



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2010 AL
2013, DE LA EMPRESA SERVICIO TECNICO INDUSTRIAL S.A.,
DEL DISTRITO DE CHIMBOTE

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

PANTA CHAPMAN JENY MELISSA

ASESOR METODOLÓGICO:

DR. ANGEL JAVIER MUCHA PAITÁN

ASESOR TEMÁTICO:

Mg. ROSSANA CANCINO OLIVERA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

CHIMBOTE – PERÚ

2018

PÁGINA DEL JURADO

 UCV UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS	Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
---	--------------------------------	---

El jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a)

Jeny Melissa Panta Chapman

cuyo título es:

" Análisis de la situación Financiera del
Periodo 2010 al 2013, de la Empresa
Servicio Técnico Industrial S.A. del
Distrito de Chimbote "

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por
el estudiante, otorgándole el calificativo de: 16 (Número).....

Dieciséis (Letras).

Chimbote 16 de 11 Del 2018.



PRESIDENTE

Dr. Marianela Karina Solano Campos



SECRETARIO

Dr. Rossana Magaly Cancino Olivera



VOCAL

DEDICATORIA

Esta tesis se la dedico en primer lugar a Dios, porque es el quien me dio la vida y que hizo que todo esto sea posible, con su bendición.

En segundo lugar a mis padres ya que sin su apoyo y sus consejos nada de esto hubiera sido posible, y a mi novio por su ayuda incondicional.

A mis asesores Dr. Angel Mucha Paitan y Mg. Rossana Cancino Olivera por sus consejos y sus enseñanzas para la realización de la tesis.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios en primer lugar por haberme dado la vida, por guiarme siempre por el buen camino, porque me enseñó que con Fe todo se puede y sobre todo por caminar siempre con su bendición.

A mi madre Menna Chapman López y a mi padre Pedro Melchor Panta Miranda porque sin su apoyo nada de esto hubiese sido posible, por la confianza que depositaron en mí, por estar en todo momento conmigo, por haberme inculcado valores sobre todo la humildad y sencillez que es lo que lleva a la cúspide y por ser ellos mi ejemplo a seguir, y yo su orgullo.

A mis docentes que cumplieron un labor excelente al haber transmitido todas sus enseñanzas hacia mi persona y por todo lo brindado durante mi carrera.

La Autora

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo Jeny Melissa Panta Chapman con DNI N° 47653822, 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 que acompaño es veraz y auténtica.

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

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

Nuevo Chimbote, 24 de agosto del 2018

Jeny Melissa Panta Chapman

PRESENTACIÓN

Señores miembros del Jurado, presento ante ustedes la Tesis titulada “Análisis de la Situación Financiera del periodo 2010 al 2013 de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del distrito de Chimbote”, con la finalidad de determinar la situación financiera del periodo 2010 al 2013 de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., en cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el Título Profesional de Contador Público Esperando cumplir con los requisitos de aprobación.

La Autora

ÍNDICE

PAGINA DEL JURADO	ii
DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD	v
PRESENTACIÓN.....	vi
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
1.1 Problema.....	43
1.2 Objetivo.....	43
II. MARCO METODOLÓGICO	44
2.1. Variable.....	44
2.2. Operacionalización de la Variable.....	45
2.3 Metodología.....	46
2.4 Tipo de estudio.....	46
2.5 Diseño de la investigación.....	46
2.6 Población y Muestra.....	47
2.7 Técnica e Instrumento de Recolección de Datos.....	48
2.8 Métodos de Análisis de Datos.....	49
2.9 Aspectos Éticos	49
III. RESULTADOS	50
3.1 Análisis de los Estados Financieros	51
IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	75
V. CONCLUSIÓN.....	78
VI. RECOMENDACIONES.....	80
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	81
ANEXOS.....	82

ÍNDICE DE GRÁFICOS

TABLAN°01	52
TABLAN°02	55
TABLAN°03	57
TABLAN°04	60
CUADRON°01	62
CUADRON°02	64
CUADRON°03	66
CUADRON°04	68
CUADRON°05	70
CUADRON°06	72
CUADRON°07	74
GRÁFICON°01	61
GRÁFICON°02	63
GRÁFICON°03	65
GRÁFICON°04	67
GRÁFICON°05	69
GRÁFICON°06	71
GRÁFICON°07	73

