreciar el cuadro, los gastos de Administración y de ventas han disminuido y aumentado; los gastos de administración ha disminuido en 35.52% lo cual resalta un buen indicio de gestión por la reducción de los gastos, gasto de ventas y gastos financieros han aumentado y disminuido en 7.57% y 49.37% y valor absoluto en S/.1,689.00 y S/.1,737.01 respectivamente.

En resumen hubo disminución considerable en la utilidad neta del ejercicio 2013 en 47.62% en cifras absolutas representa S/.210,714.47. Esta variación, refleja disminución de la utilidad del ejercicio, todo esto por consecuencia del aumento de

gastos como gasto de ventas, costo de ventas, disminución en las ventas no gravadas y otros rubros.

CUADRO 05
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO – UNA PUNO
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
ANALISIS VERTICAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)

RUBROS	ANALISIS VERTICAL AÑO 2012-2013			
	2013	%	2012	%
Ventas no gravadas	81,811.69	2.85%	887,971.59	19.31%
Ventas gravadas	2,785,818.45	97.15%	3,709,405.39	80.69%
INGRESOS OPERACIONALES	2,867,630.14	100.00%	4,597,376.98	100.00%
Costo de ventas de mercaderías	(159,948.29)	-5.58%	(1,239,194.21)	-26.95%
Costo de ventas de productos terminados	(2,357,874.51)	-82.22%	(2,748,024.11)	-59.77%
UTILIDAD BRUTA	349,807.34	12.20%	610,158.66	13.27%
Gastos de Administración	(92,264.79)	-3.22%	(143,080.55)	-3.11%
Gastos de Venta	(24,000.00)	-0.84%	(22,311.00)	-0.49%
Gastos financieros	(1,781.02)	-0.06%	(3,518.03)	-0.08%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	231,761.53	8.08%	441,249.08	9.60%
Otros ingresos	-		40.00	0.00%
Intereses sobre depósitos	-		1,186.92	0.03%
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	231,761.53	8.08%	442,476.00	9.62%
Impuesto a la Renta	-		-	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	231,761.53	8.08%	442,476.00	9.62%

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

CUADRO 06

CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO – UNA PUNO
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA
ANÁLISIS VERTICAL

(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)

(Expresado en soles)

RUBROS	ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2012-2013			
	2013	%	2012	%
Ventas no gravadas	81,811.69	2.85%	887,971.59	19.31%
Ventas gravadas	2,785,818.45	97.15%	3,709,405.39	80.69%
				0.00%
MARGEN COMERCIAL	2,867,630.14	100.00%	4,597,376.98	100.00%
Compra de mercaderías	(125,712.93)	-4.38%	(1,224,759.47)	-26.64%
Compra de materias primas	(1,976,263.41)	-68.92%	(2,014,226.06)	-43.81%
Compra de envases y embalajes	(27,253.77)	-0.95%	(25,535.00)	-0.56%
Compra de suministros	(6,411.14)	-0.22%	(100,210.88)	-2.18%
Variación de mercadería	(34,235.35)	-1.19%	(14,434.74)	-0.31%
Variación de materia prima	34,349.73	1.20%	(25,852.36)	-0.56%
Variación de envases y embalajes	2,546.38	0.09%	(858.94)	-0.02%
Variación de suministros	4,895.17	0.17%	(2,973.22)	-0.06%
Cargas de personal	(330,285.19)	-11.52%	(340,170.09)	-7.40%
Transporte	(572.41)	-0.02%	(31,597.43)	-0.69%
Teléfono	(5,133.74)	-0.18%	(5,240.92)	-0.11%
Agua y electricidad	(49,561.44)	-1.73%	(47,114.84)	-1.02%
Publicidad	(7,000.00)	-0.24%	(1,525.42)	-0.03%
Terceros	(4,948.30)	-0.17%	(22,193.41)	-0.48%
VALOR AGREGADO	342,043.74	11.93%	740,684.20	16.11%
EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION	342,043.74	11.93%	740,684.20	16.11%
Seguros	(850.00)	-0.03%	(754.24)	-0.02%
Cargas diversas de gestión	(107,651.19)	-3.75%	(295,099.85)	-6.42%
RESULTADO DE EXPLOTACION	233,542.55	8.14%	444,830.11	9.68%
Cargas financieras	(1,781.02)	-0.06%	(3,581.03)	-0.08%
Intereses sobre depósitos	-		1,186.92	0.03%
Otros ingresos excepcionales	-		40.00	0.00%
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION	231,761.53	8.08%	442,476.00	9.62%
Impuesto a la Renta	-		-	
RESULTADO DEL EJERCICIO	231,761.53	8.08%	442,476.00	9.62%

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

ANALISIS (CUADRO 05)

En cuanto al costo de ventas de mercaderías y de costo de venta de productos terminados, se tiene para el año 2013 una variación que representa un 87.80% y el costo de ventas de mercaderías y el costo de ventas productos terminados del año 2012 es de 86.73%, sobre las ventas de dicho año existe una variación de 1.07% entre ambos años. Esto quiere decir que el margen de utilidad de la empresa ha disminuido en el último año.

De todo este análisis y viendo los rubros importantes del estado de resultado integral por su función tenemos que al igual que el análisis horizontal el porcentaje de utilidad que se tenía en el ejercicio 2012, ha disminuido para el ejercicio 2013, representados en valores absolutos de S/ 599,737.42 en año 2012 a S/ 541,864.79 para el año 2013 esto significa un descenso en la rentabilidad de la empresa.

5.3- ANÁLISIS MEDIANTE INDICES FINANCIEROS

El análisis mediante los índices financieros se realizaron en los cuatro grandes grupos que ayudaran a visualizar mejor la posición de la empresa frente al sector en donde se ubica como es:

- Índices de Liquidez
- Índices de Gestión
- Índices de Solvencia
- Índices de Rentabilidad

1. INDICE DE LIQUIDEZ

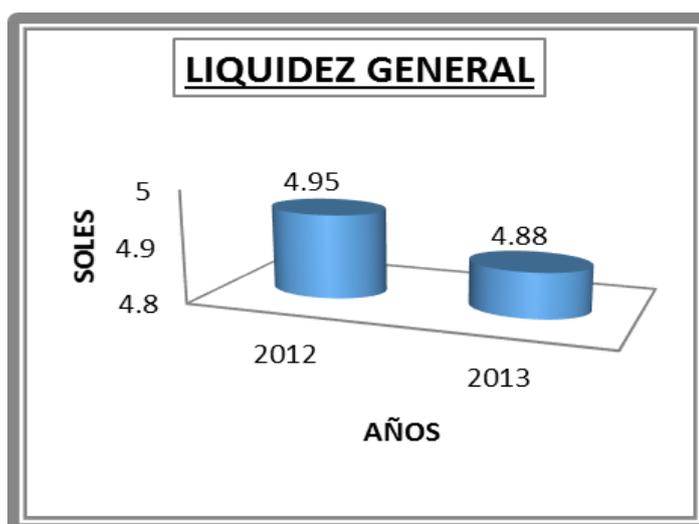
1.1. LIQUIDEZ GENERAL

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
 INDICE DE LIQUIDEZ GENERAL
 (Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
 (Expresado en soles)

CUADRO 07		
LIQUIDEZ GENERAL		
Activo Corriente ----- Pasivo Corriente		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	2,239,979.15	4.95 soles
	452,902.75	
2013	2,287,609.51	4.88 soles
	468,771.58	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

GRAFICO 01



FUENTE: Cuadro 07

Esta Razón indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas a corto plazo; la empresa CIS Frigorífico de

la UNA Puno, en el cuadro 07 se muestra una disponibilidad en ambos años estudiados, en donde por cada sol de deuda la empresa cuenta con S/. 4.95 en el año 2012 y de S/. 4.88 en el año 2013 de liquidez corriente para cubrir sus obligaciones corrientes; para la empresa ha presentado una disminución con respecto al año 2012 en S/.0.07 cuyo monto es de poca significancia para la empresa.

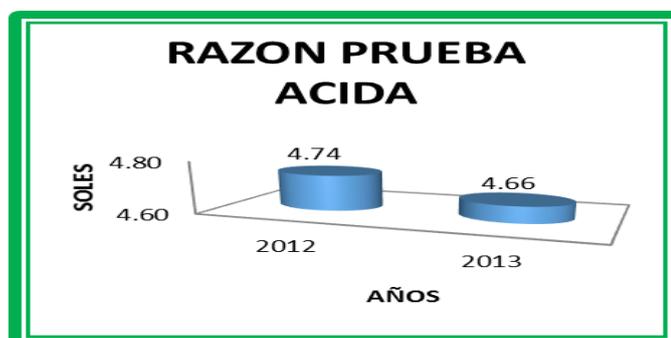
1.2. RAZON DE PRUEBA ACIDA

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE RAZON DE PRUEBA ACIDA
 (Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
 (Expresado en soles)

CUADRO 08		
RAZON PRUEBA ACIDA		
Activo Corriente - Existencias ----- Pasivo Corriente		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	2,239,979.15 – 94,049.37	4.74
	452,902.75	
2013	2,287,609.51 – 101,605.29	4.66
	468,771.58	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

GRAFICO 02



FUENTE: Cuadro 08

En el cuadro 08 se observa que el CIS Frigorífico de la UNA Puno, cuenta en el año 2012 con S/.4.74 y en el año 2013 S/. 4.66 para cada sol de deuda con exigibilidad menor a un año, es decir, es lo que dispone la empresa para hacer frente a sus dudas más exigibles, al igual que la Liquidez Corriente en el periodo 2013 se aprecia un incremento.

Los ratios tanto para el año 2012 y 2013, están por encima del índice promedio que debe manejar una empresa o sea S/. 1.00 igual a S/. 1.00; esto significa que la empresa cuenta con una liquidez con exigibilidad menor.

