



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Diagnóstico económico - financiero y su aporte en la
toma de decisiones gerenciales de la empresa
Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM
Sac Año 2015**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

Armas Livias, Luz Angélica

ASESOR

Mg. Araujo Calderón, Wilder Adalberto

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

TRUJILLO – PERÚ

2016

Página de Jurado

Mg. Araujo Calderón, Wilder Adalberto
Presidente

CPC Luis Poma Sánchez
Secretario

Dra. Flor Alicia Calvanapón Alva
Vocal

Dedicatoria

A Dios, por guiarme y bendecirme en todo momento y darme las fuerzas para seguir adelante y poder terminar mi carrera universitaria.

A mis hermanos Angélica, José Luis y Laura Armas Livias por brindarme su apoyo en cada momento y las alegrías compartidas.

A mis padres Clotilde Livias Sánchez y José Luis Armas Díaz, por ser los pilares en mi vida y ayudarme a superar cada obstáculo, con los mejores consejos y con todo el amor y comprensión.

Agradecimiento

A Dios, por acompañarme y por darme su amor infinito.

A mis padres Clotilde Livias Sánchez y José Armas Díaz por su apoyo incondicional y la dedicación y esfuerzo que han puesto en mí.

Al Señor Santos Alberto Pineda Castillo, por su apoyo constante.

A todos los profesores Universidad César Vallejo de la ciudad de Trujillo que me han orientado en mi vida universitaria.

Declaración de Autenticidad

Yo Armas Livias Luz Angélica, con DNI 48380619, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación presentada es auténtica y veraz.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la esta tesis son auténticos y veraces y están debidamente referenciados.

En tal sentido asumo toda la responsabilidad que corresponda ante cualquier ocultamiento, omisión u falsedad tanto en la información como de los documentos aportados por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad Cesar Vallejo.

Así mismo autorizó a la Universidad Cesar Vallejo publicar la presente investigación, si así lo cree conveniente.

Trujillo, Diciembre del 2016



Armas Livias, Luz Angélica

DNI: 48380619

Presentación

Señores miembros del jurado:

Cumpliendo con los requerimientos estipulados en el reglamento de Grados y Títulos de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo – Trujillo, para obtener el Título Profesional de Contador Público, se pone a vuestra disposición la tesis titulada:

Diagnóstico Económico - Financiero y su Aporte en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM Sac Año 2015.

Espero cumplir con las exigencias establecidas en toda investigación, agradeciéndole por anticipado, las apreciaciones y recomendaciones que se hicieran al respecto.

La Autora.

Índice

Página de Jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento.....	iv
Declaración de Autenticidad.....	v
Presentación	vi
Índice.....	vii
Resumen	ix
Abstract.....	x
I. Introducción	2
1.1. Realidad Problemática.....	2
1.2. Trabajos Previos	3
1.3. Teorías Relacionadas al Tema.....	5
1.4. Formulación del Problema	17
1.5. Justificación del Estudio	17
1.6. Hipótesis.....	18
1.7. Objetivos	19
1.7.1. Objetivo General.....	19
1.7.2. Objetivos Específicos	19
II. MÉTODO	21
2.1. Diseño de Investigación.....	21
2.2. Variables, Operacionalización	21
2.2.1. Variables	21
2.2.2. Operacionalización	22
2.3. Población y Muestra.....	23
2.3.1. Población	23
2.3.2. Muestra.....	23
2.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos, Validez y Confiabilidad	23
2.4.1. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	23
2.4.2. Validez y Confiabilidad.....	24
2.5. Métodos de Análisis de Datos	24
2.6. Aspectos Éticos.....	24

III.	Resultado	26
IV.	Discusión.....	39
V.	Conclusión	41
VI.	Recomendaciones	43
VII.	Propuesta.....	44
VIII.	Referencia.....	49
ANEXOS.....		50

Resumen

La presente investigación tiene por finalidad de demostrar el aporte del Diagnóstico Económico-Financiero en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC, de la ciudad de Trujillo, en el año 2015. El método es el análisis financiero, la técnica que se utilizó fue el cuestionario y la entrevista al Gerente General de la empresa, con el fin de orientar la investigación y servir de soporte al estudio, y el análisis documentario a los Estados Financieros de los periodos 2014 – 2015.

El diseño es no experimental debido a que la realización se desarrolló sin alterar las variables y analizando su interrelación en un momento específico y de manera simultánea, de corte transversal, y de acuerdo a la técnica de contrastación es descriptivo, porque describe los hechos del Diagnóstico Económico – Financiero y su aporte en Toma de Decisiones Gerenciales.

Con la aplicación del Diagnóstico Económico – Financiero se determina que el efectivo y equivalente de efectivo que posee la empresa presenta disminución en comparación al ejercicio anterior, los activos se incrementaron en 206% en comparación al ejercicio anterior sin embargo el endeudamiento de la empresa se ve incrementado en 444%, el patrimonio de la empresa está comprometido con terceros en 75%.

Con la presente investigación se concluye que EL Diagnóstico Económico – Financiero aporta en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Contratistas de Servicio Generales en Minería JRM SAC.

Palabras claves: Diagnóstico Económico – Financiero, Toma de Decisiones Gerenciales, Liquidez, Endeudamiento.

Abstract

The present investigation aims to demonstrate the contribution of the Economic-Financial Diagnosis in the Management Decision-Making in the General Contractors Contracts Company in Mining JRM SAC, of the city of Trujillo, in the year 2015. The method is the financial analysis, the technique used was the questionnaire and the interview with the General Manager of the company, in order to guide the investigation and serve as support for the study, and documentary analysis to the Financial Statements of the periods 2014 - 2015.

The design is non-experimental because the performance was developed without altering the variables and analyzing their interrelation at a specific time and simultaneously, cross-section, and according to the technique of contrast is descriptive, because it describes the facts of the Diagnosis Economic - Financial and its contribution in Making Management Decisions.

With the application of the Economic and Financial Diagnosis, it is determined that the cash and cash equivalent of the company shows a decrease compared to the previous year, assets increased by 206% compared to the previous year, however, the company's indebtedness Increased by 444%, the company's assets are committed to third parties by 75%.

With the present investigation it is concluded that the Economic - Financial Diagnosis contributes in the Management Decision Making of the Enterprise General Service Contractors in Mining JRM SAC.

Keywords: Economic Diagnosis - Financial, Managerial Decision Making, Liquidity, Indebtedness.

INTRODUCCIÓN

I. Introducción

1.1. Realidad Problemática

El ámbito económico actual es cada vez más variante y competitivo, es por ello que es imprescindible e indispensable que los gerentes sepan cómo está su empresa, así como también tener información precisa sobre la situación económica y financiera que están reflejadas en los Estados Financieros, no solo las empresas que se desarrollan en el sector de alquiler de maquinaria pesada sino también empresas de los demás sectores, actualmente el sector de alquiler de maquinaria pesada se incrementó alrededor del 15% en los cinco años últimos, esto propulsado por la expansión y ejecución de gran envergadura como los sectores de minería, industria, comercio y construcción, dichos sectores necesitan de activos movilizados e inmovilizados como alternativa de disminución de costos.

La Mayoría de empresas que están invirtiendo en este mercado en crecimiento, son nuevas y no tienen la misma experiencia a comparación de las empresas que ya tienen años en el mercado, y sus decisiones son en base al Diagnóstico Económico y Financiero que aplican a sus empresas cada determinado tiempo, lo que les permite mejorar sus operaciones, inversiones y financiamiento logrando así cumplir con sus objetivos y metas establecidos, no todas las empresas cuentan con dicha información al alcance de sus manos ya que eso significa invertir tiempo y dinero, sus limitados recursos les impiden contar con asesoramiento externo que les permita tomar decisiones gerenciales acertadas y estratégicas desarrollando un planeamiento financiero sea a largo, mediano y corto plazo.

Las empresas que se desarrollan en el mercado de alquiler de maquinaria pesada se enfocan al cien por ciento en obtener un posicionamiento en el mercado que los distinga de las demás empresas, ofreciendo maquinaria con las últimas tecnologías y dejan de lado el

análisis de su empresa para tomar decisiones correctas, es por ellos que la mayoría quiebra, caen en el endeudamiento o en el sobreendeudamiento, debido a la mala gestión, insuficiencia de capital entre otros, ya que no evalúan la situación en la que se encuentra la empresa antes de tomar una decisión gerencial acertada que impulse la ventas, porque no disponen de información oportuna sobre la liquidez, gestión, solvencia, rentabilidad, evolución de sus inversiones y deudas, así como de ingresos y gastos de un ejercicio a otro.

Definitivamente para los dueños de las empresas, posibles inversionistas y otros usuarios internos y externos es de suma importancia saber cómo marcha la empresa porque gran parte del éxito depende de las mejores decisiones que toma la gerencia al enfrentar todos los días el manejo de las operaciones normales de su empresa, para ello se presenta el Diagnóstico Económico y Financiero como aporte en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC durante el año 2015, lo que le va a permitir analizar e interpretar económicamente y financieramente el comportamiento de la empresa en el pasado, apreciar la situación financiera actual y evaluar las consecuencias financieras de las posibles inversiones o adquisición de nuevas maquinarias.

1.2. Trabajos Previos

Para poder desarrollar la presente investigación se reunió información de diferentes trabajos de investigación que guardan relación con El Diagnóstico Económico Financiero para mejorar la Toma de Decisiones en las empresas:

Gualán y Granillo (2010), Evaluación Financiera y Propuesta de Mejoramiento en la Empresa Comercial Hipermercados del Valle CIA LTDA. (Tesis de Titulación). Universidad Nacional de Loja, Ecuador. La presente investigación permite determinar el nivel de efectividad y

eficiencia sobre manejo de las herramientas financieras así como el desenvolvimiento de las diarias operaciones, el desarrollo de proyectos e inversiones, luego de obtener los resultados de la investigación mediante la Evaluación Financiera y la aplicación de indicadores se pudo determinar que la empresa si es rentable pero con una evaluación más frecuente podrá mejorar más su rentabilidad , lo que le permitirá tener una buena posición económica.

Quizhpe. (2013), Diagnóstico Financiero y Propuesta de Mejoramiento para la Empresa Comercial Aceros Del Sur Cía. De La Ciudad De Loja Durante El Período 2010-2011. (Tesis de Titulación). Universidad Nacional de Loja, Ecuador. Tiene por objetivo desarrollar un Diagnóstico Financiero así como también la Propuesta para mejorar la situación Económico y Financiero de la Empresa, se identificaron y aplicaron lo indicadores apropiados que permitieron conocer los movimientos financieros y económicos de dicha empresa; es decir precisar el nivel de liquidez que tiene la empresa, la razón de endeudamiento entre otros.

Muro (2014), Diagnóstico Económico Financiero y su implicancia en la proyección de Estados Financiero año 2015 de la Empresa Agroindustrial de Lambayeque – 2013. (Tesis de Titulación). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Perú. Señala que la empresa puede proyectar sus futuras adquisiciones reflejadas en el activo, futuras rentabilidades en el patrimonio o sus endeudamientos en el pasivo, esto por medio de la elaboración de Estados Financieros proyectados. De otra manera no se podría tomar decisiones gerenciales estratégicas o medir el grado de impacto de ciertas decisiones con anticipación. Con la evaluación del diagnóstico económico financiero si es posible. La investigación tiene un enfoque cualitativo no experimental.

Vargas y Menor (2014), Análisis y Valor Financiero de la Empresa de Agroquímicos Corporación Misti. (Tesis de Licenciatura). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Perú. Su finalidad es ejecutar un análisis financiero y realizar la valorización de la Empresa Corporación Misti SA, que se ofrece la comercialización de diversos fertilizantes destinados sector agrícola peruano, se aplicó la metodología de un análisis del sector ya mencionado, un estudio interno de la empresa; el empleo del análisis vertical así como horizontal, el uso de razones financieras y por último es calculó el flujo de efectivo para poder valorizar a la empresa utilizando tres escenarios (Actual, pesimista y optimista), tomando como base los datos de una empresa líder internacional es su rubro como es SQM de Chile.

Rubio y Salazar (2013), Diagnóstico Económico Financiero para la Gestión del Riesgo de Endeudamiento en la Empresa Láctea SA de Trujillo 2011-2012. (Tesis de Titulación). Universidad Privada Antenor Orrego, Perú. La investigación tiene la finalidad demostrar cómo el diagnóstico económico financiero contribuye al mejoramiento de la gestión en cuanto al riesgo de Endeudamiento, para ello se aplicó el diseño descriptivo simple no experimental. Como resultado se obtuvo que si se aplica oportuna y permanentemente el diagnóstico económico y financiero mejora la gestión sobre el riesgo de endeudamiento de Láctea SA. La anticipada administración de la liquidez contribuye al mantenimiento suficiente del efectivo y sus equivalentes de efectivos y la probabilidad de obtener financiamientos mediante la cantidad conveniente de créditos en entidades bancarias.