RESUMEN

La presente investigación tiene el objetivo principal Conocer la Situación Financiera en el periodo 2010 al 2013 de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del distrito de Chimbote, teniendo como población a los Todos los estados financieros de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A. desde el año 1966 que inicio sus actividades hasta la actualidad, tomando como muestra a los Estados Financieros (Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera) del periodo del 2010 al 2013. La recolección de los datos se realizó mediante la técnica del análisis documental con su respectivo instrumento la guía de análisis documental ya que se realizó la evaluación de los Estados de Situación mediante los métodos de análisis vertical, horizontal y la aplicación de los índices financieros. Dichas cifras que se obtuvieron de los respectivos análisis fueron ordenadas, analizadas y presentadas en cuadros y gráficos con sus respectivas interpretaciones. Finalmente se concluyó que la situación financiera de la empresa no es la adecuada ya que esta no cuenta con liquidez suficiente para afrontar sus deudas a corto plazo, solo para el año 2013 que obtuvo efectivo debido a un préstamo que se le realizó que le fue favorable para asumir algunas deudas a corto plazo. Por otro lado la empresa no se encuentra endeudada ya que su nivel de financiamiento es estable. Pero se observó que la empresa no cuenta con recursos propios para enfrentar los pasivos ya que casi todo el patrimonio de la empresa está comprometida con terceros.

PALABRAS CLAVES: Liquidez, Financiamiento, Gastos financieros.

ABSTRACT

This research has the aim to know the financial position in the period 2010 to 2013 the company Industrial Technical Services SA, Chimbote District, with the population of all financial statements of the company Industrial Technical Service SA since 1966 started its activities to date, taking as example to the Financial Statements (Income Statement and Statement of Financial Position) for the period from 2010 to 2013. The data collection was performed using the technique of documentary analysis its instrument guidance document analysis and the assessment of the United Situation was performed by the methods of vertical, horizontal analysis and application of financial indexes. These figures were obtained from the respective analyzes were sorted, analyzed and presented in tables and graphs with their respective interpretations. Finally it was concluded that the financial situation of the company is not adequate because it does not have sufficient liquidity to meet its short-term debts, only 2013 that earned cash because of a loan that was performed that was pro to take some short-term debts. Moreover the company is not in debt because their funding level is stable. But he noted that the company does not have its own resources to meet liabilities as nearly all the assets of the company is committed to a third party.

KEYWORDS: Liquidity, Funding, Financial expenses.

I. INTRODUCCIÓN

En la presente investigación se pretendió conocer la situación financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A, donde se pudo observar la ineficiencia que se ve reflejada al no contar con información sobre el comportamiento de la empresa en la comparación de años pasados y sus competidores. Por eso es imposible revelar los puntos más fuertes y débiles que atraviesa la empresa en relación con otras organizaciones que participan dentro de la misma industria o mostrar cual es la posición de la empresa a través del tiempo. Para ello se realizará un análisis, mediante los ratios financieros, y los métodos de análisis verticales como horizontales, de los estados de resultados y los estados financieros de la empresa, con la finalidad de determinar la situación financiera para hacer sugerencias y/o recomendaciones que ayuden a la empresa a generar una mayor liquidez y solidez financiera. Acerca de lo antes mencionado, a continuación se presentan algunos trabajos que forman parte de los antecedentes de la investigación ya que tienen algún grado de semejanza con el tema en estudio.

En el plano Internacional (Julián Andrés Blanco Polanco y Andrés Felipe Cuartas Arias, 2010), Colombia, realizó su tesis titulada “Valorización Financiera de PYMES en el sector Metalmecánico Colombiano”. Las empresas del sector metalmecánico no presentan claras tendencias que indiquen el comportamiento del EVA, pero es preocupante que solo una empresa de la muestra haya generado valor en los tres periodos, una de las causas de dicha destrucción de valor en varias de las empresas es posible que se haya presentado gracias a la preocupación de crecer sin tener en cuenta la capacidad que la empresa tenga para alcanzar dicha meta, en otras palabras una empresa debe crecer en la medida que eso contribuya a una mayor generación de valor. Las compañías del subsector metalmecánico analizadas presentaron como tendencia general una liquidez aceptable, pues en general para cada una de las empresas estudiadas y durante el periodo analizado, se obtuvo una razón corriente, superior a 1, dicho indicador toma mayor importancia al analizar la prueba ácida en cada una de ellas, donde su valor osciló alrededor de 0.75 veces, 113 mostrando así una buena liquidez y poca dependencia de sus stocks de inventarios, para poder cumplir sus obligaciones financieras. El activo fijo manejado por estas empresas, es bastante considerable, las inversiones realizadas para poder ponerlas en marcha son cuantiosas, teniendo en cuenta esto, el valor de las

ventas son muy altas en estas compañías, tanto así que es común encontrar un mayor valor en ventas que el valor total del activo fijo, y muy cercano al valor del activo total.