2. INDICE DE GESTION.

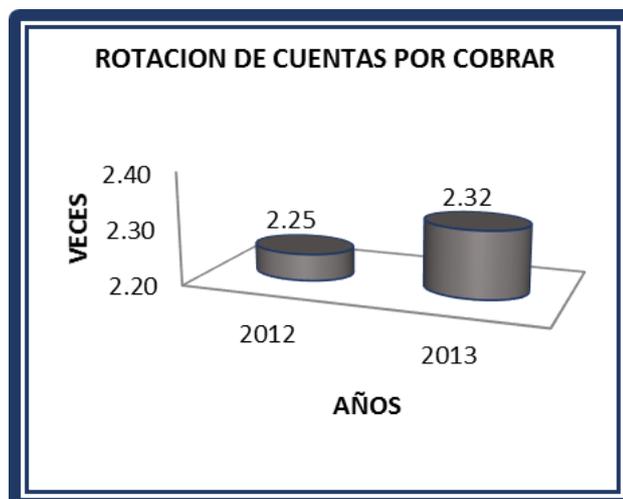
2.1. ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR
 (Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
 (Expresado en soles)

CUADRO 09		
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR		
Ventas Netas ----- Cuentas por Cobrar Comerciales		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	4,597,376.98	2.25 veces
	2,045,103.55	
2013	2,867,630.14	2.32 veces
	1,236,668.57	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

GRAFICO 03



FUENTE: Cuadro 09

2.2. PERIODO PROMEDIO DE COBRO

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE PERIODO PROMEDIO DE COBRO
 (Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
 (Expresado en soles)

CUADRO 10		
PERIODO PROMEDIO DE COBRO		
Número de días del periodo ----- Rotación de cuentas por cobrar		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	360	160 días
	2.25	
2013	360	155 días
	2.32	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

GRAFICO 04



FUENTE: Cuadro 10

En el CIS Frigorífico de la UNA Puno realizando un análisis de la Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales se puede apreciar que para el año 2012 es de 2 veces; teniendo en el año 2013 siendo también de 2 veces, lo que significa que el CIS Frigorífico de la UNA Puno otorga un plazo medio en la cobranza a sus clientes.

2.3. ROTACION DE INVENTARIO

**CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE ROTACION DE INVENTARIO
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)**

CUADRO 11		
ROTACION DE INVENTARIO		
Costo de mercaderías		

Inventario promedio		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	3987218.32	42.39 veces
	94,049.37	
2013	2517822.80	24.78 veces
	101,605.29	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

GRAFICO 05



FUENTE: Cuadro 11

2.4. PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO
 (Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
 (Expresado en soles)

CUADRO 12		
PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO		
Número de días del periodo ----- Rotación de inventario		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	360	8 días
	42.39	
2013	360	15 días
	24.78	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

GRAFICO 06



FUENTE: Cuadro 12

En el cuadro 11 y cuadro 12 se observa que en el año 2012 existe una movilizacion de mercaderia cada 8 dias, haciendo un total de 42 veces el movimiento en el periodo de una año; para el año 2013 la movilizacion de mercaderias es cada 15 dias lo cual significaria un movimiento de 25 veces en el periodo de un año.

3. INDICE DE SOLVENCIA.

3.1. ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL
 (Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
 (Expresado en soles)

CUADRO 13		
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL		
Total pasivo		

Patrimonio		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	452,902.75	14.90%
	3,039,012.43	
2013	468,771.58	15.27%
	3,070,773.96	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorifico – UNA Puno

GRAFICO 07



FUENTE: Cuadro 13

Mediante este ratio se determina el compromiso del Patrimonio con el Pasivo Total, en el presente análisis se observa que en los años analizados presentan una variación no significativa, se muestra que para el periodo 2012 se tiene un 14.90% y para el periodo 2013 se tiene un 15.27%, lo cual se puede mencionar que el endeudamiento del patrimonio con relación a pasivo total es no demasiado alta, ya que la de una mejor empresa debe de tener un promedio muy similar a estas.

4. INDICE DE RENTABILIDAD.

4.1. RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO

INDICE DE RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

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

CUADRO 14		
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO		
Utilidad o Perdida del Ejercicio ----- PN. - Utilidad o Perdida del Ejercicio		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	442,476.00	17.04%
	3,039,012.43 - 442,476.00	
2013	231,761.53	8.16%
	3,070,773.96 - 231,761.53	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

GRAFICO 08



FUENTE: Cuadro 14

La Rentabilidad Neta de Capital es de 17.04% para el periodo 2012 y para el periodo 2013 es de 8.16%; este ratio es considerada como importante, pues mide la Utilidad neta generada en relacion a la Inversion realizada por la empresa; este indice significa para la empresa CIS Frigorifico de la UNA Puno, que se esta manteniendo una rentabilidad promedio.

4.2. RENTABILIDAD DE VENTAS NETAS

**CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE RENTABILIDAD DE VENTAS NETAS
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)**

CUADRO 15		
RENTABILIDAD DE VENTAS NETAS		
Utilidad o Pérdida Neta ----- Ventas Netas		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	442,476.00	9.62%
	4,597,376.98	
2013	231,761.53	8.08%
	2,867,630.14	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

GRAFICO 09



FUENTE: Cuadro 15

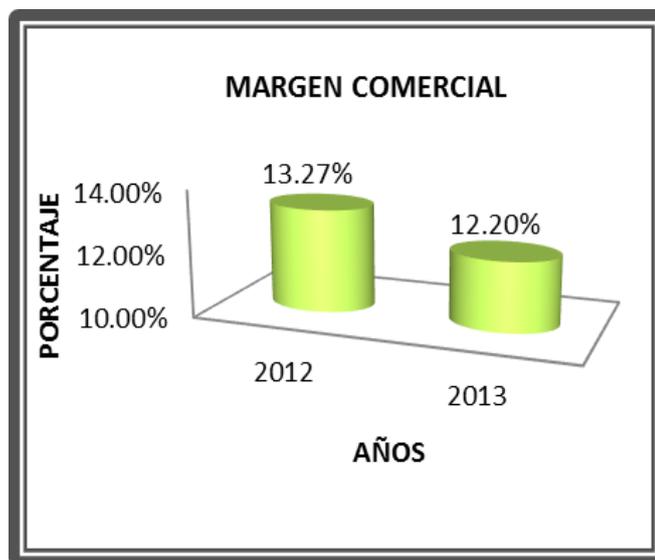
En el caso de la Empresa CIS Frigorífico de la UNA Puno, la Rentabilidad de Ventas Netas es buena, el cual es presentado en el Estado de Resultado Integral ya analizado anteriormente, pero es importante remarcar que con respecto al año 2012, en el año 2013 ha disminuido la rentabilidad de 9.62% a un 8.08%, lo que indica que la empresa de alguna manera tiende a disminuir su rentabilidad en lo posterior.

4.3. MARGEN COMERCIAL
CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE MARGEN COMERCIAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)

CUADRO 16		
MARGEN COMERCIAL		
Ventas Netas – Costo de Ventas <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> Ventas Netas		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	4,597,376.98 - 3987218.32	13.27%
	4,597,376.98	
2013	2,867,630 - 2517822.8	12.20%
	2,867,630.14	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

GRAFICO 10



FUENTE: Cuadro 16

Este Margen permite conocer la Rentabilidad de las Ventas frente a sus costos, también mide la capacidad para cubrir los gastos operativos y generar utilidades; y para el año 2013 disminuyó a 12.20% en vista a que en el año 2012 se tuvo un 13.27%; es decir que por S/. 100.00 de ventas el Margen Comercial de Rentabilidad es de S/. 12.20% en el cuadro 16 se muestra una disminución con respecto al año 2012 que fue de S/.13.27, esta disminución se debe al incremento de costo de servicio, el cual es un indicador de observación en la gestión de la Empresa CIS Frigorífico de la UNA Puno.

En el cuadro 17, se muestra el resumen de los indicadores aplicados al Centro de Investigación y Servicios Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, a los periodos 2012 y 2013.

CUADRO 17

**CENTRO DE INVESTGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
RESUMEN DE RATIOS FINANCIEROS
PERIODO 2012-2013**

INDICES FINANCIEROS		2012	2013
A. INDICES DE LIQUIDEZ			
1.-LIQUIDEZ GENERAL.	S/.	4.95	4.88
2.-RAZON DE PRUEBA ACIDA	S/.	4.74	4.66
B. INDICES DE GESTION			
2.-ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR C.	Veces	2.25	2.32
2.-PERIODO PROMEDIO DE COBRO	Días	160	155
3.- ROTACION DE INVENTARIO	Veces	42.39	24.78
4.- PERIODO PROMEDIO DE INVENTARIO	Días	8	15
C. INDICES DE SOLVENCIA			
1.- ENDUDAMINETO PATRIMONIAL	%	14.90	15.27
D. INDICES DE RENTABILIDAD			
1.- RENTABILIDAD PATRIMONIAL	%	17.04	8.16
2.- RENTABELIDAD DE VENTAS NETAS	%	9.62	8.08
3.- MARGEN COMERCIAL	%	13.27	12.20

FUENTE: Cuadros 07, 08, 09, 10, 11, 12, 13, 14, 15 y 16

5.3.1.- RESULTADO DE LAS ENCUESTAS

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación y en función de los objetivos de la hipótesis se realizó el trabajo de campo consistente en realizar entrevistas tendientes a recolectar experiencias y opiniones del personal de la oficina de contabilidad del CIS Frigorífico.