1.3. Teorías Relacionadas al Tema

1.3.1. Diagnóstico Económico Financiero.

Constituye una de las herramientas más efectivas y precisas para poder evaluar el desarrollo tanto financiero como económico

que una empresa presente en el transcurrir de los días durante un determinado ejercicio fiscal, así también permite equiparar los resultados con las de otras empresas que se desenvuelven en el mismo rubro, que presenten semejantes características y estén correctamente gerenciadas; sus propósitos y fundamentos están concentrados en obtener vínculos cuantitativas propiamente del proceso en la toma de decisiones, esto a través de la ejecución de técnicas sobre informaciones aportadas por la contabilidad que, en efecto son transformados para su análisis e interpretación. (Nava, 2009, p.607)

El diagnóstico como herramienta posibilita todo el proceso de la toma de decisiones sobre temas de financiamiento, inversiones, planes de acción, permitiendo la identificación sobre puntos tanto fuertes como débiles que presenta la organización, así también contribuye con las comparaciones con otras empresas, porque aporta indispensable información para conocer la conducta operativa de la organización y la orientación económica-financiera, para lo cual se basa en la información expuesta plasmada en los estados financieros, los cuales aprovechados para determinar y examinar las razones financieras. (Nava, 2009, p.608)

El Diagnóstico económico-financiero de la empresa es el resultado de todo un análisis realizado a la información de los componentes técnicos de dicha organización.

El Diagnóstico económico-financiero debe ser elaborado y realizado con la mayor periodicidad con la finalidad de que los directivos conozcan al detalle y en cada momento cómo se encuentra actualmente la empresa que tienen a su cargo. (Apaza, 2002, p.351)

El Análisis Económico Financiero de la empresa requiere de información real acerca de los Estados Financieros así como otras fuentes de información aplicando una gran cantidad de técnicas para su análisis y poder:

- Saber el progreso económico que es la Rentabilidad y el avance financiero que determina la Solvencia de la unidad económica como empresas o en su caso también grupo de empresas, organizaciones que pertenecen al sector público, organizaciones sin fines de lucro entre otras.
- Determina los motivos que los llevaron a los cambios de la situación empresarial mediante un análisis retrospectivo dinámico.
- Predice y estima, con ciertos parámetros, el futuro de la situación de la organización para poder establecer estrategias y emitir juicios razonables y críticos que permitan la posterior toma de decisiones. (Análisis prospectivo). (Instituto de Investigación El Pacífico, 2004, p.108)

El Análisis Económico Financiero de la empresa tiene por objetivos:

- Identificar las cambiantes tendencias así como las relaciones, y sus causas.
- Indagar las razones y consecuencias de las decisiones tomadas por los gerentes e interpretar su actual situación.
- Comprender el estado económico, patrimonial y financiero de la organización.
- Pronosticar el futuro desarrollo empresarial.
- Conocer el funcionamiento operativo mediante el nivel de rentabilidad obtenida y la salud financiera mediante el riesgo que asume una organización.

- Determinar la situación pasada y la actual situación de desarrollo de sus actividades empresariales.
- Diagnosticar la situación de la empresa y las proyecciones posibles a realizar en la empresa. (Instituto de Investigación El Pacífico, 2004, p.110)

1.3.2. Estados Financieros.

Los Estados Financieros de propósito general son cuadros sistemáticamente estructurados que resumen todo el proceso contable a partir de los detalles que brindan los registros de la empresa. Su principal objetivo es brindar información precisa sobre el rendimiento financiero, la situación económica y los flujos de efectivos de una organización. También muestran los resultados de la gestión administrativa gerencial de los recursos que le han confiado. (Calderón, 2008, p.13)

Los Estados Financieros se presentan con la finalidad de:

- Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los rendimientos financieros y los flujos de efectivo de la organización.
- Ayudar a la gerencia a planear, organizar y direccionar los negocios, y tenerlo como base para la toma de decisiones ya sea sobre inversión o financiamiento, la situación financiera reflejada en el balance y los rendimientos en el estado de ganancias y pérdidas coadyuvan al propósito.
- Conceder el control de las operaciones que ejecuta la sociedad, la comparación de las cifras históricas frente a las proyecciones gerenciales resulta una excelente de verificar el logro de objetivos. (Calderón, 2008, p.26)

Lo informes financieros brindan mejores beneficios cuando están preparados y presentados con oportunidad; es decir, dentro del tiempo apropiado para satisfacer las necesidades de los usuarios en relación a la toma de decisiones. De poco o nada vale una información, aun cuando contenga todo lo requerido para ser confiable todo lo requerido para ser confiable, dada a conocer de forma extemporánea; tampoco sirve exponer oportunamente datos irrelevantes no confiables. (Calderón, 2008, p.14)

El Estado de Situación Financiera conocido anteriormente como Balance General, es un estado financiero estático debido a que muestra la situación financiera de la empresa hasta una fecha establecida. Expone el origen de las cuales se han obtenido recursos de Pasivo y Patrimonio, así como también muestra los derechos y bienes invertidos en dichos recursos por la empresa.

Los Activo evidenciados son bienes y recursos poseídos por la empresa, los Pasivos son obligaciones que mantiene la empresa y el patrimonio son recursos propios aportados por los socios, este Estado Financiero es notable ya que muestra todas las fuentes de financiamientos mantenidos por la empresa en un momento específico, derivado de terceros ajenos a la compañía. (Ricra, 2014, p.9)

Estado de Resultados conocido también con el nombre de Estado de Pérdidas y Ganancias, en este estado se muestra los resultados financieros obtenido durante un periodo establecido de una organización económica luego de deducir los costos de ventas, gastos operativos, gastos financiero e impuesto a la renta de los ingresos netos, es por ello que se dice que es un estado dinámico. (Ricra, 2014, p.10)

El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, revela información sobre las constantes variaciones que se da en el

patrimonio, causadas por las operaciones comerciales producidas por la organización desde el primer día hasta el último día del ejercicio contable. Es primordial debido a que brinda información patrimonial como base para la toma de decisiones gerenciales, detalles como reparto de utilidades, incrementos en el capital, capitalizaciones de las reservas, entre otras. (Ricra, 2014, p.10)

El Estado de Flujo de Efectivo, precisa todas las actividades sobre cómo se dividió el efectivo desde el inicio del ejercicio hasta determinar el saldo final al ejercicio, en consecuencia invariablemente es el mismo monto que figura el rubro de efectivos del Estado de Situación Financiera.

Muestra el efecto de las actividades de inversión, operativas y de financiación de la organización, sobre los flujos de efectivos que se dan a lo largo del ejercicio, sirve también para poder explicar cómo las actividades de la organización han impactado en su efectivo. (Ricra, 2014, p.10)

1.3.3. Métodos de análisis a los Estados Financieros

Análisis Vertical. Se fundamenta en precisar el nivel de participación de cada cuenta que interviene en los estados financieros con referencia al total activo, total pasivo y total patrimonio del Estado de Situación Financiera, o sobre en otro caso el total de ventas del estado de resultados.

- Obtención de la visión panorámica en la estructura de los estados financieros.
- Demuestra la importancia de cuentas o grupo de cuentas dentro de los estados.
- Inspecciona la estructura puesto que se considera que la actividad económica desarrollada por la empresa debe tener la misma dinámica para

- Evalúa la gestión de las decisiones gerenciales en función a los cambios estructurados.
- Cooperera con el planteamiento de plantear nuevas y exigentes políticas de racionalización en cuanto a los gastos, endeudamientos, costos entre otros(Ricra, 2013, p.290)

Análisis Horizontal. Este tipo de análisis tiene por finalidad examinar las variaciones relativas y absolutas que han sufrido todas partidas pertenecientes a los estados financieros durante un periodo en función al otro. Es de suma importancia porque ayudar a saber cómo si se han presentado variaciones positivas o negativas en un tiempo establecido, así mismo posibilita saber el comportamiento de la empresa en el caso fue bueno, regular o malo.

- Se toma como base para el análisis de los usos y fuentes que tiene el efectivo y equivalente del efectivo o capital del trabajo
- Estudia la disminución o crecimiento de cada una de las cuentas o grupo de cuentas de los estados financieros.
- Revela los resultados obtenidos de la gestión gerencial puesto que decisiones tienen un efecto en los cambios de las partidas. (Ricra, 2013, p.290)

1.3.4. Razones Financieras.

Los Ratios Financieros o índices, se obtienen al enlazar dos o más cuentas obtenidas de un mismo estado financiero o de diferentes estados financieros. Un ejemplo sobre un índice financiero es dividir la utilidad neta de un ejercicio entre los activos totales de la compañía, después de calculadas se recomienda cotejar con los mismos índices de la compañías competentes que

están en el mercado. De esta manera se pueden elaborar y comparar diagnósticos de los resultados operativos obtenidos. Un índice financiero debe estar bien calculado, pero mientras no se compare no podrá presentar servicio alguno. (Apaza, 2002, p.168)

Realizar un análisis financiero, es uno de los instrumentos con mayor frecuencia utilizados y de bastante utilidad, se pueden obtener el nivel de grado de eficacia y comportamiento de la sociedad y poder compararlos con las compañías de la competencia. Un ratio financiero guarda relación entre dos montos extraídas de los estados financieros que busca conseguir medición entre los resultados internos y externos de la empresa. Brindan información que permite tomar decisiones estratégicas. Se catalogan en índices de rentabilidad, liquidez, solvencia, gestión. (Ricra, 2013, p.290)

Índices de Liquidez: Exponen si la organización puede hacer enfrentar a sus pasivos de corto y largo plazo, razón por la cual determinan si la empresa cuenta con alto o bajo nivel de Efectivo, que sea capaz de respaldar el Capital de Trabajo y que pueda generar mayor seguridad y respaldo, no sólo para los socios de la organización sino para los futuros proveedores y entidades financieras. (Socola, 2010, p.214)

- Liquidez General o Razón Corriente

$$Liquidez\ Corriente = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente}$$

- Capital de Trabajo

$$Capital\ de\ Trabajo = Act.\ Cte. - Pas.\ Cte.$$

Índices de Gestión: Cooperan con la evaluación del nivel de actividad de la sociedad así como la eficacia con la cual la sociedad ha usado todos sus recursos que han estado disponibles, con el

cálculo de la cantidad de rotaciones de partidas específicas del Estado Financiero durante el ejercicio, la organización de todas las inversiones, y de los componentes diversos del gasto, sobre los ingresos netos generados por la empresa a través de las ventas. Por último es muy importante expresar, que una gestión eficaz, es el reflejo del resultado de las políticas de ventas, inversión y cobranzas utilizadas mostrará el efecto en la obtención de mejoras en los niveles de rentabilidad para la sociedad. (Flores, 2007, p.144)

- Grado de Intensidad en Capital

$$\text{Intensidad en Capital} = \frac{\text{IME Neto}}{\text{Activo Total}}$$

- Razón de Inmueble Maquinaria y Equipo

$$\text{Razón de IME} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{IME Neto}}$$

- Grado de Depreciación

$$\text{Grado de Depreciación} = \frac{\text{Depreciación Acumulada}}{\text{IME}}$$

- Rotación de Activo Total

$$\text{Rotación de Activo Total} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$$

- Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales

$$\text{Rotación Ctas. por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Ctas. x C. C.}}$$

- Rotación de Cuentas por Pagar Comerciales

$$\text{Rotación Ctas. por Pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Ctas. x pagar}}$$

- Plazo Promedio de Cobranza

$$\text{Promedio de Cobranza} = \frac{\text{Cx C. C. x 360 días}}{\text{Ventas Netas}}$$

- Plazo Promedio de Pago

$$\text{Plazo de Pago} = \frac{\text{C. x Pagar x 360 días}}{\text{Ventas Netas}}$$

- Rotación de Patrimonio

$$\text{Promedio de Patrimonio} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Patrimonio}}$$

- Costo de Ventas

$$\text{Costo de Ventas} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas Netas}}$$

- Gastos Financieros

$$\text{Gastos Financieros} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas Netas}}$$

Índices de Solvencia, Son índices financieros que calculan la solvencia que la compañía tiene a largo plazo para confrontar el pago oportuno de las obligaciones con regularidad. La solvencia financiera de la empresa depende mucho de la interrelación que hay entre los plazos de recuperación de inversiones con los plazos de vencimientos de los recursos financieros ya sean propios o de terceros. (Flores, 2007, p.145)

- Razón de Endeudamiento Total

$$\text{Endeudamiento Total} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

- Razón de Cobertura del Activo Fijo

$$\text{Cobertura A. F.} = \frac{\text{Deuda Largo Plazo} + \text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

- Razón de Endeudamiento Patrimonial

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

- Razón de Endeudamiento

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Activo Fijo Neto}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

- Endeudamiento Patrimonial Corriente

$$\text{Endeudamiento Patrominial C.} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

- Endeudamiento a Largo Plazo

$$\text{Endeudamiento L.P.} = \frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

- Razón de Cobertura de Interés

$$\text{Cobertura de Intereses} = \frac{\text{UAI}}{\text{Intereses}}$$

Índices de Rentabilidad, permiten conocer y determinar el resultado de la eficacia en la gestión gerencial y administrativa de los recursos financieros y económicos de la organización. (Flores, 2007, p.145)

- Rotación del Activo Total

$$\text{Rotación de Activo Total} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$$

- Rentabilidad sobre los Capitales Propios (ROE)

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

- Ratio del Activo (ROA)

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}}$$

- Margen Comercial

$$\text{Margen Comercial} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

- Rentabilidad de Utilidad Operativa (MUO)

$$\text{MUO} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas Netas}}$$

- Rentabilidad Neta sobre Netas (MUN)

$$\text{MUN} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Importancia de los Ratios Financieros, las razones financieras son indicadores que dirigen a los gerentes hacia una buena dirección empresarial, les ayuda con sus estándares y sus objetivos, impulsa a los gerentes hacia las más beneficiosas

estrategias a largo plazo, así mismo hace la toma de decisiones a corto plazo efectivas.