(Christian Mauricio Paredes Zapata, 2011), Ecuador, realizó la tesis titulada "Diseño de un Modelo de Gestión Financiera de la empresa Estrumetal S.A.". ESTTRUMETAL S.A. Se ve afectada por variable macro y micro económicas que de una u otra manera afectan sus decisiones empresariales y situación

financiera; una de las variables más importantes en el ambiente macro económico es la inflación, (en el 2010 fue de 3,46%), ya que repercute directamente en los costos de producción; si la inflación creciera en los años siguientes afectaría de manera significativa a Estrumetal S.A., es trascendental también la variable político legal, en este sentido el apoyo que brinda el gobierno al sector metalmeccánico repercutirá en el progreso o no de las empresas que conforman este gremio, de manera general las variables macroeconómicas pueden afectar las operaciones de la empresa ya que no se puede controlar el comportamiento de estos agentes externos, afectando directamente en los costos de operación.

En el plano Nacional (Rolando Flores Florencia Patricia, 1999), Trujillo, con su tesis titulada "Formulación, Presentación, análisis e interpretación de los Estados Financieros" Se determina que la empresa "X" no cuenta con una situación financiera aceptable, no tiene liquidez para hacer frente a las deudas de vencimiento a corto plazo. La empresa está endeudada, ya que sus activos se encuentran debidamente financiado con deudas de terceros, por lo que existe un riesgo financiero. Tiene dificultades en el proceso de cobranza por lo que no puede cumplir con sus obligaciones a sus proveedores. Ha tenido un margen de utilidad bruta alta en relación a las conciliaciones de sus productos en el mercado. Cabe señalar que dicho productos se cotizó a un sobre precio ocasionado por factores internos de mercado. Está en condiciones de soportar la carga financiera o intereses que origina la obtención de mercado.

Mg. Amaya Chapa Néstor Efraín, 2011, Lima, realizó la tesis titulada "Análisis Financiero Integral" Rentabilidad. El potencial de Rendimiento (Rentabilidad económica) de la empresa es muy elevado ya que está operando con unos costos inferiores al resto del sector, sin embargo sería necesario mejorar la gestión de su Activo Circulante, en particular, de Stocks y de Clientes. Análisis Financiero.

Gracias al crecimiento que se produce en la rentabilidad económica en el ejercicio 05 de la empresa consigue un margen de apalancamiento positivo y es capaz de mejorar la rentabilidad de los accionistas. Sin embargo la situación no deja de ser preocupante. Por el lado de rendimiento (rentabilidad económica) profundizando en las líneas ya apuntadas anteriormente. Por el lado del cote de los Recursos Ajenos vigilando su evolución, ya que aún sólo se sitúa dos puntos por encima de la medida del sector podemos buscar fuentes de financiamiento alternativas más baratas. Solvencia. Debería de reducir tanto su periodo de cobro como su periodo de pago para adaptarse a la operatividad del sector, lo cual sin duda mejoraría su rentabilidad.

En el plano Local Uvilla Cardoso Adelaida, 2011, Chimbote, realizó la tesis titulada "Situación Financiera de la Empresa Metal Mecánica Rufino S.R.L. en el periodo 2008 al 2010 – Chimbote" La empresa tiene suficiente dinero para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo, pero cuenta con demasiados activos ociosos. La Situación Financiera de la empresa en el 2008 es favorable que equivale 7.4%, en el 2009 es de 5.2%, y en el año 2012 es de 2.9%, como observamos la utilidad de la empresa cada año va disminuyendo, porque las ventas de la entidad en el 03 año han aumentado pero al mismo tiempo el costo de ventas, gastos administrativos y gastos financieros se ha elevado de una manera exagerada, lo cual disminuye la rentabilidad de la empresa. Las variaciones que existe entre los 03 años, permite evaluar que la empresa tiene dinero, pero no realiza a tiempo sus pagos a proveedores y también tiene cuenta por cobrar lo cual esto dos indicadores perjudica a la entidad. No existe una adecuada política de gestión de cobro que contribuya al logro de la situación financiera de la entidad, porque las cuentas por cobrar no se realizan de una manera rápida y los pagos a proveedores la empresa prefiere tener su dinero y no realizar sus pagos y la utilidad en lugar de incrementar va disminuyendo cada año.