Debido a la particularidad de las variables motivo de estudio se practicaron las entrevistas para así tener un mayor conocimiento de los movimientos de la empresa. Son quienes aportan con sus opiniones y comentarios en el tema de estudio. A continuación se muestra los resultados:

CUADRO 18
PREGUNTAS DIRIGIDAS AL PERSONAL ADMINISTRATIVO

PREGUNTA	ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE	TOTAL %
1. ¿Considera Ud. Importante el análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones?	a). Si	5	100%	100%
	b). No	0	0%	
2. ¿Los estados financieros de se formulan?	a). Mensualmente	1	20%	100%
	b). Cada tres meses	0	0%	
	c). Cada seis meses	1	20%	
	d). Anualmente	3	60%	
3. ¿Se realizan análisis a los estados financieros con la finalidad de tener un conocimiento claro de la situación financiera de la empresa?	a). Si	5	100%	100%
	b). No	0	0%	
4. Referente a la oportunidad de presentación de información, los reportes y estados financieros son:	a). Siempre oportunas	4	80%	100%
	b). Algunas veces con retraso	1	20%	
	c). Se tiene problemas con la oportunidad de presentación	0	0%	
5. ¿Cuál es su opinión referente a la información financiera que se alcanzan?	a). Ayudan a la toma de decisiones	4	80%	100%
	b). Sirven para cumplir con reportar a instancias correspondientes	1	20%	
	c). Por falta de tiempo no revisan	0	0%	
6. ¿Qué documentos se toman en cuenta para tomar decisiones?	a). Plan estratégico	0	0%	100%
	b). Estados financieros	4	80%	
	c). Decisiones Políticas	0	0%	
	d). Otros	1	20%	
7. ¿En la entidad Existe el plan Estratégico?	a). Si	4	80%	100%
	b). No	1	20%	

FUENTE: ANEXO 01

INTERPRETACION (CUADRO 18)

- ✓ En el cuadro 18 de las entrevistas realizadas: observamos que, el grado de importancia del análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones, representa un 100%
- ✓ En segunda pregunta el 60% manifiestan los estados financieros son presentados anualmente, un 20% cada seis meses, sin embargo un 20% manifiesta que son presentados mensualmente.
- ✓ La tercera pregunta; se puede observar que un 100% de los encuestados manifestaron de que la empresa si analiza los estados financieros con la finalidad de contar con conocimiento claro de la situación financiera de la empresa.
- ✓ Cuarta pregunta: del total de entrevistados se puede deducir que un 60% menciona que los estados financieros se presentan siempre oportunamente, sin embargo un 40% manifiesta que se presenta algunas veces con retraso.
- ✓ Quinta pregunta: un 60% de los entrevistados mencionan que los estados financieros ayudan a la toma de decisiones, y un 40% menciona que los estados financieros sirven para reportar al las instancias correspondientes.
- ✓ Sexta pregunta: de las entrevistas realizadas en la empresa el 80% manifiesta que para la toma de decisiones se toma en cuenta los estados financieros, el otro 20% manifiesta que son otros aspectos que ayudan a la toma de decisiones.

- ✓ Séptima pregunta: un 80% de los entrevistados mencionan que la empresa si cuenta con un plan estratégico, sin embargo un 20% manifiesta que la entidad no cuenta con el plan estratégico.

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

5.4. CONTRASTACION DE HIPÓTESIS

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

5.4.1.- CONTRASTACION DE LA PRIMERA HIPÓTESIS

- a) De acuerdo a la Hipótesis, Los resultados del Estado de Situación Financiera, no se toman en cuenta en la toma de decisiones del CIS Frigorífico de la UNA Puno, Periodos 2012 y 2013.

En resumen de los resultados obtenidos realizando el Análisis Horizontal y Vertical, se afirma que la hipótesis es afirmativa porque no se consideró para una adecuada toma de decisiones gerenciales, de la siguiente manera:

1. La Inversión o activo total, ascendió para el año 2013 a S/.3,539,545.54 y al 31 de diciembre de 2012 fue de S/. 3, 491,915.18 neto, habiéndose incrementado en S/.47,630.36 el cual representa el 1.36%, con relación al período anterior.
2. La Empresa dirigió su inversión principalmente hacia sus activos corrientes que representaron para el ejercicio 2,013 el 64.63% del

Activo Total y de 64.15% en el ejercicio 2012, dentro de lo cual las cuentas por cobrar comercial representa en 58.57% del total activo para el año 2012 y para el año 2013 es de 34.94% del total activo.

3.- La financiación de la inversión fue cubierta por la UNA-PUNO con sus aportes, para el año 2,013 en 86.76% y para el año 2012 es de 87.03%, lo que evidencia que la empresa cuenta en ambos periodos con autonomía financiera, por ser la participación del capital propio de la UNA-PUNO.

Estas informaciones son de mucha importancia, para la toma de decisiones, pero no son considerados debido a la no aplicación de análisis en su debido momento, según las interrogaciones planteadas a algunos de los personales administrativos.

5.4.2.-CONTRASTACION DE LA SEGUNDA HIPÓTESIS

De acuerdo a la Hipótesis Los resultados del Estado de Resultado Integral, no se toman en cuenta en la toma de decisiones del CIS Frigorífico de la UNA Puno, Periodos 2012 y 2013. para la cual se resume los resultados obtenidos realizando el Análisis Horizontal, Vertical y razones financieras, la hipótesis es afirmativa porque no se consideró para una adecuada toma de decisiones gerenciales, de la siguiente manera:

1. La Empresa CIS frigorífico de la UNA-PUNO al término del ejercicio 2013 dio como resultado una utilidad de S/.231,761.53, que

representa una rentabilidad regular sobre ventas de 8.08% y en el ejercicio 2012 represento S/.442,476.00de utilidad el cual representa una rentabilidad de 9.62%, se apreció que al ejercicio 2,013 ha ido disminuyendo, a consecuencia de los aumento de los costos de venta de mercaderías y costo de venta de productos terminados, y estos datos deben ser considerado por la gerencia, ya que la rentabilidad tiene a disminuir en los años posteriores. A esto se suma que las ventas netas han disminuido considerablemente en un 37.62% (de S/.4,597,376.98 a S/.2,867,630.14).

2. En la estructura de costo de servicio se observa una disminución considerable de s/. 3, 987,218.32 en el 2012 a S/. 2, 517,822.80 en el año 2013, de esta manera se observa que el costo de servicio absorbe más los ingresos de la Empresa, a diferencia de los Gastos de comercialización y administración.

Según la encuesta no se considera, para la toma de decisiones, puesto que no se realiza análisis a su debido momento; según las interrogaciones planteadas a algunos personales de la entidad, por ende la hipótesis es aceptada.

CONCLUSIONES

Luego de haber expuesto y analizado nuestros resultados y alcanzado los objetivos y contrastados con nuestras hipótesis planteadas, las siguientes son las conclusiones a las cuales hemos arribado como fruto de nuestra investigación:

PARA EL OBJETIVO No 01:

Analizar la influencia del estado de situación financiera, en la toma de decisiones de CIS Frigorífico le la UNA Puno, periodos 2012 y 2013, mediante análisis comparativo y porcentual concluimos en términos generales, los siguientes:

Primera: La Estructura de Inversión (Activos) y Financiación (Pasivo y Patrimonio) muestra una real situación de la estructura financiera de acuerdo a las normas de contabilidad generalmente aceptados y de principios contables.

Segunda: Según el cuadro 02 La Empresa dirigió su inversión principalmente hacia sus activos corrientes que representaron para el ejercicio 2,013 el 64.63% del Activo Total y de 64.15% en el ejercicio 2012

Tercera: En los los periodos 2012 y 2013 la empresa no cuenta con la información financiera en su oportunidad tampoco se han realizado el análisis respectivo de los estados financieros; de manera eu los resultados de los EEFF no se toman en cuenta de manera favorable en la toma de decisiones en la empresa.

PARA EL OBJETIVO No 02.

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

Primera: La Gestión de la Empresa, dio como resultado una utilidad regular a descender a causa básicamente de los incrementos de montos tanto en costos y gastos a esto se suma la considerable disminución en las ventas en el periodo 2013; pero es importante remarcar que con respecto al año 2012, en el año 2,011 ha disminuido la rentabilidad de términos porcentuales de un 9.62% a 8.08%, con una tendencia de apearar la rentabilidad en los años posteriores.

Segunda: En la estructura de costo de servicio se observa un incremento de 86.73% del año 2012 a 87.80% para el año 2,013; esto resulta del incremento del costo de servicio, de esta manera se observa que el costo de servicio absorbe más los ingresos de la Empresa, a diferencia de los Gastos de comercialización y administración. Lo que indica que la Empresa de alguna manera tiende a disminuir su rentabilidad en lo posterior

Tercera: El análisis del método vertical del Estado de Resultado Integral, la utilidad neta a disminuido de S/. 442,476.00 en el año 2012 a S/. 231,761.53 en el año 2013 esto significa una gestión negativa de la empresa.

Cuarta: Se ha determinado que los resultados del Estado de Resultado Integral no influye positivamente en la toma de decisiones debido a que

se afirma que el nivel gerencia de la empresa no cuenta con los resultados del Estado de Resultado Integral en forma oportuna, por lo que no se tienen los instrumentos de gestión financiera al alcance, que respalden el proceso de toma de decisiones.

Quinta: La propuesta de solución que se plantea en el presente trabajo de investigación es que se requiere ser implementada de 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 acertadas.

RECOMENDACIONES

Al término del presente trabajo de investigación y luego de haber formulado las conclusiones respectivas, nos permitimos dar a conocer las recomendaciones siguientes:

Primera: La gerencia revise la posibilidad de tomar en cuenta el análisis de los Estados Financieros oportunamente para la toma de decisiones, principalmente en lo que se refiere a los de gestión empresarial, tales como rotación de activo y activos fijos, la consecuencia de cobranza, la utilización del efectivo con lo que tales índices mejorara y darán mayores márgenes en sus ratios.

Segunda: Con la mejor aplicación de los ratios financieros para su posterior y correcta evaluación se tendrán bien en cuenta estos índices de tal manera que sean sustento para mejorar las eficiencias en la empresa, asimismo que se disminuyan los costos de servicios para que no sean absorbidos por estos y no afecten a la rentabilidad de la empresa.

Tercera: Se debe poner en práctica el plan estratégico y la planeación financiera con instrumentos importantes para proyectarse al futuro y de esta manera optimizar la gestión y desarrollo empresarial.

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

Quinta: Corresponde elaborar un análisis detallado de los costos y gastos para así mejorar la rentabilidad de la empresa y obtener de esa manera mayor beneficio.