Incluso condicionan, en todo tipo de empresa, las operaciones cotidianas realizadas, en esta dinámica situación, advierten a la dirección sobre los temas de mayor importancia, los cuales requieren de una inmediata atención. Cabe señalar que, los ratios financieros demuestran las relaciones que se presentan entre las diferentes áreas del negocio. Como resultado, el conocer y comprender los primordiales ratios ayudará a los gerentes de todas las áreas funcionales trabajar en equipo en busca del beneficio de los objetivos generales de la empresa. (Flores, 2007, p.138)

1.3.5. Toma de Decisiones

La Toma de Decisiones es el proceso de definición de problemas, recopilación de datos, generación de alternativas y selección de un curso de acción. (Hellriegel y Slocum, 2004, p.201)

La Toma de decisiones es pensar sistemáticamente nos ayuda a tomar mejores decisiones, ya que nos hace más imparciales. Un proceso clásico racional de toma de decisiones consiste en identificar el problema, identificar los criterios de decisión, sopesarlos, buscar un proceso que genere alternativas, evaluar cada alternativa y elegir la mejor opción.

Una empresa sostenible no es sólo aquella que se preocupa por los beneficios a corto plazo, sino también por crear valor a largo plazo. Ambas metas deben ser compatibles. (Robert, 2008, p.145)

Características en la Toma de Decisiones Gerenciales:

- Certeza: Es cuando los encargados de tomar decisiones tienen disponibles la información completa y precisa
- Incertidumbre: Cuando los encargados o gerentes en tomar decisiones no tienen disponibles información oportuna o no tienen suficiente información, y así no pueden medir las consecuencias de sus decisiones.
- Riesgo: Es el estado que existe cuando la probabilidad de éxito a obtener es mucho menor al 100%
- Conflicto: Son resultados opuestas como consecuencia de fuentes distintas, entonces se toman decisiones de manera individual y experimentan conflictos psicológicos. (Hernández, 2005,p.60)

1.4. Formulación del Problema

¿Cómo aporta el Diagnóstico Económico – Financiero en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC Año 2015

1.5. Justificación del Estudio

La justificación se elaboró teniendo en cuenta los criterios de Hernández, Fernández y Baptista (2010, pp. 40-41) que indican:

Conveniencia: La empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC, tiene por objetivo poder obtener una herramienta gerencial para la Toma de Decisiones Gerencial acertadas.

Implicaciones Prácticas: El presente trabajo de investigación presenta un análisis acorde a una realidad expuesta y estudiada, puesto que se analiza la problemática sobre no evaluar la situación económica financiera en la que se encuentra la empresa antes de tomar decisiones gerenciales, lo cual se logra con la aplicación de un adecuado Diagnóstico Económico – Financiero, usando la información reflejada en los Estados Financieros, el mismo que expresa económica y financieramente como marcha la empresa con el cumplimiento de sus fines.

Valor Teórico: La presente investigación justifica su desarrollo como una base de conocimiento sobre Diagnóstico Económico – Financiero, el cual se puede aplicar o implementar en empresas que se desarrollan en cualquier sector de mercado, así también los Gerentes pueden usarlo como sustento técnico para optar medidas sobre Toma de Decisiones Gerenciales en las empresas.

Utilidad Metodológica: Demostrar el aporte que tiene realizar un Diagnóstico Económico – Financiero en una empresa para la Toma de Decisiones Gerenciales por medio de esta investigación, que permita desarrollar un trabajo técnico y sustentado en criterios tales como: Alcance de la investigación, problema de investigación, Hipótesis, objetivos y en realidad, en función a todo el contexto que rodea al estudio.

1.6. Hipótesis

El Diagnóstico Económico - Financiero aporta en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC año 2015.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo General

Demostrar que el Diagnóstico Económico - Financiero aporta en el proceso de la Toma de decisiones Gerenciales en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC.

1.7.2. Objetivos Específicos

- ✓ Evaluar la Situación Económica – Financiera actual de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC 2015.
- ✓ Identificar la Toma Decisiones actual en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC.
- ✓ Aplicar un Diagnóstico Económico – Financiero para la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa Contratista de Servicios Generales en Minería JRM SAC para el año 2016.

MÉTODO

II. MÉTODO

2.1. Diseño de Investigación

El diseño del presente proyecto es no experimental con corte transversal.

El diseño no experimental se realiza sin manipular las variables independientes, sólo observa la situación tal y como se dan en su contexto real.

De corte transversal porque su finalidad es describir cada una de las variables establecidas y luego proceder a analizar la interrelación que tienen en un determinado momento y que sea de manera simultánea.

En ésta investigación se limitará a describir y analizar la manera en que el diagnóstico Económico-Financiero aporta en la toma de decisiones de la Empresa Contratistas De Servicios Generales En Minería JRM SAC.

2.2. Variables, Operacionalización

2.2.1. Variables

- **Variable Independiente:**

Diagnóstico Económico – Financiero

- **Variable Dependiente:**

Toma de Decisiones

2.2.2. Operacionalización

Tabla 2.1
Operacionalización de Variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Escala de Medición
Diagnóstico Económico y Financiero	Es la herramienta más efectiva y precisa para poder evaluar el desarrollo financiero y económico que una empresa presenta en el transcurrir de los días durante un determinado ejercicio fiscal, atreves de la ejecución de técnicas sobre informaciones aportadas por la contabilidad. (Nava, 2009, p.607)	La Variable se midió a través del análisis documentario al área de finanzas de la Empresa	Análisis Horizontal (Tendencia) y Vertical (Estructural) a los Estados Financieros Ratio de Liquidez Ratio de Rentabilidad Ratios de Solvencia Ratios de Gestión	Razón
Toma de Decisiones	Es el proceso de definición de problemas, recopilación de datos, generación de alternativas y selección de un curso de acción. (Hellriegel y Slocum, 2004, p.201)	La Variable se midió a través de una entrevista y análisis documentario.	Indicador de Cumplimiento Indicador de Evaluación Indicador de Gestión	de Nominal

2.3. Población y Muestra

2.3.1. Población

La Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC.

2.3.2. Muestra

La Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM año 2015

2.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos, Validez y Confiabilidad

2.4.1. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

✓ Técnicas

- Análisis Documentario. Con el propósito de examinar los documentos brindados por la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC para la obtención de los resultados de la investigación.
- Entrevista. Está previsto al área de Gerencia perteneciente a la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC para determinar en base a que toman decisiones para invertir en nueva maquinaria.

✓ Instrumentos de recolección de datos

- Ficha de Análisis Documental. Se utiliza la recopilación de todos los documentos necesarios de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC para obtener información para la presente investigación.
- Guía de Entrevista. Se utilizó para obtener los datos más específicos que provienen de la información del Gerente de la

Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC referentes al tema investigado, dicho instrumento tiene forma material impresa.

2.4.2. Validez y Confiabilidad

Fue evaluado por juicios de expertos en el tema por el Mg. Pineda Castillo Santos Alberto, maestro en Finanzas y por la CPC Aponte Zavaleta Sharon Vanessa, mostrando conformidad y validez a la ficha de validación a través de su firma.

2.5. Métodos de Análisis de Datos

La información se obtuvo a través de una guía de entrevista así como análisis documentario, con ayuda de la hoja de cálculo – Microsoft Excel facilitando un mejor manejo para contrastar la hipótesis planteada en la presente investigación aplicado a la empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC.

2.6. Aspectos Éticos

El proyecto de investigación ha sido elaborado teniendo en cuenta la confiabilidad de la información y documentación brindada por parte de Gerencia de la empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC.

RESULTADO

III. Resultado

3.1. Generalidades de la Empresa

La Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC, identificada con RUC N° 20539710754, es una empresa peruana constituida el 21 de Mayo del 2012, inscrita en Registros Públicos con N° de partida 11191070 , y domicilio fiscal en Pj. Casanova 2do Piso Nro. 186 Cas. Mampuesto Trujillo - Trujillo - La Libertad, sus socios fundadores son la Sra. Minchola Rodríguez Emerita, la Sra. Ramos Minchola Karla y su tercer socio y representante legal el Sr. Ramos Minchola José Manuel.

Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC, es una empresa destinada al servicios de alquiler de maquinaria pesada, cuenta con un staff de supervisores y operadores capacitados quienes alcanzan el óptimo cumplimiento de las exigencias para la satisfacción de sus clientes.

Tiene por Misión brindar soluciones integrales, innovadora que sea de alta calidad de acuerdo a las necesidades y tareas demandantes, enfocado al desarrollo y progreso.

Su visión es ser reconocido como una compañía líder para la prestación de servicios de alquiler de Maquinaria Pesada, para ello cuentan con equipo, tecnología y profesionalismo.

Tiene como principal objetivo, ofrecer un servicio profesional con la mejor calidad para el desarrollo de sus actividades. A través de los años ha ganado y conservado importantes clientes en la mayorías de los sectores a nivel nacional.

3.2. Situación Económica y Financiera actual de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC.

Tabla 3.1.

Estados de Situación Financiera – Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC 2014 – 2015

CONTRATISTAS DE SERVICIOS GENERALES EN MINERIA J.R.M. SAC

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

2014 - 2015

(Expresado en Soles)

			ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL	
			VARIACIÓN		VAR. ABSOLUTA	VAR. RELATIVA
	2015	2014	2015%	2014%	Variación en S/.	Variación en % (2015 - 2014)/2014
ACTIVO						
Activo Corriente						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	60,293.40	116,399.61	2.05%	10.83%	-	-48.20%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	33,456.80	27,564.65	1.14%	2.56%	5,892.15	21.38%
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	17,950.65	7,962.00	0.61%	0.74%	9,988.65	125.45%
Materiales Aux., Suministros y Repuestos	55,079.20	64,014.19	1.88%	5.96%	-	-13.96%
Envases y Embalajes	9,009.76	10,576.20	0.31%	0.98%	-	-14.81%
Total Activo Corriente	175,789.81	226,516.65	5.99%	21.07%	-50,726.84	-22.39%
Activo No Corriente						
Activos Adq. en Arrendamiento Financiero	90,956.00	90,956.00	3.10%	8.46%	-	0.00%
Inmuebles, Maq. y Equipos	2,810,700.94	918,360.00	95.70%	85.44%	1,892,340.94	206.06%
Activo Diferido	180,887.24	22,341.38	6.16%	2.08%	158,545.86	709.65%
Depreciación, Amortización y Agotamiento Acumulados	(386,229.44)	(192,767.60)	-13.15%	-17.93%	(193,461.84)	100.36%
Tributos y Apor. Sist. Pens. y de Salud por Pagar	64,891.00	9,413.00	2.21%	0.88%	55,478.00	589.38%
Total Activo No Corriente	2,761,205.74	848,302.78	94.01%	78.93%	1,912,902.96	225.50%
TOTAL ACTIVO	2,936,995.55	1,074,819.43	100.00%	100.00%	1,862,176.12	173.25%

PASIVO**Pasivo Corriente**

Tributos y Apor. Sist. Pens. y de Salud por Pagar	48,871.00	33,259.00	1.66%	3.09%	15,612.00	46.94%
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	2,781.00	1,497.00	0.09%	0.14%	1,284.00	85.77%
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	35,522.66	24,178.66	1.21%	2.25%	11,344.00	46.92%

Total Pasivo Corriente	87,174.66	58,934.66	2.97%	5.48%	28,240.00	47.92%
-------------------------------	------------------	------------------	--------------	--------------	------------------	---------------

Pasivo No Corriente

Cuentas por Pagar a los Accionistas (Socios), Directores y Gerentes	74,391.00	25,891.00	2.53%	2.41%	48,500.00	187.32%
Obligaciones Financieras	2,032,891.82	373,123.12	69.22%	34.71%	1,659,768.70	444.83%

Total Pasivo No Corriente	2,107,282.82	399,014.12	71.75%	37.12%	1,708,268.70	428.12%
----------------------------------	---------------------	-------------------	---------------	---------------	---------------------	----------------

TOTAL PASIVO	2,194,457.48	457,948.78	74.72%	42.61%	1,736,508.70	379.19%
---------------------	---------------------	-------------------	---------------	---------------	---------------------	----------------

PATRIMONIO NETO

Capital	450,000.00	450,000.00	15.32%	41.87%	-	0.00%
Resultados Acumulados	166,870.65	107,342.63	5.68%	9.99%	59,528.02	55.46%
Resultado del Ejercicio	125,667.42	59,528.02	4.28%	5.54%	66,139.40	111.11%

TOTAL PATRIMONIO	742,538.07	616,870.65	25.28%	57.39%	125,667.42	20.37%
-------------------------	-------------------	-------------------	---------------	---------------	-------------------	---------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,936,995.55	1,074,819.43	100.00%	100.00%	1,862,176.12	173.25%
----------------------------------	---------------------	---------------------	----------------	----------------	---------------------	----------------

Nota: En la Tabla 3.1 se observa que el Activo Corriente ha disminuido notablemente, en el año 2014 representaba el 21.07% del Activo Total y en el año 2015 tan sólo el 5.99%, esta disminución se ve reflejado mayormente en la cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo que muestra una variación absoluta de 48.20% en comparación al año 2014, la Cuenta Inmueble, Maquinaria y Equipo muestra un incremento de S/ 1'892,340.94 para el año 2015, en términos relativos es de 206.06%, como consecuencia de la adquisición de un cargador de bajo perfil marca Caterpillar del proveedor Ferreyros SA valorizado en S/ 1'792,869.50 durante el mes de Julio, así también la compra de una camión Fuso N2 Canter marca Mitsubishi valorizado en S/ 99,471.44 en el mes de Febrero del 2015, para la adquisición de dichos activos se solicitó financiamiento en entidades bancarias, es por eso que el pasivo presente variaciones muy elevadas como en la Cuenta Obligaciones Financieras que muestra un incremento relativo de 444.83% con respecto al año anterior, que tenía S/ 373,123.12 y el año 2015 de S/ 2'032.891.82, y las Cuentas por Pagar Accionistas (Socios) Directores también refleja una variación relativa de 187.32% en comparación al año 2015 (2014 – S/ 25,891.00 , 2015 S/ 74,391.00).