La **Justificación** de este presente trabajo de investigación estuvo basado en el análisis de la situación financiera, aplicando métodos de análisis e interpretación de los Estados Financieros, deduciendo un conjunto de medidas que sean útiles en la toma de decisiones de la empresa para los años siguientes.

De acuerdo a la **Justificación Teórico**, en el presente trabajo se clasificó toda información, sistematizando y ordenando, los conceptos, objetivos, niveles y razones financieras, con la finalidad aportar información en el Marco Teórico.

Dentro de la **Justificación Metodológica**, en el presente trabajo de investigación se elaboró una guía de análisis documental para recoger toda información de la situación financiera en el período 2010 al 2013, asimismo se utilizó una entrevista a la empresa para recoger información sobre posibles problemas financieros que presenta la empresa.

En la **Justificación Práctica** el presente trabajo de investigación tuvo como finalidad conocer la situación financiera de la empresa en el periodo 2010 al 2013, mediante la realización de un análisis financiero, y proponer soluciones para una mejor toma de decisiones futuras.

Dentro del **Marco Teórico** (Amez, 2008) nos dice que la situación financiera es la que estudia la posibilidad que tiene el agente económico de generar riqueza de su propiedad, esto es la creación de bienes económicos. Estado en que se encuentra la estructura económica del patrimonio de una empresa deducido del estudio e interpretación del balance de situación por relación con la cantidad y proporción de capitales propios y ajenos, su utilización y grado de eficacia atendiendo a la actividad que esta desarrolla. La situación financiera se refleja mediante análisis de los estados financieros en una empresa y tiempo determinado, según la actividad económica con el apoyo de las herramientas financieras.

Según (Calderón, 2010) los **estados financieros** son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de la empresa, en general, de cualquier organización económica. Los estados financieros se definen como cuadros sistemáticos que presentan, en forma situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la gestión de una empresa, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados. Fundamentalmente de los estados financieros se pueden obtener relaciones o porcentajes, datos estadísticos e información valiosa acerca de las operaciones y de las condiciones financieras del negocio, sin embargo, las numerosas decisiones que requieren de información, no siempre se apoyan en ellos, debiendo sustituirse por resúmenes o modelos informativos con otra característica. Finalmente (Palomino H. , 2011) Nos dice Es un documento cuyo fin es proporcionar información de la situación financiera de la empresa para apoyar en la toma de decisiones. Muestra la situación financiera de una entidad económica en una fecha determinada, se prepara de acuerdo con normas, principios y regalías establecidas por la contabilidad. Los estados financieros sirven de base para otros informes, incluyendo cuadros y gráficos que permitan definir la rentabilidad, solvencia, liquidez, valor en bolsa y otros parámetros que son fundamentales para manejar las finanzas de una institución.

Las **características cualitativas de los estados financieros** según (Apaza M. , 2011) son las siguientes: comprensibilidad donde nos dice que los estado financieros deben presentarse de forma comprensible para los usuarios, que se supone tienen un “conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad y también la voluntad de estudiar la información con razonable diligencia.

La relevancia, la información posee la cualidad de relevancia cuando ejerce influencia sobre las decisiones económicas de los que la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente. Está información está afectada por dos factores: su naturaleza y su importancia relativa o materialidad, entendiéndose como tal “cuando su omisión o presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas en base a los estados financieros”

La fiabilidad La información posee la cualidad de fiabilidad cuando está libre de error material y sesgo, y los usuarios pueden confiar en que es la imagen fiel de lo que pretende representar o de lo que puede esperarse razonablemente que represente fielmente todas las transacciones forma neutral. Bajo una actitud de prudencia para evitar que los activos o gastos sean infravalorados y además de forma completa dentro de ciertos límites (importancia relativa y costo).