Sexta: En la valuación de la Situación financiera, el análisis de los Estados Financieros es importante, porque todos los diagnósticos en conjunto darán mayor seguridad a la gerencia para emitir un juicio que se ciña a la realidad de la empresa, permitiendo de esta manera elegir la mejor alternativa de solución del problema mediante la toma de decisiones.

Sétima: La toma de decisiones debe realizarse a todo nivel y con carácter técnico, dejando de lado las decisiones de carácter político o interés personal.

BIBLIOGRAFIA

- ALVAREZ, J.F.(2007). *Estados Financieros y Presupuestarios en el sector Publico*.
- APAZA, M. (2001). *Diccionario Empresarial*. lima: Pacifico editores.
- APAZA, M. (2004). *Analisis e Interpretacion de los Estados Financieros y Gestion Financiera Moderna*. lima: El Pasifico Editores.
- BERNAL, F. (2007). *Estado de Gestión en el Sector Publico NIC-SP1*. Revista *Actualidad Empresarial N° 146-Primera Quincena de Noviembre*.
- BLANCO, R. (2000). *Evaluación de la Gestión Financiera del Frigorífico Pesquero Puno, durante los periodos 1990-1996*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- CALDERON, J. (2008). *Estados Financieros*. Lima: JCM Editores.
- CARVALHO, J. (2011). *ESTADOS FINANCIROS Normas para su Preparacion y Presentacion*. Bogota: Ecoe Ediciones.
- CONDORI, E. (2015). *Situacion Economica – Financiera y su Incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Caja Rural de Ahorro y Credito Los Andes S.A. Periodos 2012 – 2013* (Tesis para optar el titulo profesional de Contador Publico). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- FLORES, J. (2003). *Analisis Financiero, Centro de Especializacion en Contabilidad y Finanzas*. Lima: cocof editorial.
- FERRER, A. (2012). *Estados Financieros Analisis e Interpretacion por Sectores Economicos*. Lima: Pacifico Editores S.A.C.
- GIRALDO, D. (2000). *Estados Financieros*. Lima: Editorial San Marcos.
- MAMAMNI, E.W. (2015). *EVALUACION Economico Financiero de la empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R.Ltda periodo 2011 – 2012*. (Tesis para optar el titulo profesional de Contador Publico). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- OROPEZA, H. (2007). *Analisis e Interpretacion de la Informacion Financiera*. México: Editorial Trillas.
- PACHECO, J. (2015). *Analisis de Estados Financieros*. Lima: Edotorial MACRO EIRL.
- PALOMARES, J. (2015). *Estados Financieros "Interpretacion y analisis"*. Madrid: Ediciones Piramide.

PRIETO, M. (2013). *Aspectos Relevantes: NIC-SP 01. Actualidad Gubernamental*

RALPH, K. (2009). *Estados Financieros: forma, análisis e interpretación*. México: Editorial Limusa S.A.

ROBLES ROMAN, C.L. (2012). *EFundamentos de la administracion financiera* (primera edicionsn ed.). Mexico: Red tercer milenio SC.

SUCA, M. (2009). *Evaluacion de la Situacion Economica y Financiera de a empresa Construcsur y su incidencia en la toma de decisiones periodos 2006 – 2007*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Publico). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

SUCASAIRE, E. (2008). *Costos de preparación de menús y su rentabilidad financiera del CIS frigorífico de la UNA – Puno, periodos 2004 y 2005*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

TOLEDO, A. (2010). *Finanzas Corporativvas*. Mexico: Edamsa SA.

VEGA, J. V. (2012). *Los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de Electricidad – Electro Puno SAA, periodos 2007-2009*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

ANEXOS

ANEXO 01

**PREGUNTAS DIRIGIDO AL PERSONAL ADMINISTRATIVO DEL CENTRO DE
INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO DE LA UNIVERSIDAD
NACIONAL DEL ALTIPLANO PUNO**

1. ¿Considera Ud. Importante el análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones?

Si ()

No ()

2. ¿Los estados financieros de se formulan?

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

3. ¿Se realizan análisis a los estados financieros con la finalidad de tener un conocimiento claro de la situación financiera de la empresa?

Si ()

No ()

4. Referente a la oportunidad de presentación de información, los reportes y estados financieros son:

- a) Siempre oportunas
- b) Algunas veces con retraso
- c) Se tiene problemas con la oportunidad de presentación

5. ¿Cuál es su opinión referente a la información financiera que se alcanzan?

- a) Ayudan a la toma de decisiones

- b) Sirven para cumplir con reportar a instancias correspondientes
 - c) Por falta de tiempo no revisan
6. ¿Qué documentos se toman en cuenta para tomar decisiones?
- a) Plan estratégico
 - b) Estados financieros
 - c) Decisiones políticas
 - d) Otros
7. ¿En la entidad Existe el plan Estratégico?
- Si () No ()

Gracias por su colaboración, la información que ha proporcionado será utilizado con extrema confidencialidad.

ANEXO 02

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO – PUNO
CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS – FRIGORIFICO
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA - 2012
(En Nuevos Soles)

ACTIVO	2012
Activos Corriente	
Caja y Bancos	98,261.92
Cuentas por cobrar comerciales	2,045,103.55
Existencias	94,049.37
Entregas a rendir cuentas	2,564.31
Total Activo Corriente	2,239,979.15
ACTIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,247,973.72
Inversiones permanentes	3,962.31
Total Activo No Corriente	1,251,936.03
TOTAL ACTIVO	3,491,915.18
PASIVO Y PATRIMONIO	
Pasivos corrientes	
Cuentas por pagar comerciales	10,039.72
Otras Cuentas por Pagar	442,863.03
Total Pasivo	452,902.75
PATRIMONIO	
Capital de trabajo	696,189.28
Capital por valorización adicional	822,535.27
Resultados acumulados	1,077,811.88
Resultados del Ejercicio	442,476.00
Total Patrimonio	3,039,012.43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,491,915.18

ANEXO 03

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO – PUNO
CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS – FRIGORIFICO
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA – 2013
(En Nuevos Soles)

ACTIVO	2013
Activos Corriente	
Caja y Bancos	946,771.34
Cuentas por cobrar comerciales	1,236,668.57
Existencias	101,605.29
Entregas a rendir cuentas	2,564.31
Total Activo Corriente	2,287,609.51
ACTIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,247,973.72
Inversiones permanentes	3,962.31
Total Activo No Corriente	1,251,936.03
TOTAL ACTIVO	3,539,545.54
PASIVO Y PATRIMONIO	
Pasivos corrientes	
Cuentas por pagar comerciales	4,688.98
Otras Cuentas por Pagar	464,082.60
Total Pasivo	468,771.58
PATRIMONIO	
Capital de trabajo	696,189.28
Capital por valorización adicional	822,535.27
Resultados acumulados	1,320,287.88
Resultados del Ejercicio	231,761.53
Total Patrimonio	3,070,773.96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,539,545.54

ANEXO 04

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO – PUNO

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS – FRIGORIFICO

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION – 2012 - 2013

(En Nuevos Soles)

RUBROS	AÑOS	
	2013	2012
Ventas no gravadas	81,811.69	887,971.59
Ventas gravadas	2,785,818.45	3,709,405.39
INGRESOS OPERACIONALES	2,867,630.14	4,597,376.98
Costo de ventas de mercaderías	(159,948.29)	(1,239,194.21)
Costo de ventas de productos terminados	(2,357,874.51)	(2,748,024.11)
UTILIDAD BRUTA	349,807.34	610,158.66
Gastos de Administración	(92,264.79)	(143,080.55)
Gastos de Venta	(24,000.00)	(22,311.00)
Gastos financieros	(1,781.02)	(3,518.03)
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	231,761.53	441,249.08
Otros ingresos	-	40.00
Intereses sobre depósitos	-	1,186.92
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	231,761.53	442,476.00
Impuesto a la Renta	-	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	231,761.53	442,476.00

ANEXO 05

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO – PUNO
CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS – FRIGORIFICO**
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA– 2012 - 2013
(En Nuevos Soles)**

RUBROS	AÑOS	
	2013	2012
Ventas no gravadas	81,811.69	887,971.59
Ventas gravadas	2,785,818.45	3,709,405.39
MARGEN COMERCIAL	2,867,630.14	4,597,376.98
Compra de mercaderías	(125,712.93)	(1,224,759.47)
Compra de materias primas	(1,976,263.41)	(2,014,226.06)
Compra de envases y embalajes	(27,253.77)	(25,535.00)
Compra de suministros	(6,411.14)	(100,210.88)
Variación de mercadería	(34,235.35)	(14,434.74)
Variación de materia prima	34,349.73	(25,852.36)
Variación de envases y embalajes	2,546.38	(858.94)
Variación de suministros	4,895.17	(2,973.22)
Cargas de personal	(330,285.19)	(340,170.09)
Transporte	(572.41)	(31,597.43)
Teléfono	(5,133.74)	(5,240.92)
Agua y electricidad	(49,561.44)	(47,114.84)
Publicidad	(7,000.00)	(1,525.42)
Terceros	(4,948.30)	(22,193.41)
VALOR AGREGADO	342,043.74	740,684.20
EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION	342,043.74	740,684.20
Seguros	(850.00)	(754.24)
Cargas diversas de gestión	(107,651.19)	(295,099.85)
RESULTADO DE EXPLOTACION	233,542.55	444,830.11
Cargas financieras	(1,781.02)	(3,581.03)
Intereses sobre depósitos	-	1,186.92
Otros ingresos excepcionales	-	40.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION	231,761.53	442,476.00
Impuesto a la Renta	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	231,761.53	442,476.00

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO PUNO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

ARTICULO CIENTIFICO

**“LA SITUACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE
DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO
DE LA UNA PUNO, PERIODOS 2012-2013”**

**“THE FINANCIAL SITUATION AND ITS INCIDENCE IN THE DECISION
MAKING OF THE ONE PUNO FRIGORIFIED RESEARCH AND SERVICES
CENTER, PERIODS 2012-2013”**

PRESENTADA POR:

MARIA ELIZABETH VELASQUEZ LAURA

DIRECTOR DE TESIS

:


Dr. Alberto E. Colque Mamani

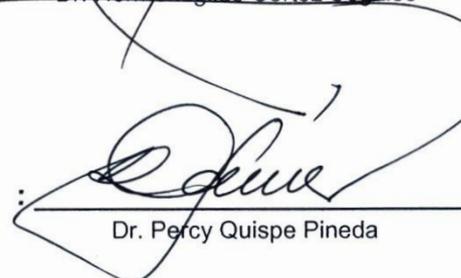
ASESOR DE TESIS

:


Dr. Hermenegildo Cortez Segales

COORDINADOR DE
INVESTIGACIÓN

:


Dr. Percy Quispe Pineda

PUNO – PERU
2017

ARTICULO CIENTIFICO

**“LA SITUACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE
DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO
DE LA UNA PUNO, PERIODOS 2012-2013”**

**“THE FINANCIAL SITUATION AND ITS INCIDENCE IN THE DECISION
MAKING OF THE ONE PUNO FRIGORIFIED RESEARCH AND SERVICES
CENTER, PERIODS 2012-2013”**

MARIA ELIZABETH VELASQUEZ LAURA

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

“LA SITUACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DEL CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO DE LA UNA PUNO, PERIODOS 2012-2013”

“THE FINANCIAL SITUATION AND ITS INCIDENCE IN THE DECISION MAKING OF THE ONE PUNO FRIGORIFIED RESEARCH AND SERVICES CENTER, PERIODS 2012-2013”

Autor : María Elizabeth Velásquez Laura
Correo Electrónico : eli_maria_84@hotmail.com
Escuela Profesional : Ciencias Contables
Facultad de Ciencias Contables y Administrativas

RESUMEN

El presente trabajo se realizó, en las oficinas del CIS Frigorífico de la UNA-Puno área de contabilidad, considerando los años 2012 y 2013, cuyo propósito fue analizar los Estados Financieros para la correcta Toma de Decisiones en el CIS Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno. La importancia de analizar los Estados Financiero permitió una eficiente y eficaz toma de decisiones dando como resultado un mejor manejo de la entidad y crecimiento económico. El objetivo trazado fue analizar la influencia de los estados financieros del CIS Frigorífico de la Universidad Nacional del Altiplano Puno, durante los periodos 2012 y 2013, para determinar su situación financiera y su incidencia en la toma de decisiones y así proponer medidas tendientes a mejorar la gestión financiera de la entidad. Para la realización del presente trabajo se empleó los métodos: inductivo, descriptivo-analítico; y como técnica de recolección de datos se recurrió al análisis documental y la técnica de entrevista. Con dichos métodos y técnicas se analizó los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estados de Resultado Integral) de los periodos 2012 y 2013; mediante el análisis horizontal, vertical de los estados financieros y la utilización de los Indicadores Financieros, para ser aplicados mediante fórmulas a las cifras contenidas en los Estados Financieros, y posteriormente ser analizados, interpretados y proponer un modelo de planeamiento financiero, para una adecuada toma de decisiones.

ABSTRACT

The present work was carried out in the offices of the CIS Refrigerator of the UNA-Puno accounting area, considering the years 2012 and 2013, whose purpose was to analyze the Financial Statements for the correct Decision Making in the CIS Refrigerator of the

National University of Puno Altiplano. The importance of analyzing the Financial State allowed an efficient and effective decision making resulting in a better management of the entity and economic growth. The objective was to analyze the influence of the financial statements of the CIS Refrigerator of the National University of the Puno Highlands, during the periods 2012 and 2013, to determine its financial situation and its incidence in the decision making and thus propose measures tending to improve the financial management of the entity. For the realization of the present work the methods were used: inductive, descriptive-analytical; and as a data collection technique, documentary analysis and interview technique were used. With these methods and techniques, the Financial Statements (Financial Statements and Comprehensive Income Statements) for the 2012 and 2013 periods were analyzed; through the horizontal, vertical analysis of the financial statements and the use of the Financial Indicators, to be applied by means of formulas to the figures contained in the Financial Statements, and later to be analyzed, interpreted and propose a financial planning model, for an adequate take of decisions.

INTRODUCCION

Hoy en día, nuestro entorno se muestra cada vez más cambiante por lo que es imprescindible llevar a cabo un análisis de nuestras principales actividades; para el caso del CIS Frigorífico, ocurre exactamente lo mismo, de ahí que un análisis financiero sea de vital importancia, en la toma de decisiones al interior de la empresa, también pueden enfocar en la solución de problemas con una visión de largo plazo.

Por medio de la interpretación de los datos presentados en los estados financieros el equipo administrativo y proveedores se puede dar cuenta del desempeño que el CIS muestra; por ello la interpretación de los estados financieros constituirá una de las primordiales herramientas de la empresa. Con todo lo mencionado anteriormente e definido el problema general a través de la siguiente interrogante: ¿En qué medida influye los estados financieros en la toma de decisiones, del CIS Frigorífico de la UNA Puno, periodos 2012 y 2013? Y el objetivo general es Evaluar la influencia de los Estados Financieros, en la toma de decisiones del CIS Frigorífico de la UNA Puno, periodos 2012 y 2013, cuya hipótesis fue El análisis de los Estados Financieros, incide positivamente en la toma de decisiones del CIS Frigorífico de la UNA Puno, periodos 2012 y 2013. Partiendo de ello el presente trabajo tiene por objetivo realizar una evaluación y diagnóstico de la situación financiera del CIS Frigorífico, con el uso de los datos proporcionados por el CIS a través de sus principales estados financieros como el :

Estado de Resultado Integral y el Estados de Ganancia y Perdida; podríamos decir que este centro se encuentra en una posición poco favorable frente a otras que forman parte de su misma industria, ello a causa de las inadecuadas tomas de decisiones y gestión empresarial.

MATERIALES Y METODOS

METODOS

Método Descriptivo

Tiene como objetivos descubrir y analizar sistemáticamente “lo que existe” con respecto a las variaciones o las condiciones de una situación. En estos se obtienen información acerca de las características y comportamiento actual o dentro de un periodo de corto tiempo de los fenómenos, hechos o sujetos. Administrativas contables y los hechos económicos y financieros.

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

Método Inductivo

Procede cuando comienza por analizar mediante la observación o la experiencia, el conjunto de hechos que se propone descubrir, para lo cual lo separara desarticulando el complejo que forman, a fin de reconstruirlo en condiciones que le permitan establecer a posteriori es decir la demostración que consiste en ascender del efecto o del resultado de un acto a la causa o principios que procede de una cosa proceso. Este método durante el desarrollo del trabajo se utilizó para hacer el análisis de los distintos hechos o documentos mediante la observación y así mediante la recolección de datos para llegar a conclusiones generales.

Método Deductivo

Procede como se establece a priori las relaciones de constancia cuya necesidad se ha deducido, de su misma naturaleza, es decir que indica la demostración que consiste en descender de la causa efecto o de la esencia de las cosas a sus propiedades. En el trabajo permitió saber que las verdades particulares contenidas en las verdades universales del CIS Frigorífico UNA Puno; se vuelven explícitas.

Método Comparativo

Este método se utilizó para realizar una comparación y establecer las semejanzas y diferencias entre las diferentes realidades económicas financieros que se muestra en los Estados Financieros de los años en estudio de la empresa y los del sector.

TECNICA

Recopilación Documental

Esta técnica consiste en recolectar los datos con referencia a los sistemas de control interno en diferentes pequeñas y medianas empresas que saldrán como muestra.

En el trabajo Consistió en una revisión de los Estados Financieros del CIS Frigorífico UNA – Puno, de los períodos 2012 y 2013

Técnica de Entrevista

Es una de las técnicas más usadas en las investigaciones descriptivas, mediante esta técnica la investigadora solicito información al personal directivo y administrativo de la CIS frigorífico UNA-Puno. Consiste en la estructuración de preguntas, con el objetivo de obtener datos sobre variables, sus dimensiones e indicadores, para obtener información indirectamente. Como instrumento N° 1 se utilizo la hoja de la entrevista, el cual consistió en un listado de preguntas estructuradas, cuyo objetivo fue determinar la influencia de la situación financiera en la toma de decisiones.

Aanálisis e Interpretación

La información obtenida es procesada e interpretada utilizando los métodos que recomiendan los trabajos de investigación, para luego concluir y recomendar.

POBLACION Y MUESTRA

La Población está dada por los Estados Financieros del CIS Frigorífico de la UNA Puno, la cual servirá como unidad de análisis; sin embargo la Muestra está dada por el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral correspondiente a los periodos 2012 y 2013.

MATERIALES

El Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral del CIS Frigorífico de la UNA Puno de los periodos 2012y 2013., Método de análisis vertical y horizontal e Índices Financieros.

RESULTADOS

Con la información recopilada del CIS Frigorífico, a continuación mostramos los resultados obtenidos del proceso de investigación realizada, de acuerdo a los objetivos planteados en la presente investigación; para luego confirmar o rechazar nuestra hipótesis establecida.