Tabla 3.2.

Estados de Resultado – Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC 2014 – 2015

CONTRATISTAS DE SERVICIOS GENERALES EN MINERIA J.R.M. SAC

ESTADO DE RESULTADO

2014 - 2015

(Expresado en Soles)

			ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL	
			VARIACIÓN		VAR. ABSOLUTA	VAR. RELATIVA
	2015	2014	RELATIVA	RELATIVA	Variación en S/.	Variación en % (2015 - 2014)/2014
VENTAS NETAS	1,193,833.00	569,127.00	100.00%	100.00%	624,706.00	109.77%
(-) Costo de Ventas	(752,912.17)	(371,981.4)	-63.07%	-65.36%	(380,930.76)	102.41%
UTILIDAD BRUTA	440,920.83	197,145.59	36.93%	34.64%	243,775.24	123.65%
(-) GASTOS OPERATIVOS						
(-) Gastos Administrativos	(99,162.85)	(44,954.99)	-8.31%	-7.90%	(54,207.86)	120.58%
(-) Gastos De Ventas	(68,909.77)	(31,251.11)	-5.77%	-5.49%	(37,658.66)	120.50%
UTILIDAD OPERATIVA	272,848.21	120,939.49	22.85%	21.25%	151,908.72	125.61%
(-) Gastos Financieros	(98,310.12)	(35,899.46)	-8.23%	-6.31%	(62,410.66)	173.85%
UAII	174,538.09	85,040.03	14.62%	14.94%	89,498.06	105.24%
(-) Impuesto A La Renta %	(48,870.67)	(25,512.01)	-4.09%	-4.48%	(23,358.66)	91.56%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	S/.125,667.42	S/.59,528.02	10.53%	10.46%	S/.66,139.41	111.11%

Nota: En la Tabla 3.2 notamos que las ventas del año 2015 son de S/ 1'193,833.00 y en el año 2014 es de S/ 569,127.00, el costo de ventas representa el 63.07% de las ventas netas durante el año 2015 y de 65.36% en el año 2014, los Gastos Financieros muestran una variación relativa de 173.85% en relación al año anterior, aumentando S/ 62,410.66, debido a que la empresa viene pagando las cuotas de las obligaciones financieras contraídas en entidades bancarias por la adquisición de los nuevos activos durante el año 2015, la utilidad neta del ejercicio 2015 se elevó en S/ 89,498.06 en relación al año 2014, esto se debe en parte a los ingresos obtenido por el alquiler de los dos activos adquiridos en el mes de febrero y julio del año 2015.

Tabla 3.3.

Indicadores de Liquidez – Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC 2014 – 2015.

Indicadores de Liquidez	Fórmula	Año		Comentario
		2014	2015	
Liquidez General	Activo Corriente/Pasivo Corriente	3.84	2.02	La empresa en el año 2014 podía enfrentar su deuda a corto plazo con 3.84 soles a cada sol y para el año 2015 disminuyó a 2.02.
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	S/.167,581.99	S/.88,615.15	La Empresa cuenta con capacidad económica para responder a sus obligaciones.

Tabla 3.4.

Indicadores de Gestión – Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC 2014 – 2015

Indicadores de Gestión	Fórmula	Año		Comentario
		2014	2015	
Grado de Intensidad en Capital	IME Neto de Depreciación/Activo Total	76%	86%	La empresa tiene invertido el 76% de su Activo Fijo en bienes invertidos en el año 2014, y en el año 2015 es de 86%.
Razón IME	Ventas Netas/IMN Neto de Depreciación	0.70	0.47	La empresa está ubicando en el mercado 0.70 veces el monto invertido en activo fijo durante el año 2014 y 0.47 veces durante el 2015.
Grado de Depreciación	Depreciación Acumulada/IME	19%	13%	El inmueble Maquinaria y Equipo está depreciado en 19% para el año 2014 y para el año 2015 está depreciado en 13%.

Indicadores de Gestión	Fórmula	Año		Comentario
		2014	2015	
Rotación de Activo Total	Ventas Netas/Activo Total	0.53	0.41	Los Activos Totales durante el año 2014 han rotado 0.53 veces, y durante el año 2015 han rotado 0.40 veces.
Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales	Ventas Netas/CxCC	20.65	35.68	Los créditos concedidos por la empresa han sido recuperados 21 veces durante el año 2014 y 36 veces en el año 2015.
Rotación de Cuentas por Pagar Comerciales	Compras/Cuentas por Pagar	19.65	60.36	Los créditos ofrecidos por los proveedores tienen una rotación de 20 veces en el año 2014 y 60 veces en el año 2015.
Plazo Promedio Cobranza	Cuentas por cobrar x 360 días/Ventas Netas	17.44	10.09	El promedio de días de cobro a los clientes en el año 2014 es de 17 días y en el año 2015 es de 10 días.
Plazo Promedio Pago	Cuentas por Pagar x 360 días/Ventas Netas	15.29	10.71	El promedio de días de pago a proveedores es de 11 en el año 2015 y en el año 2014 es de 15 días.
Rotación del Patrimonio	Ventas Netas/Patrimonio	0.92	1.61	La rotación de ventas Netas sobre el Patrimonio es de 0.92 veces durante el año 2014 y 1.61 veces durante el año 2015.
Costo de Ventas	Costo de Ventas/Ventas	65%	63%	El costo de ventas representa el 65% de las ventas netas en el año 2014 y el año 2015 representa el 63%.
Gastos Financieros	Gastos Financieros/Ventas	6%	8%	Los Gastos Financieros representan el 6% de las ventas netas en el año 2014 y el año 2015 representa el 8%.

Tabla 3.5.

Indicadores de Solvencia – Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC 2014 – 2015

Indicadores de Solvencia	Fórmula	Año		Comentario
		2014	2015	
Razón de Endeudamiento Total	Pasivo Total/Activo Total	43%	75%	El 43% de los Activos Totales de la empresa se encuentran financiado por terceros en el año 2014, y 75% en el año 2015
Razón de Cobertura del Activo Fijo	Deuda a L.P. + Patrimonio/Activo Fijo Neto	1.24	1.13	Los activos circulantes son financiados 1.24 en proporción a los capitales permanentes durante el año 2014 y 1.13 en el año 2015
Razón de Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total/Patrimonio Neto	0.74	2.96	En el año 2014 la empresa muestra endeudamiento de 0.74 con sus acreedores por cada sol, para el año 2015 está sobre endeudada en 2.96.
Respaldo de Endeudamiento	Activo Fijo Neto/Patrimonio Neto	1.32	3.39	El respaldo de endeudamiento es de 3.39 en relación al Activo Fijo adquirido en el año 2015 y 1.32% para el año 2014.
Endeudamiento Patrimonial Corriente	Pasivo Corriente/Patrimonio Neto	10%	12%	El pasivo corriente es menos del 50% nuestro patrimonio neto en ambos años, es decir que se pueden pagar las obligaciones de corto plazo.
Endeudamiento a Largo Plazo	Pasivo No Corriente/Patrimonio Neto	65%	284%	Las deudas a Largo Plazo no se pueden cubrir ya que el porcentaje es mayor en relación a nuestro patrimonio de 284% en el año 2015.
Razón de Cobertura de Intereses	UAII / Intereses	2.37	1.78	La utilidad operativa puede hacer frente a los intereses provenientes de obligaciones con terceros 2.37 veces en el año 2014 y 1.78 en el año 2015

Tabla 3.6.

Indicadores de Rentabilidad – Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC 2014 – 2015

Indicadores de Rentabilidad	Fórmula	Año		Comentario
		2014	2015	
Rotación del Activo Total	Ventas Netas/Activo Total	0.53	0.41	Por cada sol invertido en Activo la Empresa generó S/ 0.53 de ventas en el año 2014 y en el año 2015 generó S/ 0.41 soles.
Rentabilidad sobre los Capitales Propios (ROE)	Utilidad Neta/Patrimonio	0.10	0.17	La rentabilidad conseguida por los accionistas como resultado de sus fondos aportados en el año 2014 fue de 0.08 veces y en el año 2015 de 0.17 veces.
Ratio del Activo (ROA)	Utilidad Neta/Total Activo	6%	4%	Por cada sol invertido en Activo la Empresa generó 6% de ganancias en el año 2014 y en el año 2015 generó 4% de ganancias.
Margen Comercial	Utilidad Bruta/Ventas Netas	35%	37%	La utilidad bruta representa el 35% del total de ventas durante el año 2014, aumentó en 2% a comparación del año 2015.
Rentabilidad de Utilidad Operativa (MUO)	Utilidad Operativa/Ventas Netas	21%	23%	La utilidad Operativa representa el 21% del total de ventas durante el año 2014, aumentó en 2% a comparación del año 2015.
Rentabilidad Neta Sobre Netas (MUN)	Utilidad Netas/Ventas Netas	10%	11%	La rentabilidad Neta generada por la empresa durante el año 2014 es de 10% y en el año 2015 es de 11%.

3.3. Identificación la Toma Decisiones actual en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC.

Tabla 3.7.

Entrevista realizada al Gerente General de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SA

	ITEMS	RESPUESTA
1	¿Se aplica diagnóstico económico - financiero a la empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?	Actualmente nosotros no aplicamos un diagnóstico económico financiero para toma decisiones.
2	¿Quién es el responsable de la toma de decisiones en la empresa?	El encargado y responsable de tomar decisiones en esta empresa es el Gerente General, soy quien da la autorización para solicitar financiamiento bancarios, para realizar pagos a proveedores así como el de realizar nuevas inversiones de activos.
3	Actualmente ¿Cómo miden la rentabilidad de la empresa?	Actualmente la rentabilidad de La empresa lo vemos reflejado en el incremento de las ventas mensuales y las ganancias que dejan de ellas.
4	¿Son analizados los Estados Financiero para la toma de decisiones?	Los Estados Financieros no son analizados para tomar decisiones, lo hacemos de acuerdo a nuestro criterio y a las demanda del mercado en el que nos desarrollamos.
5	¿Cada qué tiempo son evaluados los Estados Financieros?	Los Estados Financieros son elaborados y evaluados al cierre del ejercicio para fines tributarios o para actualizar información en las entidades financieras con las que mantenemos obligaciones.
6	¿Las metas de la empresa son cumplidas en los plazos determinados?	Si, en gran parte como incrementar las ventas, satisfacción de los clientes, captar nuevo clientes, y ahora estamos evaluando ingresar a otro mercado como es de la construcción.
7	¿Realizan análisis sobre el nivel de rendimientos de activos?	No, los activos son adquiridos según la demanda del mercado, el rendimiento del activo lo vemos descontando todos los gastos incurridos en dicho activo como el pago de operarios, mantenimiento y pago de cuotas del préstamo que se solicitó para poder adquirir el activo, todos los gastos se descuentan de los ingresos generados por el activo y la ganancia que resulta es el rendimiento de activos.
8	¿La Gerencia analiza la liquidez de la empresa antes de adquirir activos?	Verificamos en cuanto dinero tenemos en las cuentas corrientes de la empresa y si nos falta liquidez solicitamos préstamos en entidades financieras o conversamos con los socios para que ellos nos puedan proporcionar liquidez.

	ITEMS	RESPUESTA
9	¿La Gerencia es informada del porcentaje de endeudamiento que mantiene la empresa?	El porcentaje exacto no los sabemos, pero si tenemos un monto aproximado de deuda y se lleva un control de todos los cronogramas pendientes.
10	¿Se han desarrollado proyecciones a los Estados Financieros antes de adquirir Financiamiento Bancario o Arrendamiento Financiero?	Se han realizado proyecciones a los estado financieros para temas financieros, teniendo en cuenta la tendencia en el aumento de ventas y costos que tiene la empresa, Así también estas proyecciones han sido presentadas en las entidades financieras en las que se solicita el préstamo.
11	¿La empresa posee políticas de crédito y pagos?	Los pagos a proveedores y clientes se realizan de acuerdo al plazo que ellos nos indican, en cuanto al pago de los préstamos en ocasiones se cancelan después de la fecha de vencimiento.