La comparabilidad nos dice que los usuarios tienen que ser capaces de poder comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo y los de empresas diferentes entre sí. Para ello se exige que el usuario conozca los criterios que se han seguido al elaborar dichos estados (lo que no implica necesariamente la uniformidad de los mismos), y deben ofrecerse los datos de ejercicios anteriores.

En los **objetivos de los estados financieros** (Apaza M. , 2011) dice, con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar

sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de gestión realizadas por los administradores con los recursos que se les han confiado. Mientras que (Calderón, 2010) Fundamentalmente persiguen satisfacer las necesidades de información de inversionistas, acreedores y otros interesados en las actividades económicas y financieras de la empresa, el reglamento de información financiera, señala como objetivos: Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa. Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios. Servir de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento. Representar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo. Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa. Ser una base para guiar la política de la gerencia y de los accionistas en materia societaria.

Finalmente (Palomino, 2011) dice, los objetivos fundamentales de los estados financieros es proporcionar utilidad al usuario de la información, en la toma de decisiones económicas y financieras. Las normas de información financiera señalan que los estados financieros satisfacen al usuario de la información, si proveen elementos de juicio entre otros aspectos, respecto al nivel o grado de solvencia, estabilidad financiera, liquidez, eficiencia operativa, riesgo financiero y rentabilidad. Entonces concluimos que el objetivo principal de los estados financieros, es el de brindar informaciones adecuadas y oportunas a sus diferentes Gerentes, relativas a todos los acontecimientos producidos por un periodo y a una fecha determinada. Para brindar informaciones y proteger los recursos, se justifica además, porque sirve como sistema de información, lográndose de manera especial los siguientes objetivos fundamentales: Lograr satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y dependan de los estados financieros como principal fuente para informarse de las actividades económicas de la empresa. Proporcionar a los inversionistas y acreedores, información útil que les permita predecir, comparar y evaluar los potenciales relativos a los flujos de efectivos. Proporcionar informaciones de utilidad para evaluar la capacidad de la administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa que permiten lograr los objetivos propuestos.

(Palomino, 2011) Nos dice que los estados financieros tienen **limitaciones** en el proceso económico de la empresa, se ha tenido que determinar la razonabilidad de los estados financieros entre ellos podemos citar: No reflejan muchos factores que inciden en las condiciones económicas financieras de

la empresa. No presenta la información completa, es decir sino está acompañada de su respectivo análisis de cuentas. No reflejan el índice inflacionario que pueda haber determinado el resultado económico de la empresa en un periodo dado. Mientras que (Ferrer, 2012) menciona, si bien la contabilidad se auxilia de las matemáticas para los registros a base de la partida doble, no es motivo para interpretar los valores mostrados en los Estados Financieros como absoluto y que son la medida exacta de la situación financiera y de la productividad de la empresa. Dado que la moneda, instrumento de medición en contabilidad, carece de estabilidad por el constante cambio de su poder adquisitivo, por inflación o deflación, es de entender que los Estados Financieros expresados a valores históricos e tal situación. No son la medida exacta del resultado obtenido por la empresa, al cabo de explotar un negocio.

Los componentes de los estados financieros están conformados por el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto, y el estado de flujo de efectivo.

El estado de situación financiera según (Arias, 2012) es el documento contable que presenta la situación de un negocio en un momento determinado, por lo que se dice que es estático. Puede compararse con una fotografía, que representa sólo el momento en que se ha tomado; en otro habrá ya movimiento o variación en las cuentas, aún cuando las empresa esté cerrada. Un ejemplo de esto es la depreciación de los activos, que se acumulan día con día haya o no operaciones de compraventa de mercancía. Este estado presenta la información del valor de cada una de las propiedades de la empresa, en donde se han utilizado los recursos provenientes de préstamos y del capital como aportación de los dueños. Tanto las deudas como capital son las fuentes con la que cuenta la compañía para conseguir el dinero necesario para invertir en la adquisición de activos. Todo esto se presenta de manera clara y detallada. Los principales interesados en conocer la situación financiera de una empresa son: Lo propietarios, dueños, socios o accionistas; para conocer si los recursos que invirtieron en ella han sido bien administrados y producido resultados satisfactorios, especialmente si generaron utilidad. El estado o Gobierno; el principal organismo es la oficina de Hacienda, que tiene la obligación de constatar si el pago de los impuestos correspondientes ha sido determinado correctamente. Otras agencias gubernamentales también recaban información de la empresa, para fines estadísticos o para orientarlas en trámites relacionadas con exportación, importación

franquicias, concesiones, etc. Los acreedores, proveedores de capital, prestamistas. Para conceder el crédito que alcance a garantizar por completo los recursos de la empresa y no poner en riesgo su inversión.