CUADRO 01
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO – UNA PUNO
ESTADO DE SITUACION FIFNCIERA
ANALISIS HORIZONTAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
Expresado en Soles

ACTIVO	2013	2012	variación	%
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	946,771.34	98,261.92	848,509.42	863.52%
Cuentas por cobrar comerciales	1,236,668.57	2,045,103.55	-808,434.98	-39.53%
Existencias	101,605.29	94,049.37	7,555.92	8.03%
Entregas a rendir cuentas	2,564.31	2,564.31	0.00	-
Total Activo Corriente	2,287,609.51	2,239,979.15	47,630.36	2.13%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,247,973.72	1,247,973.72	0.00	-
Inversiones permanentes	3,962.31	3,962.31	0.00	-
Total Activo No Corriente	1,251,936.03	1,251,936.03	0.00	-
TOTAL ACTIVO	3,539,545.54	3,491,915.18	47,630.36	1.36%
PASIVOS Y PATRIMONIOS				
PASIVOS Y PATRIMONIOS	2013	2012	Variación	%
PASIVOS Y PATRIMONIOS				
Cuentas por pagar comerciales	4,688.98	10,039.72	-5,350.74	-53.30%
Otras Cuentas por Pagar	464,082.60	442,863.03	21,219.57	4.79%
Total Pasivo	468,771.58	452,902.75	15,868.83	3.50%
PATRIMONIO				
Capital de trabajo	696,189.28	696,189.28	0.00	-
Capital por valorización adicional	822,535.27	822,535.27	0.00	-
Resultados acumulados	1,320,287.88	1,077,811.88	242,476.00	22.50%
Resultados del Ejercicio	231,761.53	442,476.00	-210,714.47	-47.62%
Total Patrimonio	3,070,773.96	3,039,012.43	31,761.53	1.05%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,539,545.54	3,491,915.18	47,630.36	1.36%

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

Según el cuadro 01, respecto al análisis horizontal del Estado de Situación Financiera correspondiente a los ejercicios 2012 y 2013 se puede apreciar las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales:

En el activo se puede observar una variación porcentual y está dada por el activo corriente con una variación porcentual del 2.13% y en cifras absolutas de S/. 47,630.36, Este incremento se debe a un mejor manejo de las políticas internas de la empresa, mientras que el activo no corriente no tuvo variación alguna, cuyas cifras absolutas sería 0.00; en cada una de las partidas se puede apreciar los diferentes rubros por los que integran y causan las variaciones anteriormente detalladas, así tenemos que la mayor y la totalidad de la variación tanto en cifras absolutas y porcentuales está conformada por el activo corriente; mencionamos el caso de caja y bancos que tuvo una variación en cifras absolutas de S/. 848,509.42 , lo que implica que la empresa obtuvo en el año 2013 un mayor efectivo disponible con respecto al año anterior, esto se debe a que tuvo mejor gestión de cobranza a clientes; el rubro Cuentas por Cobrar Comerciales tuvo variación cifras absolutas S/.808,434.98, en el caso de existencias se tuvo una variación en valores absolutos S/. 7,555.92 el cual representa una variación porcentual del 8.03%, mencionaremos que tanto en el rubro Entregas a Rendir como en todo el activo no corriente no se tuvo variación alguna.

En el pasivo y patrimonio se puede apreciar que la variación más significativa estuvo en el pasivo con una variación de cifras absolutas S/. 15,868.83 y variación porcentual del 3.5%, en cuanto a rubros tenemos a Cuentas por pagar comerciales con disminución del 53.30% lo que en cifras absolutas representa S/. 5,350.74 respectivamente.

Continuando con el análisis detallado de cada partida y como está conformada, el Pasivo Corriente cuenta para este análisis con otro rubro importante como es otras cuentas por pagar, este rubro representa una incremento en valor absoluto en S/.21,219..57, lo cual representa 4.79% esto debido al incremento de las obligaciones que no están relacionados con la entidad; En tanto el Patrimonio, de acuerdo a los rubros integrantes como se vio en el párrafo anterior el crecimiento fundamentalmente en el rubro los resultados acumulados con un incremento del 22.50% y en cuanto en resultado del ejercicios sucedió lo contrario es decir hubo una disminución en valor absoluto en S/.210,714.47 lo cual representa en valor porcentual el 47.62% con respecto al año anterior, finalmente las cuentas, capital de trabajo y capitalización por valorización adicional se han mantenido respecto al año anterior.

CUADRO 02
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO – UNA PUNO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ANALISIS VERTICAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
EN NUEVOS SOLES

ACTIVO	2013	%	2012	%
Activos Corriente				
Caja y Bancos	946,771.34	26.75%	98,261.92	2.81%
Cuentas por cobrar comerciales	1,236,668.57	34.94%	2,045,103.55	58.57%
Existencias	101,605.29	2.87%	94,049.37	2.69%
Entregas a rendir cuentas	2,564.31	0.07%	2,564.31	0.07%
Total Activo Corriente	2,287,609.51	64.63%	2,239,979.15	64.15%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmuebles Maquinaria y Equipos	1,247,973.72	35.26%	1,247,973.72	35.74%
Inversiones permanentes	3,962.31	0.11%	3,962.31	0.11%
Total Activo No Corriente	1,251,936.03	35.37%	1,251,936.03	35.85%
TOTAL ACTIVO	3,539,545.54	100.00%	3,491,915.18	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales	4,688.98	0.13%	10,039.72	0.29%
Otras Cuentas por Pagar	464,082.60	13.11%	442,863.03	12.68%
Total Pasivo	468,771.58	13.24%	452,902.75	12.97%
PATRIMONIO				
Capital de trabajo	696,189.28	19.67%	696,189.28	19.94%
Capital por valorización adicional	822,535.27	23.24%	822,535.27	23.56%
Resultados acumulados	1,320,287.88	37.30%	1,077,811.88	30.87%
Resultados del Ejercicio	231,761.53	6.55%	442,476.00	12.67%
Total Patrimonio	3,070,773.96	86.76%	3,039,012.43	87.03%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,539,545.54	100.00%	3,491,915.18	100.00%

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

En el cuadro 02 análisis vertical del Estado de Situación Financiera del Centro de Investigación y Servicios CIS Frigorífico, se puede apreciar que las cifras más importantes están ocupadas exclusivamente por el Activo Corriente y el Patrimonio que están representados por 64.63% y 86.76% respectivamente, en lo que corresponde al año 2013 y en el año 2012, tienen un porcentaje de 64.15% para el activo corriente y de 87.03% para el patrimonio. Que representa un aumento para el año 2013 del Activo Corriente de 0.48% con respecto al total activo en cambio; en el patrimonio disminuyo en 0.27%.

Analizando el Activo por partidas tenemos que el Activo no Corriente tiene una variación total para el año 2013 de 35.37 % y para el año 2012 de 35.85% por lo que se aprecia una disminución de 0.48% con respecto al año 2012, esta variación está sujeta a las diferentes variaciones de incrementos y disminuciones de los diferentes rubros que conforman el Activo no Corriente como son: inmuebles maquinarias y equipos para el año 2013 al total activo tuvo 35.26% y para el año 2012 tenía 35.74%, disminuyéndose en 0.48 % esta disminución se debe a una gestión regular de la gerencia, e inversiones permanentes tiene una representación de 0.11% para el año 2013 y para el año 2012 es de 0.11% con respecto al total activo, haciendo una diferencia hubo una disminución en 0.00% con respecto al total activo; Activo Corriente tiene una representación total para el año 2013 de 64.63% y para el año 2012 de 64.15% y haciendo una comparación en porcentajes hubo una diferencia de 0.48% en aumento; por consecuencia de aumentos y disminuciones de diferentes partidas, como las cuentas por cobrar comerciales que de 34.94% que tuvo en 2013 y para el año 2012 es de 58.57% y una variación porcentual con respecto al total la disminución fue del 23.63%; caja y bancos se muestra un considerable incremento en 26.75% para el año 2013 y para el año 2012 es de 2.81% con respecto al total activo, En cuanto al rubro de existencias como se explico en el análisis horizontal, este rubro está representado básicamente por suministros y otros bienes que para el año 2013 es de 2.87% y en el año 2012 tuvo un representación con respecto al total de activos en 2.69%, y hay mínima variación porcentual debido a la no adquisición oportuna de estos bienes, para mejor prestación de servicios. En cambio el rubro de entregas a rendir cuentas solo presenta una variación con respecto al año anterior, teniendo en el año 2013 tiene una representatividad de 0.07%, y para el año 2012 de 0.07%. Esto muestra que no hay representatividad de la cuenta al respecto del total activo.

Para el análisis del Pasivo y Patrimonio, al igual que al Activo estos rubros están conformado por el Pasivo Corriente, el mismo que consta por los rubros cuentas por pagar comerciales presenta en el año 2013 un 0.01% con respecto al total pasivo y 0.13% y con respecto al total pasivo y patrimonio que permanece casi constante con relación al año anterior 2012 en el que se tiene un 0.29% con respecto al total general, en el rubro de otras cuentas por pagar, para el año 2013 tiene 13.11% y para el año 2012 es de 12.68% en porcentual hubo un incremento en 0.43% en representar al total pasivo y patrimonio. En el patrimonio que se encuentra conformado por capital de trabajo se tiene para el año 2013 tiene una representación en 19.67% y para el año 2012 es de 19.94%

con respecto al total pasivo y patrimonio; capital adicional en el año 2013 es de 23.24% y para el año 2012 es de 23.56% de representatividad al respecto al total; resultados acumulados tiene para el año 2013 en 37.30%. De la misma manera del año anterior 30.87% este porcentaje hace que la variación sea en 6.44% entonces los resultados acumulados aumentaron en 2013.

La composición porcentual de la financiación es con recursos de la Universidad Nacional del Altiplano Puno que conforma el 100%, esto significa que todo el activo y Patrimonio es de la UNA-PUNO.

CUADRO 03
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO – UNA PUNO
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
EXPRESADO EN SOLES

RUBROS	AÑOS		ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2013	2012	V. ABSOLUTO	V. REAL
Ventas no gravadas	81,811.69	887,971.59	-806,159.90	-90.79%
Ventas gravadas	2,785,818.45	3,709,405.39	-923,586.94	-24.90%
INGRESOS OPERACIONALES	2,867,630.14	4,597,376.98	-1,729,746.84	-37.62%
Costo de ventas de mercaderías	(159,948.29)	(1,239,194.21)	1,079,245.92	-87.09%
Costo de ventas de productos terminados	(2,357,874.51)	(2,748,024.11)	390,149.60	-14.20%
UTILIDAD BRUTA	349,807.34	610,158.66	-260,351.32	-42.67%
Gastos de Administración	(92,264.79)	(143,080.55)	50,815.76	-35.52%
Gastos de Venta	(24,000.00)	(22,311.00)	-1,689.00	7.57%
Gastos financieros	(1,781.02)	(3,518.03)	1,737.01	-49.37%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	231,761.53	441,249.08	-209,487.55	-47.48%
Otros ingresos	-	40.00		
Intereses sobre depósitos	-	1,186.92		
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	231,761.53	442,476.00	-210,714.47	-47.62%
Impuesto a la Renta	-	-		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	231,761.53	442,476.00	-210,714.47	-47.62%

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

En el análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral del CIS Frigorífico de la UNA Puno, refleja las ventas netas acumuladas durante el ejercicio y otros ingresos complementarios a este rubro, realizado por la empresa en el ejercicio gravable.