3.5. Demostrar que el Diagnóstico Económico - Financiero aporta en el proceso de la Toma de decisiones Gerenciales en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC

SIN DIAGNOSTICO ECONÓMICO - FINANCIERO	CON DIAGNOSTICO ECONÓMICO - FINANCIERO
Adquiere activo fijo sin previa evaluación de liquidez y endeudamiento	En el año 2014 y 2015 no tiene liquidez como para afrontar sus obligaciones a largo plazo, en el año 2015 la razón de endeudamiento patrimonial con sus acreedores es de 2.95 veces de su patrimonio, en el año 2014 era sólo de una vez, el respaldo de endeudamiento es de 3.39 veces en relación al activo fijo durante el año 2015
No tienen establecidos políticas de cobranzas a clientes	Las rotaciones de cobro a clientes y pago a proveedores presentan un bajo índice en el plazo de cobranza, examinando el ratio promedio de cobro y pago durante el año 2014 se comprueba que el periodo de cobro es mayor al periodo de pago y en el año 2015 tienen el mismo periodo de cobro y pago, esto dificulta la liquidez de la empresa.
Endeudamiento a favor de terceros	Según los resultados obtenidos más del 75% de los activos son financiados por sus acreedores, lo que indica que la empresa no debe endeudarse más, la empresa una vez que obtenga liquidez necesaria debe invertir a favor de inversiones a corto plazo sin ser garantizar por terceros.

Tabla 3.8.

Flujo de Caja de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC – Año 2015 Sin la aplicación de la Toma de Decisiones según Diagnóstico Económico – Financiero

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
SALDO	116,399.61	88,853.72	3,087.33	95,280.87	71,981.85	25,456.59	87,960.76	49,079.78	54,097.22	82,137.64	64,873.80	58,454.01
Ingresos	6,335.08	40,432.74	144,882.52	23,419.26	21,042.17	119,444.20	492,372.82	1,776,104.23	150,548.23	141,363.14	147,121.11	164,263.19
Ventas	6,335.08	24,768.03	24,629.64	23,419.26	21,042.17	19,344.20	26,376.62	104,620.21	150,548.23	141,363.14	147,121.11	164,263.19
Préstamos Entidades Financieras			120,252.88			100,100.00	375,996.20	1,671,484.02				
Préstamo Ramos Minchola José		15,664.71										
Préstamo Ramos Minchola Karla							90,000.00					
Egresos	33,880.97	126,199.13	52,688.98	46,718.28	67,567.43	56,940.03	531,253.81	1,771,086.79	122,507.81	158,626.98	153,540.90	162,423.80
Prest. Entidades Fin.	10,601.15	10,601.15	16,749.54	16,746.05	16,742.91	16,739.71	21,979.35	54,419.19	76,124.06	126,935.19	120,212.67	120,209.18
Proveedores	10,034.22	101,363.78	22,209.35	15,011.33	26,983.72	25,579.52	5,415.68	19,021.27	31,505.05	16,658.99	9,322.33	17,308.42
Compra de Bajo Perfil F551-0116							478,950.48					
Compra de Bajo Perfil F551-0123								1,657,138.33				
Compra de Bajo Perfil F551-0123								25,561.51				
Remuneraciones	9,060.00	9,060.00	9,060.00	9,060.00	18,120.00	9,060.00	18,935.40	9,060.00	9,060.00	9,060.00	18,120.00	18,935.40
Otros Egresos	4,185.60	5,174.20	4,670.10	5,900.90	5,720.80	5,560.80	5,972.90	5,886.50	5,818.70	5,972.80	5,885.90	5,970.80
Sado Final	88,853.72	3,087.33	95,280.87	71,981.85	25,456.59	87,960.76	49,079.78	54,097.22	82,137.64	64,873.80	58,454.01	60,293.40

Nota: En la Tabla 3.8. notamos que la Empresa se ha visto en la obligación de solicitar préstamos a los socios para poder hacer frente a sus deudas con terceros, en el mes de Febrero solicitó préstamo al Socio Ramos Minchola José por un monto de S/15,664.71 para poder cancelar las deudas a corto plazo que mantenía, entre ellas las remuneraciones del personal en planilla y los otros egresos del mes de Febrero; durante el mes de Julio la empresa nuevamente se vio obligada a solicitar préstamos a la Socia Ramos Minchola Karla por un monto de S/90,000.00 para poder cancelar las deudas vencidas a fines de mes, en caso la empresa hubiera tenido déficit de efectivo en el mes de Febrero y en el mes de Julio hasta Diciembre.

Tabla 3.9.

Flujo de Caja de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC – Año 2015 Con la aplicación de la Toma de Decisiones según Diagnóstico Económico – Financiero

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
SALDO	116,399.61	104,851.97	8,447.53	106,639.60	90,302.44	53,724.37	128,206.53	4,496.20	48,592.44	96,578.38	110,348.43	133,602.38
Ingresos	22,333.33	29,794.68	150,881.05	30,381.12	30,989.36	131,422.19	407,543.48	1,815,183.02	170,493.75	172,397.03	176,794.85	179,978.68
Ventas Contado	17,868.06	25,327.67	26,087.81	25,839.29	26,409.38	26,689.40	26,892.49	139,014.88	137,888.41	139,951.97	143,858.95	146,141.26
Crédito a 30 días	4,465.27	4,467.02	4,540.37	4,541.83	4,579.97	4,632.79	4,654.79	4,684.13	32,605.34	32,445.06	32,935.90	33,837.43
Préstamos Entidades Financieras			120,252.88			100,100.00	375,996.20	1,671,484.02				
Egresos	33,880.97	126,199.13	52,688.98	46,718.28	67,567.43	56,940.03	531,253.81	1,771,086.79	122,507.81	158,626.98	153,540.90	162,423.80
Préstamos Entidades Financieras	10,601.15	10,601.15	16,749.54	16,746.05	16,742.91	16,739.71	21,979.35	54,419.19	76,124.06	126,935.19	120,212.67	120,209.18
Proveedores	10,034.22	101,363.78	22,209.35	15,011.33	26,983.72	25,579.52	5,415.68	19,021.27	31,505.05	16,658.99	9,322.33	17,308.42
Compra de Bajo Perfil F551-0116							478,950.48					
Compra de Bajo Perfil F551-0123								1,657,138.33				
Compra de Bajo Perfil F551-0123								25,561.51				
Remuneraciones	9,060.00	9,060.00	9,060.00	9,060.00	18,120.00	9,060.00	18,935.40	9,060.00	9,060.00	9,060.00	18,120.00	18,935.40
Otros Egresos	4,185.60	5,174.20	4,670.10	5,900.90	5,720.80	5,560.80	5,972.90	5,886.50	5,818.70	5,972.80	5,885.90	5,970.80
Sado Final	104,851.97	8,447.53	106,639.60	90,302.44	53,724.37	128,206.53	4,496.20	48,592.44	96,578.38	110,348.43	133,602.38	151,157.27

Nota: En la Tabla 3.9. Notamos que la Empresa si hubiera aplicado una política de cobranza de acuerdo a lo reflejado según el Diagnóstico Económico – Financiero, los clientes hubieran pagado el 80% del total de la factura al contado y el 20% restante con crédito a 30 días, en tal caso la empresa no hubiera recurrido a solicitar préstamos a los socios de la empresa, ya que mensualmente se proyectan los ingreso y los egresos en los que incurre la empresa, y el saldo en caja del Mes de Diciembre 2015 quedaba en S/151,157.27.

3.6. Contrastación de hipótesis

En el presente trabajo investigativo se planteó la posterior hipótesis: El diagnóstico Económico – Financiero aporta en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC durante el año 2015.

El estudio muestra que un Diagnóstico Económico – Financiero aporta en la Toma de decisiones gerenciales, por lo cual aceptamos la hipótesis planteada, porque permite saber cómo está la empresa, en el año 2015 la razón de endeudamiento patrimonial con sus acreedores es de 2.95 veces de su patrimonio, en el año 2014 era sólo de una vez, el respaldo de endeudamiento es de 3.39 veces en relación al activo fijo durante el año 2015, y poder evitar los préstamos tanto de entidades bancarias como los préstamos de los socios y pagar menos intereses para que no afecte en la liquidez de la empresa, tal como lo muestra los flujos de caja del año 2015.

Las cuentas por cobrar en el año 2014 han tenido un bajo índice de cobranza, ya que el promedio de días de pago (15 días) es menor al promedio de días de cobro (17 días) y en año 2015 tienen la misma cantidad de días tanto en cobro como en pago, lo que impacta en la liquidez de dicha empresa.

IV. Discusión

Ricra (2013, p.290). Los instrumentos con mayor frecuencia utilizados y de bastante utilidad, se pueden obtener el nivel de grado de eficacia y comportamiento de la sociedad y poder compararlos con las compañías de la competencia. Un ratio financiero guarda relación entre dos montos extraídas de los estados financieros que busca conseguir medición entre los resultados internos y externos de la empresa.

Por lo tanto luego del Diagnóstico Económico - Financiero a través de ratios Financieros muestra que la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC ha presentado un decrecimiento porcentual respecto de un año a otro en la liquidez (Ver Tabla 3.4), con una variación negativa de 1.82, se demuestra entonces la disminución de liquidez que tiene la empresa motivo por el cual la empresa no puede cumplir con la cancelación de sus compromisos financieras que mantiene con Entidades Financieras como Banco de Crédito del Perú, Banco Continental, producto de la compra de los dos activos adquiridos durante el año 2015. En la rotación de Activos Totales (Ver Tabla 3.5), obtuvo una variación negativa de 0.94, quedando en 0.41 para el 2015, así se puede demostrar que la inversión realizada por los socios en la adquisición de los dos activos valorizados en S/1'892,341 no aporta significativamente en la recuperación de la inversión inicial. Consecuentemente afecta el nivel de endeudamiento de la empresa tal como lo muestra el Indicador de Solvencia (Ver Tabla 3.6), la Razón de Endeudamiento Total empresa se encuentra financiada por terceros en un 75% durante el año 2015, en cuanto a la Razón de Endeudamiento Patrimonial es de S/2.96 por cada sol de déficit, sin

embargo la empresa cuenta con Respaldo de Endeudamiento de Activo Fijos Netos de S/3.39.

Por otro lado la Rentabilidad Neta (Ver Tabla 3.7) presenta una variación positiva de 1% en relación al ejercicio anterior, contribuye a este aumento la disminución en términos porcentuales del costo de ventas (Año 2014 65% - Año 2015 63%), aunque los Gastos Administrativos y los Gastos de Ventas presentaron una variación positiva de 0.41% y 0.28% respectivamente.

V. Conclusión

1. Se realizó una comparación en la toma de decisiones con y sin la aplicación del Diagnóstico Económico – Financiero, demostrando que al utilizar los Índices Financieros y los Análisis a los Estados Financieros que muestran las variaciones absolutas y relativas permitirá tomar decisiones de manera significativa, examinar, evaluar y explicar la evolución económico financiero de la empresa durante su pasado, poder observar la situación actual y para proyectar los Estados Financieros en base a las decisiones que se van a adoptar. Es por ello que mediante el flujo de caja del 2015 se pudo demostrar que la empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC pudo haber evitado el endeudamiento con sus socios y con los ingresos de sus ventas poder cancelar sus deudas vencidas en el mes.
2. Después de aplicado el Diagnóstico Económico–Financiero a los Estados Financieros de la empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC de los periodos 2014-2015, y de acuerdo a los Índices de Liquidez, Gestión, Solvencia y Rentabilidad aplicados, la empresa no cuenta con capacidad financiera y económica suficiente como para hacer frente a sus obligaciones con terceros, de la misma forma el Endeudamiento a Largo Plazo se incrementó en 284% como consecuencia de la adquisición de dos activos durante el año 2015.
3. Se determinó que la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC no aplica un Diagnóstico Económico – Financiero como herramienta gerencial y analítica en la toma de decisiones gerenciales para una gestión financiera, motivo por el cual ha originado que la empresa haya adquirido dos activos valorizados en un total de S/. 1'892,341 habiéndose incrementado las Obligaciones Financieras en 206.06% en relación al año 2014.

4. Si la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC aplicara un Diagnóstico Económico – Financiero para Tomar Decisiones Gerenciales le permitiría mejorar sus niveles de liquidez mensualmente, evitar los préstamos a socios o entidades financieras así como también disminuir el pago de gastos financieros.

VI. Recomendaciones

1. Se recomienda a La empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC aplicar un Diagnóstico Económico – Financiero que incluya índices financieros así como análisis horizontal y vertical a los Estados Financieros, para poder evaluar la situación y el desempeño económico – financiero, detectar dificultades y aplicar medidas correctivas.
2. Analizar y evaluar a través de indicadores financieros la situación actual de la empresa antes de adquirir activos, solicitar financiamientos u otras decisiones que involucren el financiamiento de tercero a corto o largo plazo, para que la empresa no este sobre endeudada, dichos resultados deben ser expuestos a la gerencia con anticipación poder tomar decisiones gerenciales acertadas y les permita tener resultados de eficiencia y operatividad en la empresa.
3. Establecer políticas de cobranza a clientes orientados a garantizar el equilibrio de los objetivos asociados con la liquidez y la rentabilidad.
4. Implementar la elaboración de Diagnósticos Económicos – Financieros mensuales, con la información aportada por los responsables de cada área de la empresa para que sea presentado de forma continua con datos fiables la Gerencia para la Toma de Decisiones Gerenciales.