Mientras que (Apaza M. , 2011) nos dice que el estado financiero básico que siempre se ha de presentar, integrando una sola unidad, el objetivo fundamental de este es mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la empresa. La empresa necesita conocer durante el desarrollo de su ciclo de capital invertido, tanto la situación patrimonial y financiera de sus inversiones, como los resultados obtenidos durante cada periodo económico. Decir que la empresa debe conocer cuál es su situación patrimonial y financiera. Finalmente (Clyde Stickney, Roman, Schipper, Francis, & Avolio , 2011) El estado de situación financiera proporciona información, en una fecha determinada sobre los recursos productivos de la empresa y el financiamiento utilizado para costear dichos recursos. La situación financiera entrega información en una fecha determinada; en este caso el cierre del año fiscal de la empresa. La posición financiera de la empresa puede diferir sustancialmente de aquella que se presenta en el estado de situación financiera de fin de año

La Nic 1 : Presentación de los estados financieros según (Apaza M. , 2011) Esta norma establece las pautas fundamentales que deben observarse para la elaboración de los estados financieros básicos. Los estados financieros serán preparados sobre la base de negocio en marcha; cuando los estados financieros no sean realizados sobre la base citada, tal hecho debe ser revelado junto con la base sobre la cual los estados financieros han sido preparados y la razón por la cual la entidad ya no se considera como un negocio en marcha. Están compuestas por el activo, pasivo y patrimonio.

Los activos Son todos los bienes y derechos que posee la empresa y de los cuales espera obtener un beneficio en el futuro. Un activo debe reunir las siguientes características: Que se origine como resultados de una transacción o evento ocurrido en el pasado. Que pueda asignársele un valor monetario. Tener un potencial de generar beneficios en el futuro. Ser propiedad de la empresa o controlado por ésta. La entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas dentro del Estado de Situación Financiera, excepto cuando la presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información relevante que sea más fiable. Los activos se clasifican en el Estado de Situación

Financiera atendiendo a su liquidez, es decir, a la facilidad con la que puedan convertirse en efectivo, quedando de esta manera agrupados en dos categorías: activo corriente y activo no corriente.

La columna del activo integra todas las cuentas en las que figuran los bienes en los cuales la empresa ha invertido los capitales que tiene a su disposición. Los bienes que figuran en el activo son de dos clases diferentes: activo corriente y activos fijos. El activo corriente comprende la esencia misma del comercio de la empresa y está constantemente transformándose, por lo cual puede ser un activo disponible, exigible y realizable. El primero está constituido por los fondos líquidos inmediatos con los que cuentan la empresa y que les son necesarios para responder a las obligaciones financieras que contraen como consecuencia de su actividad.

(Apaza M. , 2011) En el activo corriente la Nic 1 señala que un activo se clasificará como corriente cuando satisfaga alguno de los siguientes criterios: Se espere realizar, o se pretenda vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la entidad.; se mantenga fundamentalmente con fines de negociación; se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha del Estado de Situación Financiera; o se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7 Estado de flujos de efectivo), cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del Estado de Situación Financiera.

En el activo no corriente la Nic 1 nos dice que el término “no corriente” incluye activos materiales, intangibles y financieros, que son por naturaleza a largo plazo. No está prohibido el uso de descripciones alternativas siempre que su significado quede claro. El ciclo normal de la explotación de una entidad es el periodo de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. Son aquellos activos que no se convertirán a efectivo en el ciclo normal de operaciones.

El pasivo Representan aquella parte de los recursos de la entidad que fueron financiados por fuentes externas a la misma y está formado por u conjunto de obligaciones que ocasionará que la empresa traspase activos, preste servicios o entregue mercancía en el futuro a otras entidades como

consecuencia de transacciones o eventos pasados. Los pasivos se clasifican de acuerdo con su fecha de vencimiento o liquidación en dos grupos: Pasivo corriente y pasivo no corriente.