Se observa que los ingresos operacionales, del CIS Frigorífico UNA-PUNO disminuyeron en el 2013 con relación del año 2012 en S/.1,729,746.84, lo cual representa una disminución porcentual del 37.62%.

A consecuencias de las disminuciones de las siguientes partidas ventas no gravadas y ventas gravadas en 90.79% y 24.90% que en valores absolutos representa S/.806,159.90. y S/.923,586.94 en los periodos 2013 y 2012 respectivamente, se aprecia que en el año 2013 hubo una disminución considerable en ventas no grabadas en mayor porcentaje.

El costo de ventas de mercadería disminuyeron en valor porcentual 87.09% el mismo que en valor absoluto representa en S/.1,079,245.92 esto debido a los disminución de costo de mercadería y paralelamente por disminución de la cantidad de mercadería compradas, el costo ventas de productos terminados disminuyo en valor real en 14.20%, en valor absoluto es en S/. 390,149.60; y por lo que la utilidad bruta disminuyo en 42.67% lo que representa en cifras absolutas S/. 260,351.32 con respecto al ejercicio anterior.

Como se puede apreciar el cuadro, los gastos de Administración y de ventas han disminuido y aumentado; los gastos de administración ha disminuido en 35.52% lo cual resalta un buen indicio de gestión por la reducción de los gastos, gasto de ventas y gastos financieros han aumentado y disminuido en 7.57% y 49.37% y valor absoluto en S/.1,689.00 y S/.1,737.01 respectivamente.

En resumen hubo disminución considerable en la utilidad neta del ejercicio 2013 en 47.62% en cifras absolutas representa S/.210,714.47. Esta variación, refleja disminución de la utilidad del ejercicio, todo esto por consecuencia del aumento de gastos como gasto de ventas, costo de ventas, disminución en las ventas no gravadas y otros rubros.

CUADRO 04
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y SERVICIOS FRIGORÍFICO – UNA PUNO
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
ANÁLISIS VERTICAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
EN NUEVOS SOLES

RUBROS	ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2012-2013			
	2013	%	2012	%
Ventas no gravadas	81,811.69	2.85%	887,971.59	19.31%
Ventas gravadas	2,785,818.45	97.15%	3,709,405.39	80.69%
INGRESOS OPERACIONALES	2,867,630.14	100.00%	4,597,376.98	100.00%
Costo de ventas de mercaderías	(159,948.29)	-5.58%	(1,239,194.21)	-26.95%
Costo de ventas de productos terminados	(2,357,874.51)	-82.22%	(2,748,024.11)	-59.77%
UTILIDAD BRUTA	349,807.34	12.20%	610,158.66	13.27%
Gastos de Administración	(92,264.79)	-3.22%	(143,080.55)	-3.11%
Gastos de Venta	(24,000.00)	-0.84%	(22,311.00)	-0.49%
Gastos financieros	(1,781.02)	-0.06%	(3,518.03)	-0.08%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	231,761.53	8.08%	441,249.08	9.60%
Otros ingresos	-		40.00	0.00%
Intereses sobre depósitos	-		1,186.92	0.03%
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	231,761.53	8.08%	442,476.00	9.62%
Impuesto a la Renta	-		-	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	231,761.53	8.08%	442,476.00	9.62%

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

En cuanto al costo de ventas de mercaderías y de costo de venta de productos terminados, se tiene para el año 2013 una variación que representa un 87.80% y el costo de ventas de mercaderías y el costo de ventas productos terminados del año 2012 es de

86.73%, sobre las ventas de dicho año existe una variación de 1.07% entre ambos años. Esto quiere decir que el margen de utilidad de la empresa ha disminuido en el último año. De todo este análisis y viendo los rubros importantes del estado de resultado integral por su función tenemos que al igual que el análisis horizontal el porcentaje de utilidad que se tenía en el ejercicio 2012, ha disminuido para el ejercicio 2013, representados en valores absolutos de S/ 599,737.42 en año 2012 a S/ 541,864.79 para el año 2013 esto significa un descenso en la rentabilidad de la empresa.

CUADRO 05
CENTRO DE INVESTGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
RESUMEN DE RATIOS FINANCIEROS
PERIODO 2012-2013

INDICES FINANCIEROS		2012	2013
A. INDICES DE LIQUIDEZ			
1.-LIQUIDEZ GENERAL.	S/.	4.95	4.88
2.-RAZON DE PRUEBA ACIDA	S/.	4.74	4.66
B. INDICES DE GESTION			
2.-ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR C.	Veces	2.25	2.32
2.-PERIODO PROMEDIO DE COBRO	Días	160	155
3.- ROTACION DE INVENTARIO	Veces	42.39	24.78
4-. PERIODO PROMEDIO DE INVENTARIO	Días	8	15
C. INDICES DE SOLVENCIA			
1.- ENDUDAMINETO PATRIMONIAL	%	14.90	15.27
D. INDICES DE RENTABILIDAD			
1.- RENTABILIDAD PATRIMONIAL	%	17.04	8.16
2.- RENTABELIDAD DE VENTAS NETAS	%	9.62	8.08
3.- MARGEN COMERCIAL	%	13.27	12.20

FUENTE: Cuadros 06, 07, 08, 09, 10, 11, 12 Y 13

INDICE DE LIQUIDEZ

Liquidez General

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE LIQUIDEZ GENERAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)

CUADRO 06		
LIQUIDEZ GENERAL		
ANO	IMPORTE	RATIO
2012	2,239,979.15	4.95 soles
	452,902.75	
2013	2,287,609.51	4.88 soles
	468,771.58	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

Esta Razón indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas a corto plazo; la empresa CIS Frigorífico de la UNA Puno, en el cuadro 07 se muestra una disponibilidad en ambos años estudiados, en donde por cada sol de deuda la empresa cuenta con S/. 4.95 en el año 2012 y de S/. 4.88 en el año 2013 de liquidez corriente para cubrir sus obligaciones corrientes; para la empresa ha presentado una disminución con respecto al año 2012 en S/.0.07 cuyo monto es de poca significancia para la empresa.

Razón de Prueba Acida

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE RAZON DE PRUEBA ACIDA
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)

CUADRO 07		
RAZON PRUEBA ACIDA		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	2,239,979.15 – 94,049.37	4.74
	452,902.75	
2013	2,287,609.51 – 101,605.29	4.66
	468,771.58	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

En el cuadro 08 se observa que el CIS Frigorífico de la UNA Puno, cuenta en el año 2012 con S/.4.74 y en el año 2013 S/. 4.66 para cada sol de deuda con exigibilidad menor a un año, es decir, es lo que dispone la empresa para hacer frente a sus dudas más exigibles, al igual que la Liquidez Corriente en el periodo 2013 se aprecia un incremento.

Los ratios tanto para el año 2012 y 2013, están por encima del índice promedio que debe manejar una empresa o sea S/. 1.00 igual a S/. 1.00; esto significa que la empresa cuenta con una liquidez con exigibilidad menor.

INDICE DE GESTION

Periodo Promedio de Cobro

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE PERIODO PROMEDIO DE COBRO
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)

CUADRO 08		
PERIODO PROMEDIO DE COBRO		
Número de días del periodo ----- Rotación de cuentas por cobrar		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	360	160 días
	2.25	
2013	360	155 días
	2.32	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

En el CIS Frigorífico de la UNA Puno realizando un análisis de la Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales se puede apreciar que para el año 2012 es de 2 veces; teniendo en el año 2013 siendo también de 2 veces, lo que significa que el CIS Frigorífico de la UNA Puno otorga un plazo medio en la cobranza a sus clientes.

Plazo Promedio de Inventario

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)

CUADRO 09		
PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	360	8 días
	42.39	
2013	360	15 días
	24.78	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

En el año 2012 existe una movilización de mercadería cada 8 días, haciendo un total de 42 veces el movimiento en el periodo de un año; para el año 2013 la movilización de mercaderías es cada 15 días lo cual significaría un movimiento de 25 veces en el periodo de un año.

Es aconsejable tratar en lo posible una mayor rotación de sus mercancías, con el fin de convertirlas más rápidamente en efectivo.

INDICE DE SOLVENCIA.**Endeudamiento Patrimonial**

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)

CUADRO 10		
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	452,902.75	14.90%
	3,039,012.43	
2013	468,771.58	15.27%
	3,070,773.96	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

Mediante este ratio se determina el compromiso del Patrimonio con el Pasivo Total, en el presente análisis se observa que en los años analizados presentan una variación significativa, se muestra que para el periodo 2012 se tiene un 14.90% y para el periodo 2013 se tiene un 15.27%, lo cual se puede mencionar que el endeudamiento del patrimonio con relación a pasivo total es no demasiado alta, ya que la de una mejor empresa debe de tener un promedio muy similar a estas.

INDICE DE RENTABILIDAD

Rentabilidad del Patrimonio

CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO
 (Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
 (Expresado en soles)

CUADRO 11		
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	442,476.00	17.04%
	3,039,012.43 - 442,476.00	
2013	231,761.53	8.16%
	3,070,773.96 - 231,761.53	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

La Rentabilidad Neta de Capital es de 17.04% para el periodo 2012 y para el periodo 2013 es de 8.16%; este ratio es considerada como importante, pues mide la Utilidad neta generada en relación a la Inversión realizada por la empresa; este índice significa para la empresa CIS Frigorífico de la UNA Puno, que se está manteniendo una rentabilidad promedio.