VII. Propuesta

Aplicar un Diagnóstico Económico – Financiero para la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa Contratistas de Servicios Generales JRM SAC para el año 2016.

7.1. Información

Título: Diagnóstico Económico – Financiero para la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa Contratistas de Servicios Generales JRM SAC para el año 2016.

Empresa: Contratistas de Servicios Generales JRM SAC.

7.2. Antecedentes de la Empresa

La empresa actualmente no cuenta con información financiera actualizada y oportuna de los Estados Financieros para poder tomar decisiones gerenciales acertadas, esto implica un desconocimiento de la realidad actual y pasada de la empresa, las decisiones son tomadas por el gerente según la demanda que exige el mercado de alquiler de maquinaria pesada.

Antes de adquirir activos para alquilarlos a las minas, quienes son sus principales y potenciales clientes, no se realiza una evaluación de liquidez, solvencia y endeudamiento sobre el desempeño económico y financiero de la empresa, en algunas ocasiones como consecuencia de la falta de liquidez han presentado retraso en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, disminuyendo su récord crediticio como persona jurídica, en casos como este optan por inyectar liquidez a través de préstamos de los socios, quienes solicitan financiamiento a Entidades Bancarias como persona natural por montos elevados para ingresarlo a la empresa y obtener mayor liquidez originando un incremento en sus pasivos.

No cuentan con políticas de créditos y cobranzas a los clientes así como tampoco tienen implementado políticas de pago a

proveedores. Los Estados Financieros son informados y revisados por la gerencia al finalizar el ejercicio para fines tributarios o durante el año cuando las entidades financieras las requieren para actualizar la información.

7.3. Objetivo General

Aplicar un Diagnóstico Económico – Financiero para la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa Contratistas de Servicios Generales JRM SAC para el año 2016.

7.4. Objetivo Especial

- Identificar los beneficios que tiene la aplicación del Diagnóstico Económico – Financiero.
- Identificar los indicadores financieros pertinentes para su aplicación en las posibles situaciones que se presenten en la empresa.

Identificar los beneficios que tiene la aplicación del Diagnóstico Económico–Financiero.

- o Conocer si las decisiones guardan correspondencia con los preceptos doctrinarios contemplados en la misión y la visión y los objetivos empresariales.
- o Es una carta de presentación de la empresa ante posibles inversionistas, entidades financieras de las que soliciten financiamiento, instituciones públicas a las que se acude en busca de subvenciones, así también para la competencia que se encuentra en el mercado, empleados o cualquier persona o entidad con algún interés de saber cómo marcha la empresa.
- o Es una herramienta clave para una correcta gestión.
- o Aportar a la gerencia la información actualizada y confiable susceptible de utilizar en el proceso surtido para conocer oportunidades de negocio, definir las estrategias competitivas y fijar políticas.

Aplicar un Diagnóstico Económico – Financiero para la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa Contratistas de Servicios Generales JRM SAC para el año 2016.

INFORME DEL DIAGNÓSTICO DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA EMPRESA CONTRATISTAS DE SERVICIOS GENERALES EN MINERÍA JRM SAC

CIU	: 7730
ACTIVIDAD	: Alquiler de Maquinaria Pesada, equipo y bienes tangibles
FECHA DE CONSTITUCIÓN	: Trujillo, 21 de Mayo del 2012
N° DE PARTIDA REGISTRAL	: 11191070
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	: 450,000.00
REPRESENTANTE LEGAL	: Sr. Ramos Minchola, José Manuel
DOMICILIO FISCAL	: Pj. Casanova 2do piso N°186 Cas. Mampuesto Trujillo – Perú

ANTECEDENTES

El presente informe se ha realizado aplicando los procedimientos habituales y empleando los criterios naturalmente aprobados en este tipo de diagnóstico, asimismo, siendo bastante precavidos en cuanto al empleo de indicadores financieros y la evaluación de políticas de rentabilidad, inversión y endeudamiento, a fin de que el resultado sea sumamente justo en las dictamen real de la situación de la Empresa Contratistas De Servicios Generales En Minería JRM SAC.

INSTRUMENTOS DE GESTIÓN:

El informe se ha fundamentado en la colocación de medidas:

- Políticas de Inversión Estructurada.
- Porcentajes de Endeudamiento.
- Índices Financieros y orientaciones metodológicas de los Estados Financieros.
- Estado de Situación Financiera y Estados de Resultados a Diciembre 2015.

CONTENIDO Y PAPELES DE TRABAJO:

En sustento a los instrumentos de gestión indicados, obtuvimos:

- La evolución en el Capital de Trabajo.
- La evolución en la Situación Financiera.
- Los Índices: Económico y Financiero.

**DIAGNÓSTICO Y PRONÓSTICO:
ECONÓMICO Y FINANCIERO 2015**

EMPRESA: CONTRATISTAS DE SERVICIOS GENERALES EN MINERÍA JRM SAC

1. La Situación financiera de la empresa se evalúa moderada porque muestra liquidez general regular en ambos periodos para ejecutar el pago de sus obligaciones corrientes, está en condiciones de afrontarlas a pesar de mostrar una disminución al último año.
2. En cuanto a las políticas crediticias se aprecia que tiene igual índice, ya que el periodo de retorno de crédito es igual al periodo de retorno de cobranza. La política de cobros está en correspondencia con las políticas de pagos.
3. La condición de endeudamiento es óptima a corto plazo, pero presenta un incremento considerable a largo plazo. Esto debido por el mayormente el endeudamiento que se realizó con recursos externos vía entidades financieras (Banco Continental y Banco de Crédito del Perú) a corto y largo plazo, en un 3.97% y 74.72% respectivamente.
4. La Situación Económica la empresa muestra un alto índice de solvencia en el año 2015, en lo referente a su relación de patrimonio y las Deudas mantenidas con terceros de 2.96 y para el año 2014 es de 0.74. La capacidad de endeudamiento de la empresa está comprometida con terceros.
5. La empresa reconoce un inventario rotativo poco lento, consecuentemente podría ocasionar la carencia de liquidez, el nivel de liquidez con el que actualmente ocasionaría en la empresa no cumplir con los pagos de los créditos concedidos por los proveedores, lo que muestra que la empresa está solicitando la renovación de letras interpuestas por sus proveedores en vez de realizar la cancelación. Esto situación genera un desmedido gasto financiero que es del 8% de las ventas netas generadas durante el ejercicio 2015 por la empresa.

PRONÓSTICO:

A la empresa se le recomienda lo siguiente:

1. La inversión en Materiales Auxiliares, Suministros y Repuestos es muy elevado en relación a la del sector económico donde se desarrolla, se recomienda reestructurar su estructura en el rubro de Materiales Auxiliares para que disminuya el nivel de reservas, ya que con el tiempo pierden el valor o llegan a ser puede desvalorizarse obsoletas.
2. El manejar bajos indicadores de liquidez a largo plazo le imposibilita la cancelación oportuna al vencimiento de los compromisos a largo plazo con sus proveedores y entidades financieras; debe reorganizar sus niveles de endeudamiento a mediano plazo.
3. Así mismo se aconseja apresurar las cobranzas con la finalidad de incrementar la liquidez para la cancelación oportuna de las obligaciones mantenidas con terceros y obviar el excesivo gasto financiero.

4. Se recomienda evaluar los gastos de operativos, sean administrativos o de ventas, con el fin de poder establecer los rubros en los cuales se pueden realizar ajustes o aumentar la utilidad operativa.
5. Así también se recomienda que los socios acuerden la posibilidad de efectuar aportes en efectivo y equivalentes de efectivo.
6. Se recomienda capitalizar utilidades o incrementar el capital para disminuir el alto índice de endeudamiento que compromete la situación financiera de la empresa.

I. SITUACIÓN FINANCIERA

1. Liquidez

La empresa tiene a Diciembre 2015 su capacidad de pago de 2.02 para poder cumplir con sus pagos corrientes. De tal manera que por cada sol de deuda la empresa tiene S/2.02. Cubriendo así el total de sus obligaciones pendientes a corto plazo y aún le queda excedente (1.02%) para capital de trabajo. Durante el año 2014 tuvo una capacidad de pago mayor a la del año 2015, de 3.84.

2. Capital de Trabajo

La diferencia entre el pasivo corriente y el activo corriente para el 31 de diciembre 2015 es de S/88,615 y para diciembre del 2014 es de S/167,582, se considera admisible en ambos periodos según la actividad.

3. Independencia Financiera

Especifica el pago en que sus inversiones totales son autosuficientes, alcanzando coeficientes elevados de 1.24 para diciembre 2014 y 1.13 para diciembre 2015.

4. Solvencia Patrimonial

Determina el vínculo entre el capital ajeno y el capital propio, permitiéndole a la empresa medir el respaldo ante los capitales de ajenos, alcanzando a diciembre 2015 la cifra de 2.96 y para el año 2014 fue de 0.74.

II. SITUACIÓN ECONÓMICA

1. Rentabilidad de las Ventas

A diciembre del 2014 obtenemos una rentabilidad de 10% y a diciembre del 2015 alcanzamos los 11%, en ambos casos los niveles son razonablemente aceptables.

2. Rentabilidad del Activo

Las utilidades tenemos que la razón a sus inversiones está siendo insuficientes, presentando porcentajes de 6% y 4% para el año 2014 y 2015 respectivamente.

3. Rentabilidad del Patrimonio

La capacidad de generar utilidades con el patrimonio es poco aceptable con relación al sector económico al que pertenece, con resultados de 10% para el año 2014 y de 17% para el año 2015.

VIII. Referencia

- Apaza M. (2002), Análisis e Interpretación avanzada de los Estados Financieros y Gestión Financiera Moderna, Perú, Instituto de Investigación El Pacífico EIRL.
- Calderón J. (2008), Contabilidad Gerencial I (Teoría y Práctica), Perú, Edición JCM Editores.
- Coello, M. (2015), Informe Financiero Ratios Financieros, Perú, Edición Instituto Pacífico.
- Instituto de Investigación Pacífico (2004), Dirección & Gestión Financiera (Estrategias Empresariales), Perú, Instituto de Investigación El Pacífico EIRL.
- Milla M. (2014), Valoración de Empresas y Negocios, Perú, Instituto Pacífico.
- Nava M. (2013), Análisis Financiero: Una Herramienta Clave para una Gestión Financiera Eficiente, Venezuela, Revista Venezolana de Gerencia
- Ricra M. (2013), Informe Financiero – Análisis Financiero de la Empresa, Perú Instituto Pacífico.
- Rubio N (2013), Diagnóstico Económico Financiero para la gestión del Riesgo de Endeudamiento en la Empresa Láctea SA
- Socola I. (2010), Casos Prácticos en Indicadores de Liquidez, Perú, Edición Instituto Pacífico.
- Vargas M. (2014), Análisis y Valor Financiero de la Empresa de Agroquímicos Corporación Misti.

ANEXOS

ANEXO 01:

GUIA DE ENTREVISTA

Empresa: Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC

Está redactada con el objetivo de obtener información e identificar cómo actualmente se están tomando las decisiones.

01.- ¿Se aplica Diagnóstico Económico – Financiero a la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?

02.- ¿Quién es el responsable de la toma de decisiones en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?

03.- Actualmente ¿Cómo miden la rentabilidad de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?

04.- ¿Son analizados los Estados Financieros para la Toma de Decisiones?

05.- ¿Cada que tiempo son evaluados los Estados Financieros?

06.- ¿Las metas de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC son cumplidas en los plazos determinados?

07.- ¿Realizan análisis sobre el nivel de rendimiento de activos?

08.- ¿La Gerencia analiza la liquidez de la empresa antes de adquirir activos?

09.- ¿La Gerencia es informada del porcentaje de endeudamiento que mantiene la empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?

10.- ¿Se han desarrollado proyecciones a los Estados Financieros antes de adquirir Financiamiento Bancario o Arrendamiento Financiero?

11.- ¿La Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC posee políticas de crédito y pagos?