Rentabilidad de Ventas Netas

**CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE RENTABILIDAD DE VENTAS NETAS
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)**

CUADRO 12		
RENTABILIDAD DE VENTAS NETAS		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	442,476.00	9.62%
	4,597,376.98	
2013	231,761.53	8.08%
	2,867,630.14	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

En el caso de la Empresa CIS Frigorífico de la UNA Puno, la Rentabilidad de Ventas Netas es buena, el cual es presentado en el Estado de Resultado Integral ya analizado anteriormente, pero es importante remarcar que con respecto al año 2012, en el año 2013 ha disminuido la rentabilidad de 9.62% a un 8.08%, lo que indica que la empresa de alguna manera tiende a disminuir su rentabilidad en lo posterior.

Margen Comercial

**CENTRO DE INVESTIGACION Y SERVICIOS FRIGORIFICO – UNA PUNO
INDICE DE MARGEN COMERCIAL
(Al 31 de diciembre del 2012 y 2013)
(Expresado en soles)**

CUADRO 13		
MARGEN COMERCIAL		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2012	4,597,376.98 - 3987218.32	13.27%
	4,597,376.98	
2013	2,867,630 - 2517822.8	12.20%
	2,867,630.14	

FUENTE: Estados Financieros CIS Frigorífico – UNA Puno

Este Margen permite conocer la Rentabilidad de las Ventas frente a sus costos, también mide la capacidad para cubrir los gastos operativos y generar utilidades; y para el año 2013 disminuyó a 12.20% en vista a que en el año 2012 se tuvo un 13.27%; es decir que por S/. 100.00 de ventas el Margen Comercial de Rentabilidad es de S/. 12.20% en el cuadro 16 se muestra una disminución con respecto al año 2012 que fue de S/.13.27, esta disminución se debe al incremento de costo de servicio, el cual es un indicador de observación en la gestión de la Empresa CIS Frigorífico de la UNA Puno.

DISCUSION

Condori, (2015) concluye: la empresa rural de ahorro y crédito Los Andes S.A. al realizar el análisis económico mediante el análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera, el activo total en el año 2012 fue S/. 129,950.026 y en el año 2013 fue S/. 173,825.535; el pasivo total del año 2012 fue S/. 112,288 el año 2013 fue S/. 151,162.617 y el patrimonio del 2012 fue S/. 17,661.225; en el año 2013 fue S/. 22,662.918; en cuanto al Estado de Resultado se observó que hubo en el año 2012 una utilidad de S/.4,540.190 y en el año 2013 fue de S/. 5,001.663; por otra parte se observó que el grado de especialización de los gerentes es deficiente debido a que solo el 50% son titulados, los gerentes en su mayoría solo cuentan con una experiencia de 5 a 7 años.

De igual forma que la empresa anterior, en el CIS Frigorífico también existen dificultades en la toma de decisiones por parte del gerente esto debido al incumplimiento de las características cualitativas de la información financiera, ya que estas son solo con origen tributario mas no en la aplicación del gerente respecto a las tomas de decisiones para mejorar o contribuir en la situación de la entidad.

Suca, (2009) en sus tesis "Evaluación de la Situación Económica y Financiera de la empresa Construcsur y su incidencia en la toma de decisiones, periodos 2006 - 2007" concluye: el análisis e interpretación de los Estados Financieros, constituye una herramienta de gran utilidad para la toma de decisiones en la empresa; el cual está constituido por la valoración de varias razones e indicadores que miden la efectividad de la gestión económica de cualquier entidad, pero debe tener en cuenta que para una correcta interpretación se debe analizar la interpretación de varios indicadores, pues uno por si solo, no permite determinar la situación financiera de la misma.

Haciendo una comparación con los resultados del presente trabajo, efectivamente si se mide la efectividad de la gestión económica con los indicadores financieros, ya que: con la

aplicación de los indicadores financieros, se ha detectado deficiencias en la gestión financiera y económica de la empresa como son: disminución de la liquidez respecto al periodo anterior, disminución de las rentabilidades, etc. Esto pasa por que la entidad no toma en cuenta el análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones.

Mamani, (2015) en su tesis "Evaluación Económica y Financiera de la empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R.Ltda periodos 2011 - 2012" concluye: con respecto al análisis del estado de ganancias y pérdidas, la utilidad neta del año 2011 representa el 7.40% y para el año 2012 el 7.04% este último porcentaje bajo en relación al año anterior, lo que significa que la empresa obtuvo una disminución de un 0.36% en el año 2012 con referente al año 2011: se presume que para seguir mejorando la empresa deberá contar con un sistema adecuado de reducción de costos el cual incide directamente en la utilidad neta del periodo.

Haciendo una comparación con los resultados del presente trabajo, en donde a través del análisis vertical y horizontal del Estado de Resultado Integral, el CIS Frigorífico también cuenta con disminución en la utilidad, ya que: en cuanto a los resultados económicos las ventas del 2012 respecto al 2013 disminuyeron en S/. 1,729,746.84 que representa el 37.62% por consiguiente también disminuyo el resultado del ejercicio en S/. 210,714.47 que porcentualmente significa en un 47.62%.

CONCLUSION

En el Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado del CIS Frigorífico, se denota que la Empresa dirigió su inversión principalmente hacia sus activos corrientes que representaron para el ejercicio 2,013 el 64.63% del Activo Total y de 64.15% en el ejercicio 2012

En los periodos 2012 y 2013 la empresa no cuenta con la información financiera en su oportunidad tampoco se han realizado el análisis respectivo de los estados financieros; de manera que los resultados de los EEFF no se toman en cuenta de manera favorable en la toma de decisiones en la empresa.

En la influencia de estado de Resultado Integral en términos generales la Gestión del Centro, dio como resultado una utilidad regular a descender a causa básicamente de los incrementos de montos tanto en costos y gastos a esto se suma la considerable disminución en las ventas en el periodo 2013; pero es importante remarcar que con respecto al año 2012, en el año 2,011 ha disminuido la rentabilidad de términos

porcentuales de un 9.62% a 8.08%, con una tendencia de empeorar la rentabilidad en los años posteriores.

En la estructura de costo de servicio se observa un incremento de 86.73% del año 2012 a 87.80% para el año 2,013; esto resulta del incremento del costo de servicio, de esta manera se observa que el costo de servicio absorbe más los ingresos de la Empresa, a diferencia de los Gastos de comercialización y administración. Lo que indica que la Empresa de alguna manera tiende a disminuir su rentabilidad en lo posterior.

El análisis del método vertical del Estado de Resultado Integral, la utilidad neta a disminuido de S/. 442,476.00 en el año 2012 a S/. 231,761.53 en el año 2013 esto significa una gestión negativa de la empresa.

Se ha determinado que los resultados del Estado de Resultado Integral no influye positivamente en la toma de decisiones debido a que se afirma que el nivel gerencia de la empresa no cuenta con los resultados del Estado de Resultado Integral en forma oportuna, por lo que no se tienen los instrumentos de gestión financiera al alcance, que respalden el proceso de toma de decisiones.

BIBLIOGRAFIA

ALVAREZ, J.F.(2007). *Estados Financieros y Presupuestarios en el sector Publico*.

APAZA, M. (2001). *Diccionario Empresarial*. lima: Pacifico editores.

APAZA, M. (2004). *Analisis e Interpretacion de los Estados Financieros y Gestion Financiera Moderna*. lima: El Pasifico Editores.

BERNAL, F. (2007). *Estado de Gestión en el Sector Publico NIC-SPI*. Revista *Actualidad Empresarial N° 146-Primera Quincena de Noviembre*.

BLANCO, R. (2000). *Evaluación de la Gestión Financiera del Frigorífico Pesquero Puno, durante los periodos 1990-1996*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Publico). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

CALDERON, J. (2008). *Estados Financieros*. Lima: JCM Editores.

CARVALHO, J. (2011). *ESTADOS FINANCIROS Normas para su Preparacion y Presentacion*. Bogota: Ecoe Ediciones.

CONDORI, E. (2015). *Situacion Economica – Financiera y su Incidencia en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Caja Rural de Ahorro y Credito Los Andes S.A. Periodos 2012 – 2013* (Tesis para optar el título profesional de Contador Publico). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

FLORES, J. (2003). *Analisis Financiero, Centro de Especializacion en Contabilidad y*

Finanzas. Lima: cocof editorial.

FERRER, A. (2012). *Estados Financieros Analisis e Interpretacion por Sectores Economicos*. Lima: Pacifico Editores S.A.C.

GIRALDO, D. (2000). *Estados Financieros*. Lima: Editorial San Marcos.

MAMAMNI, E.W. (2015). *EVALUACION Economico Financiero de la empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R.Ltda periodo 2011 – 2012*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Publico). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

OROPEZA, H. (2007). *Analisis e Interpretacion de la Informacion Financiera*. México: Editorial Trillas.

PACHECO, J. (2015). *Analisis de Estados Financieros*. Lima: Edotorial MACRO EIRL.

PALOMARES, J. (2015). *Estados Financieros "Interpretacion y analisis"*. Madrid: Ediciones Piramide.

PRIETO, M. (2013). *Aspectos Relevantes: NIC-SP 01. Actualidad Gubernamental*

RALPH, K. (2009). *Estados Financieros: forma, análisis e interpretación*. México: Editorial Limusa S.A.

ROBLES ROMAN, C.L. (2012). *EFundamentos de la administracion financiera* (primera edicions ed.). Mexico: Red tercer milenio SC.

SUCA, M. (2009). *Evaluacion de la Situacion Economica y Financiera de a empresa Construcsur y su incidencia en la toma de decisiones periodos 2006 – 2007*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Publico). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

SUCASAIRE, E. (2008). *Costos de preparación de menús y su rentabilidad financiera del CIS frigorífico de la UNA – Puno, periodos 2004 y 2005*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.

TOLEDO, A. (2010). *Finanzas Corporativvas*. Mexico: Edamsa SA.

VEGA, J. V. (2012). *Los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de Electricidad – Electro Puno SAA, periodos 2007-2009*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Publico). Universidad Nacional del Altiplano, Puno.