ANEXO 02: FICHAS DE VALIDACIÓN

TITULO: Diagnóstico Económico - Financiero y su Aporte en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM sac Año 2015

APELLIDOS Y NOMBRE: Armas Livias Luz Angélica

N°	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA	Redacción Clara y Precisa		Tiene coherencia con los indicadores		Tiene coherencia con las variables		OBSERVACIONES
			SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	¿Se aplica Diagnóstico Económico – Financiero a la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?	Abierta							
2	¿Quién es el responsable de la toma de decisiones en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?	Abierta							
3	Actualmente ¿Cómo miden la rentabilidad de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?	Abierta							
4	¿Son analizados los Estados Financieros para la Toma de Decisiones?	Abierta							
5	¿Cada que tiempo son evaluados los Estados Financieros?	Abierta							
6	¿Las metas de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC son cumplidas en los plazos determinados?	Abierta							
7	¿Realizan análisis sobre el nivel de rendimiento de activos?	Abierta							
8	¿La Gerencia analiza la liquidez de la empresa antes de adquirir activos?	Abierta							
9	¿La Gerencia es informada del porcentaje de endeudamiento que mantiene la empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?	Abierta							
10	¿Se han desarrollado proyecciones a los Estados Financieros antes de adquirir Financiamiento Bancario o Arrendamiento Financiero?	Abierta							
11	¿La Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC posee políticas de crédito y pagos?	Abierta							

Apellidos y Nombres:

Grado Académico:

APONTE ZAVALA SHARON VANESSA
CONTADORA PUBLICA COLEGIADA

Observaciones:

Fecha de Revisión:

03 - NOV. 2015

Aponte / Sh. Nat. 6424

TITULO: Diagnóstico Económico - Financiero y su Aporte en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM sac Año 2015

APELLIDOS Y NOMBRE: Armas Livias Luz Angélica

N°	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA	Redacción Clara y Precisa		Tiene coherencia con los indicadores		Tiene coherencia con las variables		OBSERVACIONES
			SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	¿Se aplica Diagnóstico Económico – Financiero a la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?	Abierta							
2	¿Quién es el responsable de la toma de decisiones en la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?	Abierta							
3	Actualmente ¿Cómo miden la rentabilidad de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?	Abierta							
4	¿Son analizados los Estados Financieros para la Toma de Decisiones?	Abierta							
5	¿Cada que tiempo son evaluados los Estados Financieros?	Abierta							
6	¿Las metas de la Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC son cumplidas en los plazos determinados?	Abierta							
7	¿Realizan análisis sobre el nivel de rendimiento de activos?	Abierta							
8	¿La Gerencia analiza la liquidez de la empresa antes de adquirir activos?	Abierta							
9	¿La Gerencia es informada del porcentaje de endeudamiento que mantiene la empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC?	Abierta							
10	¿Se han desarrollado proyecciones a los Estados Financieros antes de adquirir Financiamiento Bancario o Arrendamiento Financiero?	Abierta							
11	¿La Empresa Contratistas de Servicios Generales en Minería JRM SAC posee políticas de crédito y pagos?	Abierta							

Apellidos y Nombres:

Grado Académico:

Observaciones:

Fecha de Revisión:

PINEDA CASTILLO Alberto
MAESTRO EN FINANZAS

Leiva

Matricula 2465

03/11/15

ANEXO 03: CRONOGRAMAS DE PAGO A NOMBRE DE LA EMPRESA CONTRATISTAS DE SERVICIOS GENERALES EN MINERÍA JRM SAC

HOJA RESUMEN

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO
DE TRUJILLO S A
RUC N° 20132243230

I. INFORMACION DEL PRESTAMO

Cliente: CONTRATISTAS DE SERVICIOS GENERALES EN MINERIA JRM SAC
 Doc. Identidad: RUC - 20539710754 Número de Crédito: 072011438923
 Tipo de Operación: NORMAL Fecha de Operación: 03/07/2015
 Tipo de Crédito: EMPRESARIAL Moneda: Soles
 Agencia: AGENCIA ESPAÑA Monto principal del crédito solicitado: 76,000.00
 Número de cuotas: 18 Tasa interés compensatoria efectiva anual fija (360 días): 19.70 %
 Periodo total de la operación (días): 540 Tasa interés moratoria efectiva anual fija (360 días): 181.27 %
 Periodo de gracia (días): 0 Tasa costo efectivo anual (360 días): 19.70 %
 Periodicidad de la cuota (días): 30 impuesto transacciones financieras (ITF): 0.005%

II. INFORMACION DEL DESEMBOLSO

(1) Monto Desembolsado	:	76,000.00			
- ITF	:	3.80			
Total Neto	:	75,996.20			
(2) Gastos/Comisiones	:	Monto			
Total	:	0.00			
(3) Cancelaciones de Créditos	:				
Número		Monto	ITF	Monto+ITF	T.Moneda
Total Cancelación	:			0.00	T.Cambio

(* Monto equivalente a 0.00 luego de aplicarse el tipo de cambio

Monto Neto a Desembolsar (1)-(2)-(3) : 75,996.20

Recibí conforme el importe de : SETENTA Y CINCO MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y SEIS Y 20/100 Soles

III. INFORMACION DE GASTOS

- SEGUROS:

Los términos del contrato de seguros solicitado por el cliente corren adjuntos al presente contrato, obligándose a cancelar los siguientes conceptos, los cuales adicionalmente serán informados en el cronograma de pagos:

Seguro Contratado	Aseguradora	Nro. Póliza	Monto Asegurable	Detalle	Factor prima por 30 días

CRONOGRAMA DE PAGOS 072011438923

Pag.

Caja Trujillo SA

Cliente: CONTRATISTAS DE SERVICIOS GENERALES EN MINERIA JRM SAC

Producto: EMPRESARIAL

Tipo Operación: NORMAL 03/07/2015

Prima Desgravamen/mes: 0.00000 %

Monto Asegurable Desgravamen: Saldo Capital

Prima Unico/Inmueble/mes: 0.00000 %

Monto Asegurable Unico/Inmueble: 0.00

03/07/2015 11:01:17

TEA: 19.70 %

TCEA: 19.70 %

N°	Fecha	Cuota + ITF	Seguro Desgrav.	S. Unico Inmueble	Otros*	Int. Susp.	Int. Gracia	Interes	Capital	Saldo Capital	Int. Pendiente
D1	vie 03/07/2015	-	-	-	-	-	-	-	-	76,000.00	-
1	mar 04/08/2015	4,869.20	-	-	-	-	-	1,224.72	3,644.28	72,355.72	-
2	vie 04/09/2015	4,869.20	-	-	-	-	-	1,129.27	3,739.73	68,615.99	-
3	lun 05/10/2015	4,869.20	-	-	-	-	-	1,070.91	3,798.09	64,817.90	-
4	mié 04/11/2015	4,869.20	-	-	-	-	-	978.75	3,890.25	60,927.65	-
5	vie 04/12/2015	4,869.20	-	-	-	-	-	920.01	3,948.99	56,978.66	-
6	lun 04/01/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	889.28	3,979.72	52,998.94	-
7	jue 04/02/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	827.17	4,041.83	48,957.11	-
8	vie 04/03/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	714.43	4,154.57	44,802.54	-
9	lun 04/04/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	699.24	4,169.76	40,632.78	-
10	mié 04/05/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	613.55	4,255.45	36,377.33	-
11	sáb 04/06/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	567.75	4,301.25	32,076.08	-
12	lun 04/07/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	484.35	4,384.65	27,691.43	-
13	jue 04/08/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	432.19	4,436.81	23,254.62	-
14	lun 05/09/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	374.74	4,494.26	18,760.36	-
15	mar 04/10/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	273.77	4,595.23	14,165.13	-
16	vie 04/11/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	221.08	4,647.92	9,517.21	-
17	lun 05/12/2016	4,869.20	-	-	-	-	-	148.54	4,720.46	4,796.75	-
18	mié 04/01/2017	4,869.35	-	-	-	-	-	72.40	4,796.75	-	-

NOMBRE DEL SOLICITANTE : CONTRATISTAS DE SERVICIOS GENERALES
 NRO. PRESTAMO : 0011-0843-9600017153-06
 MONEDA: NUEVOS SOLES PLAZO : 012 MESES
 IMPORTE CONCEDIDO : 100,000.00 TASA COSTO EFECTIVO ANUAL REF.OPER.: 18.999998%
 IMPORTE RETENIDO : 0.00 CUENTA DE CARGO: 0011-0843-0100004430-03
 TASA EFECTIVA ANUAL : 19.00000 %
 NRO. SEG. DESGRAVAMEN :
 PAGINA: 01 DE 01

CRONOGRAMA DE PAGO "PRESTAMOS ADQBIE>50M "

Nro. Cuota	Fecha de Vencimiento	Saldo	Amortización	Interes	Comisión(es)	Total Cuota	Seguro Desgrav.	Otros Seguros	Total a Pagar
1	13/08/2015	92,345.47	7,654.53	1,509.21		9,163.74			9,163.74
2	14/09/2015	84,620.72	7,724.75	1,438.99		9,163.74			9,163.74
3	13/10/2015	76,651.11	7,969.61	1,194.13		9,163.74			9,163.74
4	13/11/2015	68,644.19	8,006.92	1,156.82		9,163.74			9,163.74
5	14/12/2015	60,516.43	8,127.76	1,035.98		9,163.74			9,163.74
6	13/01/2016	52,236.33	8,280.10	883.64		9,163.74			9,163.74
7	15/02/2016	43,912.21	8,324.12	839.62		9,163.74			9,163.74
8	14/03/2016	35,346.63	8,565.58	598.16		9,163.74			9,163.74
9	13/04/2016	26,699.01	8,647.62	516.12		9,163.74			9,163.74
10	13/05/2016	17,925.12	8,773.89	389.85		9,163.74			9,163.74
11	13/06/2016	9,031.91	8,893.21	270.53		9,163.74			9,163.74
12	13/07/2016		9,031.91	131.88		9,163.79			9,163.79
TOTALES--->			100,000.00	9,964.93		109,964.93			109,964.93

UDM1-VI - Agosto 2014

Las operaciones realizadas en la cuenta se encuentran afectas al pago del Impuesto por Transacciones Financieras (ITF):0.005%.

MICROEMPRESA Pág :
RLPT

CAPITAL DE TRABAJO PYME

CAPITAL DE TRABAJO PYME

Cuenta : 63034435 CONTRATISTAS DE SERVICIOS GENE
 Referencia : 1039468 Fecha Inicio : 30/06/15
 Moneda : NUEVOS SOLES Nro.Cuotas : 24
 Importe : S/. 100,100.00 Tasa Efe Anual : 24.000000
 Tasa Cos Efe Anual: 25.129999

Imp.Origen: 100,100.00 Imp.Seg.Bien: 0.00 Imp.Comision:

Cuo	F.Vcto	Capital	Interes	Comis(1)	Seguros	Imp.	Cuota Est	F.
1	30/07/15	3355.25	1810.57	0.00	77.07		5242.89	
2	31/08/15	3295.77	1867.66	0.00	79.46		5242.89	
3	30/09/15	3480.67	1690.27	0.00	71.95		5242.89	
4	30/10/15	3546.31	1627.31	0.00	69.27		5242.89	
5	30/11/15	3558.38	1615.75	0.00	68.76		5242.89	
6	30/12/15	3680.29	1498.80	0.00	63.80		5242.89	
7	30/01/16	3699.47	1480.42	0.00	63.00		5242.89	
8	29/02/16	3819.45	1365.32	0.00	58.12		5242.89	
9	30/03/16	3891.47	1296.24	0.00	55.18		5242.89	
10	30/04/16	3921.88	1267.09	0.00	53.92		5242.89	
11	30/05/16	4038.82	1154.91	0.00	49.16		5242.89	
12	30/06/16	4077.04	1118.26	0.00	47.59		5242.89	
13	30/07/16	4191.85	1008.12	0.00	42.92		5242.89	
14	30/08/16	4238.22	963.66	0.00	41.01		5242.89	
15	30/09/16	4320.83	884.42	0.00	37.64		5242.89	
16	31/10/16	4405.05	803.64	0.00	34.20		5242.89	
17	30/11/16	4515.37	697.81	0.00	29.71		5242.89	
18	30/12/16	4600.53	616.13	0.00	26.23		5242.89	
19	30/01/17	4668.60	550.85	0.00	23.44		5242.89	
20	28/02/17	4791.03	433.40	0.00	18.46		5242.89	
21	30/03/17	4865.67	361.82	0.00	15.40		5242.89	
22	1/05/17	4938.22	292.24	0.00	12.43		5242.89	
23	30/05/17	5057.01	178.29	0.00	7.59		5242.89	
24	30/06/17	5142.82	96.15	0.00	4.09		5243.06	
TOTALES:		100100.00	24679.13				125829.53	

Saldo Capital Actual : 100,100.00-

ANEXO 04: FACTURAS DE FERREYROS SA POR LA ADQUISICIÓN DE UN CARGADOR DE BAJO PERFIL MARCA CATERPILLAR MODELO R1300G



FERREYROS S.A.
 Av. Teodoro Valcarcel Nro. 925 Urb. Santa Leonor TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD

una empresa Ferreycorp

FERREYROS S.A.

Domicilio Fiscal: Jr. Cristobal de Peralta Norte 820 Urb. San Idelfonso - SANTIAGO DE SURCO - LIMA - LIMA
 Teléfono: 626-4000 Fax: 626-4507

R.U.C. 20100028698

FACTURA ELECTRONICA

F551

N° 00000116

DOC. IDENTIDAD	RUC 20539710754	FECHA DE EMISIÓN	31 DE JULIO DEL 2015
SEÑORES	CONTRATISTAS DE SERV. GRLES. EN MINERIA J.R.M. S.A.	ORDEN COMPRA	ELP0689
DIRECCIÓN	PSJ CASANOVA 186 2DO. PISO - MAMPUESTO PROLONGACION MIRAFLORES TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD	FORMA DE PAGO	C
CODIGO CLIENTE	5501870	NRO INTERNO	N 136 AA 552478011
		F/VENCIMIENTO	31/07/2015

CANT.	COD/ITEM	DESCRIPCIÓN	VALOR VENTA DE LISTA UNITARIO	DESCUENTO UNITARIO	VALOR VENTA NETO UNITARIO	VALOR VENTA NETO TOTAL
1		DETALLE: NRO. SERIE UNIDAD : NJB00248 NRO. SERIE MOTOR : R6J03207 CARGADOR DE BAJO PERFIL MARCA CATERPILLAR MODELO R1300G EQUIPADO CON MOTOR CATERPILLAR MODELO 3306 3306B DITA. EQUIPADO DE ACUERDO A NUESTRA COTIZACIÓN. VALOR DE VENTA 571,500.00 DESCUENTO 10,000.00 ----- VALOR VENTA NETO 561,500.00 I.G.V.18% 101,070.00 ----- PRECIO DE VENTA 662,570.00 PAGO ANTICIPADO A LA ENTREGA DEL BIEN, SEGUN CONT RATO	127,118.77	0.00	127,118.77	127,118.77

SON: CIENTO CINCUENTA MIL Y 15/100 DOLARES AMERICANOS

SE HAN PROMULGADO NORMAS QUE PROHIBEN Y SANCIONAN LA MINERIA ILEGAL. LOS BIENES Y/O SERVICIOS DETALLADOS EN ESTE COMPROBANTE NO PODRAN SER DESTINADOS NI DIRECTA NI INDIRECTAMENTE A UNA ACTIVIDAD CONSIDERADA DE MINERIA ILEGAL.
 NOTA 1- EL PAGO DE ESTA FACTURA NO ESTA SUJETA A RETENCIÓN DEL IGV. DE ACUERDO AL INC. B), ART. 5, DE LA R.S. NO. 037-2002/SUNAT.
 2- UNIDAD NUEVA.
 VEN X13RCL

VALOR VENTA	USD	127,118.77
DESCUENTO	USD	0.00
OP. GRATUITAS	USD	0.00
OP. EXONERADA	USD	0.00
OP. INAFECTA	USD	0.00
OP. GRAVADA	USD	127,118.77
I.G.V.	USD	22,881.38
IMPORTE TOTAL	USD	150,000.15
PERCEPCION	USD	0.00
MONTO TOTAL	USD	150,000.15



Autorizado mediante resolución N° 0180050001015/SUNAT
 Representación impresa de la factura electrónica
 Visite www.ferreyros.com.pe/facturacion/ para:
 - Descargar e imprimir sus comprobantes electrónicos
 - Registrar el e-mail de su empresa para recibirlos

Powered by Paperless





FERREYROS S.A.

Av. Teodoro Valcarcel Nro. 925 Urb. Santa Leonor TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD

una empresa **Ferreycorp**

FERREYROS S.A.

Domicilio Fiscal: Jr. Cristobal de Peralta Norte 820 Urb. San Idelfonso - SANTIAGO DE SURCO - LIMA - LIMA
Teléfono: 626-4000 Fax: 626-4507

R.U.C. 20100028698

FACTURA ELECTRONICA

F551

N° 00000123

DOC. IDENTIDAD	RUC 20539710754	FECHA DE EMISIÓN	14 DE AGOSTO DEL 2015
SEÑORES	CONTRATISTAS DE SERV. GRLES. EN MINERIA J.R.M. S.A.	ORDEN COMPRA	ELP0689
DIRECCIÓN	PSJ CASANOVA 186 2DO. PISO - MAMPUESTO PROLONGACION MIRAFLORES TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD	FORMA DE PAGO	F
CODIGO CLIENTE	5501870	NRO INTERNO	N 036 AA 55247801
		F/VENCIMIENTO	14/08/2015

--	--	--	--	--	--	--

CANT.	COD/ITEM	DESCRIPCIÓN	VALOR VENTA DE LISTA UNITARIO	DESCUENTO UNITARIO	VALOR VENTA NETO UNITARIO	VALOR VENTA NETO TOTAL
1		DETALLE: NRO. SERIE UNIDAD : NJB00248 NRO. SERIE MOTOR : R6J03207 CARGADOR DE BAJO PERFIL MARCA CATERPILLAR MODELO R1300G STD, EQUIPADO CON MOTOR MARCA CATERPILLAR MODELO 3306B DITA. DESARROLLA UNA POTENCIA A LA DE 165HP 123KW @ 2200RPM. EQUIPADO DE ACUERDO A NUESTRA COTIZACIÓN. VALOR DE VENTA 571,500.00 DESCUENTO 10,000.00 ----- VALOR VENTA NETO 561,500.00 I.G.V.18% 101,070.00 ----- PRECIO DE VENTA 662,570.00 SALDO DEL PRECIO DE VENTA, DESPUES DE LA(S) DEDUCCION(ES) DEL(OS) PAGO(S) ANTICIPADO(S) REALIZADO(S) CON FACTURA(S) : FA 551-00000116 DEL 31/07/2015 US\$150,000.15	444,381.23	10,000.00	434,381.23	434,381.23

SON:QUINIENTOS DOCE MIL QUINIENTOS SESENTINUEVE Y 85/100 DOLARES AMERICANOS

SE HAN PROMULGADO NORMAS QUE PROHIBEN Y SANCIONAN LA MINERIA ILEGAL. LOS BIENES Y/O SERVICIOS DETALLADOS EN ESTE COMPROBANTE NO PODRAN SER DESTINADOS NI DIRECTA NI INDIRECTAMENTE A UNA ACTIVIDAD CONSIDERADA DE MINERIA ILEGAL.
NOTA 1- EL PAGO DE ESTA FACTURA NO ESTA SUJETA A RETENCION DEL IGV. DE ACUERDO AL INC. B), ART. 5, DE LA R.S. NO. 037-2002/SUNAT.
2- UNIDAD NUEVA.

VEN XIRCL



Autorizado mediante resolución N° 0180050001015/SUNAT

Representación impresa de la factura electrónica

Visite www.ferreyros.com.pe/facturacion/ para:

- Descargar e imprimir sus comprobantes electrónicos
- Registrar el e-mail de su empresa para recibirlos

VALOR VENTA	USD	434,381.23
DESCUENTO	USD	0.00
OP. GRATUITAS	USD	0.00
OP. EXONERADA	USD	0.00
OP. INAFECTA	USD	0.00
OP. GRAVADA	USD	434,381.23
I.G.V.	USD	78,188.62
IMPORTE TOTAL	USD	512,569.85
PERCEPCION	USD	0.00
MONTO TOTAL	USD	512,569.85

Powered by Paperless





FERREYROS S.A.

Av. Teodoro Valcarcel Nro. 925 Urb. Santa
Leonor TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD

una empresa Ferreyrcorp

FERREYROS S.A.

Domicilio Fiscal: Jr. Cristobal de Peralta Norte 820 Urb. San Idelfonso
- SANTIAGO DE SURCO - LIMA - LIMA
Teléfono: 626-4000 Fax: 626-4507

R.U.C. 20100028698

FACTURA ELECTRONICA

F551

N° 00000124

DOC. IDENTIDAD	RUC 20539710754	FECHA DE EMISIÓN	17 DE AGOSTO DEL 2015
SEÑORES	CONTRATISTAS DE SERV. GRLES. EN MINERIA J.R.M. S.A.	ORDEN COMPRA	ELP0689
DIRECCIÓN	PSJ CASANOVA 186 2DO. PISO - MAMPUESTO PROLONGACION MIRAFLORES TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD	FORMA DE PAGO	F
CODIGO CLIENTE	5501870	NRO INTERNO	N 136 AA 552478019
		F/VENCIMIENTO	17/08/2015

CANT.	COD/ITEM	DESCRIPCIÓN	VALOR VENTA DE LISTA UNITARIO	DESCUENTO UNITARIO	VALOR VENTA NETO UNITARIO	VALOR VENTA NETO TOTAL
1		DETALLE: POR GASTOS FINANCIEROS Y ADICIONALES DE LA FACTURA N 136 AA 55247801 CON FECHA 14/08/2015 E IMPORTE US\$ 512,569.85 GASTOS FINANCIEROS 5,877.9 GARANTIA MOBILIARIA 810.0	6,687.96	0.00	6,687.96	6,687.96

SON: SIETE MIL OCHOCIENTOS NOVENTIUNO Y 79/100 DOLARES AMERICANOS
 SE HAN PROMULGADO NORMAS QUE PROHIBEN Y SANCIONAN LA MINERIA ILEGAL. LOS BIENES Y/O SERVICIOS DETALLADOS EN ESTE COMPROBANTE NO PODRAN SER DESTINADOS NI DIRECTA NI INDIRECTAMENTE A UNA ACTIVIDAD CONSIDERADA DE MINERIA ILEGAL. OPERACION SUJETA AL SISTEMA DE PAGO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS CON EL GOBIERNO CENTRAL.
 LA DETRACCION SOBRE EL PRECIO DE VENTA ES US 789.18 (10.00% DE US\$ 7,891.79) DICHO IMPORTE DEBE SER DEPOSITADO EN LA CUENTA ABIERTA

VALOR VENTA	USD	6,687.96
DESCUENTO	USD	0.00
OP. GRATUITAS	USD	0.00
OP. EXONERADA	USD	0.00
OP. INAFECTA	USD	0.00
OP. GRAVADA	USD	6,687.96
I.G.V.	USD	1,203.83
IMPORTE TOTAL	USD	7,891.79
PERCEPCION	USD	0.00
MONTO TOTAL	USD	7,891.79



Autorizado mediante resolución N° 0180050001015/SUNAT
 Representación impresa de la factura electrónica
 Visite www.ferreyros.com.pe/facturacion/ para:
 - Descargar e imprimir sus comprobantes electrónicos
 - Registrar el e-mail de su empresa para recibirlos

Powered by Paperless



ANEXO 05: CRONOGRAMAS DE PRÉSTAMOS BANCARIOS SOLICITADOS POR SOCIOS DE LA EMPRESA COMO PERSONA NATURAL

(A) PRODUCCION - PASSPORT Lunes, 02 de Marzo de 2015, 10:33:57 a.m.

BANCO DE CREDITO CRONOGRAMA DE PAGOS - T S N Fecha : 02/03/2015

Codigo: 4099-8001-0173-9073 Nombre: RAMOS MINCHOLA JOSE MANUEL Moneda: MN
 Tipo : T. SOLUCION NEGOCIO Monto x Pagar: 0.00 Dia de Pago: 27-02-15
 Plazo original: 24 Meses TEA: 21.00 % Capital : 16,408.92
 Intereses por monto de deuda, previo a la facturacion : 0.00

Nro.	Saldo de Capital	Amortizacion de Capital	Comision Mensual	Impuesto ITF	Cuotas por facturar	Fechas de PAGO
01	15,664.71	744.21	22.31	0.00	1,032.91	27/03/2015
02	14,908.41	756.30	21.75	0.00	1,032.35	27/04/2015
03	14,139.84	768.57	21.18	0.00	1,031.78	27/05/2015
04	13,358.79	781.05	20.60	0.00	1,031.20	30/06/2015
05	12,565.06	793.73	20.02	0.00	1,030.62	27/07/2015
06	11,758.44	806.62	19.42	0.00	1,030.02	27/08/2015
07	10,938.73	819.71	18.82	0.00	1,029.42	28/09/2015
08	10,105.71	833.02	18.20	0.00	1,028.80	27/10/2015
09	9,259.17	846.54	17.58	0.00	1,028.18	27/11/2015
10	8,398.89	860.28	16.94	0.00	1,027.54	28/12/2015
11	7,524.64	874.25	16.30	0.00	1,026.90	27/01/2016
12	6,636.20	888.44	15.64	0.00	1,026.24	29/02/2016

Este cronograma es referencial y pierde vigencia si se efectua cualquier alteracion en los pagos o si se realiza nuevos retiros o prepagos.

CLEAR - Salir PF3 - Menu Anterior PF7 - Retroceder PF8 - Avanzar

(A) PRODUCCION - PASSPORT Lunes, 02 de Marzo de 2015, 10:34:02 a.m.

BANCO DE CREDITO CRONOGRAMA DE PAGOS - T S N Fecha : 02/03/2015

Codigo: 4099-8001-0173-9073 Nombre: RAMOS MINCHOLA JOSE MANUEL Moneda: MN
 Tipo : T. SOLUCION NEGOCIO Monto x Pagar: 0.00 Dia de Pago: 27-02-15
 Plazo original: 24 Meses TEA: 21.00 % Capital : 16,408.92
 Intereses por monto de deuda, previo a la facturacion : 0.00

Nro.	Saldo de Capital	Amortizacion de Capital	Comision Mensual	Impuesto ITF	Cuotas por facturar	Fechas de PAGO
13	5,733.33	902.87	14.98	0.00	1,025.58	28/03/2016
14	4,815.81	917.52	14.30	0.00	1,024.90	27/04/2016
15	3,883.39	932.42	13.61	0.00	1,024.21	27/05/2016
16	2,935.83	947.56	12.91	0.00	1,023.51	27/06/2016
17	1,972.89	962.94	12.20	0.00	1,022.80	27/07/2016
18	994.32	978.57	11.48	0.00	1,022.08	29/08/2016
19	0.00	994.32	10.75	0.00	1,021.35	27/09/2016

Este cronograma es referencial y pierde vigencia si se efectua cualquier alteracion en los pagos o si se realiza nuevos retiros o prepagos.

CLEAR - Salir PF3 - Menu Anterior PF7 - Retroceder PF8 - Avanzar