En el pasivo corriente nos dice que es aquel cuya medición se producirá antes de un año, o dentro de operaciones a corto plazo. La NIC 1 señala que en pasivo se clasificará como corriente cuando satisfaga alguno de los siguientes criterios: Se espera liquidar en el ciclo normal de la explotación de la entidad, se mantenga fundamentalmente para negociación; debe liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera; o la entidad no tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, doce meses siguientes a la fecha del Estado de Situación Financiera. La columna del pasivo reagrupa todas las cuentas representativas de los capitales puestos a disposición de la empresa los cuales tiene su origen en dos fuentes distintas: Los acreedores, como los banqueros, obligacionistas, proveedores y, en general, todos aquellos que no participan en los riesgos generales de la empresa, pero que le conceden créditos a esta y los propietarios de la empresa denominados capitalistas, empresarios, accionistas, etc. Las cuentas que representan estas dos categorías se denominan como respectivamente, pasivo y patrimonio. El pasivo puede ser corriente y no corriente, el primero se caracteriza por ser una deuda a corto plazo; mientras que el último se hace exigible en un plazo mayor a doce meses.

En el pasivo no corriente está integrado por todas aquellas deudas y obligaciones que la empresa tendrá que cubrir en un plazo mayor a un año o del ciclo de operaciones a corto plazo. En el caso que una deuda tuviera la expectativa y, además, la facultad de renovar o refinanciar algunas obligaciones de pago al menos durante los doce meses siguientes a la fecha del Estado de Situación Financiera, de acuerdo con las condiciones de financiamiento existente, clasificará tales obligaciones como no corriente, aun cuando de otro modo serán canceladas a corto plazo. No obstante, cuando la refinación o renovación no sea una facultad de la empresa (por ejemplo, si no existiese acuerdo para refinanciar o renovar), el aplazamiento no se tendrá en cuenta, y la obligación se clasificará como corriente, ello según a la NIC 1.

Y por último el patrimonio es el derecho de los propietarios sobre los activos de la empresa, es decir, la parte de los activos que fue financiada por los accionistas. El capital es necesario al inicio del acto social, pero puede incrementarse de acuerdo a las necesidades de los interesados competentes; el segundo indica el momento de la utilidad obtenida que no se han repartido entre los propietarios y accionistas, manteniéndose a disposición de la empresa para financiar las inversiones y los resultados acumulados representan la diferencia entre los ingresos y los gastos, pudiendo la empresa obtener utilidad o pérdida. El patrimonio surge por aportaciones de los propietarios así como por otras transacciones o circunstancias.

El estado de resultados según (Arias, 2012) es un documento contable que muestra detallada ordenadamente la forma en que se ha obtenido la utilidad o pérdida del ejercicio durante un periodo. Este documento es dinámico porque el saldo de sus cuentas muestra lo que se ha ido acumulando desde el inicio hasta el fin del periodo. Se divide en dos partes; la primera, muestra la utilidad a partir de deducir de las ventas el costo de las mismas; y la segunda, presenta lo que realmente se ganó después de deducir todos los gastos de la empresa. Y según (Calderón, 2010) Estado financiera que presenta el resultado de la gestión de una empresa de un periodo determinado. También se le llama estado de resultados o de ingresos y gastos. Se suele afirmar que es un complemento inseparable del balance general, y en efecto de es, puesto que, la utilidad o pérdida que reporta se refleja en el balance incrementando o disminuye el patrimonio del ente. Su correcta preparación permite contar con valiosa información sobre la estructura de ingresos y gastos, convirtiéndose en una herramienta útil para hacer correctivos sobre ellos. Valga la aclaración en el sentido que, la generación de ingresos y gastos, no implican necesariamente entradas de dinero, también, el cuidado que deberá tenerse para separar las partidas que afectan el ejercicio de aquellas otras que deben diferirse por corresponder a ejercicio o ejercicios futuros. El Estado de Resultados, nos muestra detalladamente los ingresos, los gastos y la utilidad o pérdida que ha generado una empresa durante un periodo de tiempo determinado, y analizar esta información y en base a dichos análisis, tomar decisiones. (Ferrer, 2012) Nos menciona por qué está conformado el estado de resultados:

Ventas Constituidas por los ingresos brutos provenientes de las ventas de bienes o prestación de servicios, según sea el caso, identificados con el giro del negocio, deducidas las devoluciones, descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas. El ingreso será reconocido respondiendo al

postulado del devengado, independiente de la fecha del cobro en correspondencia con lo señalado por la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias. En el caso de operaciones efectuadas con empresas relacionadas se deberá mostrar por separado los respectivos saldos de lo que correspondan a terceros. Descuentos, rebajas, y bonificaciones obtenidas serán incluidas en el rubro de otros ingresos, o deducidos del costo de las respectivas compras de bienes y servicios, conforme a la política contable adoptada. Los descuentos por pronto pago, serán mostrados en el rubro Gastos financieros. En las ventas netas (ingresos operacionales) Incluye los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios derivados de la actividad principal del negocio, deducido los descuentos no financieras, rebajas y bonificaciones concedidas. Se debe revelar las ventas netas realizadas a terceros separadamente de las realizadas a partes relacionadas.

Otros ingresos, agrupa a las cuentas que representa ingresos no relacionados con la actividad o giro principal de la empresa, sin embargo, califican como actividad conexas, los mismos que pueden ser por comisiones y corretajes, regalías, alquileres, prestaciones de servicios, etc. Los descuentos obtenidos por pronto pago serán mostrados en el rubro Ingresos Financieros. Se mostrará por separado los saldos relacionados con empresas vinculadas económicamente. En otros ingresos operacionales Incluye aquellos ingresos significativos que no provienen de la actividad principal de la empresa, pero que están relacionados directamente con ella y que constituyen actividades conexas. En el caso de empresas dedicadas a la actividad agrícola, se reconocerá el total de las ganancias del periodo surgidas de la medición inicial y posterior de los activos biológicos, y productos agrícolas al valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

Costo de ventas representa los costos atribuibles a la producción de los bienes vendidos, o el costo de las unidades compradas que fueron luego vendidas; o los costos incurridos para proporcionar el servicio que generó el ingreso. En el caso de las operaciones efectuadas con empresa relacionadas, será necesarios mostrar por separado el correspondiente costo de ventas. En el caso del costo de venta de servicios, efectuados a la cuantificación razonable del costo imputable en función del avance de correspondiente servicio brindado se empleará en la cuenta 6925 Existencia de Servicios Terminados o 694 servicios. En el costo de ventas (operacionales) es reconocido como gasto durante el periodo. Representa erogaciones y cargos asociados directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, tales como el costo de la materia

prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieran incurrido para producir los bienes vendidos o los costos incurridos para proporcionar los servicios que generen los ingresos.

Utilidad (o pérdida) bruta está dada por la diferencia resultante entre las ventas netas y el correspondiente costo de ventas imputables al ejercicio económico.

Gasto de ventas incluye los gastos que están directamente vinculados con las operaciones de venta, tales como, fletes, seguros, publicidad, gastos de viajes, comisiones, remuneraciones, de vendedores, etc. Incluye los gastos directamente relacionadas con las operaciones de distribución, comercialización o venta.

Gastos de administración comprende los gastos incurridos por la empresa en razón de la actividad principal, distinta e independiente a los relacionados con la producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, tales como remuneraciones del personal de administración, alquiler de local, depreciación de equipos de oficina, adquisición de útiles de escritorio, seguros, etc. Incluye los gastos directamente relacionados con la gestión administrativa de la empresa. Se debe revelar la composición de los gastos por naturaleza.

Ingresos financieros Están representados por las cuentas que representan las rentas obtenidas por la colocación de capitales, entre las cuales tenemos renta de valores, intereses de préstamos otorgados, intereses sobre cuenta corrientes mercantiles, descuentos obtenidos por pronto pago. Incluye los ingresos obtenidos por la empresa proveniente de los rendimientos o retorno (intereses y dividendos), diferencias de cambio neto, ganancias por variaciones en los valores razonables o por las transacciones de venta de las inversiones en instrumento financieros e inversiones inmobiliarias. En el caso de intereses y dividendos que correspondan a inversiones efectuadas, existen antes de la fecha de adquisición de los correspondientes valores, bonos o acciones, éstos tendrán que ser considerados como deducción del respectivo costo de la compra de valores.

Gastos financieros conformados por las cuentas que acumulan los intereses, gastos y descuentos, a cargo de la empresa, ocasionados para la obtención de capitales y fuentes de financiamiento; tales como, intereses y gastos de préstamos de obligaciones a plazo; descuentos y gastos de documentos descontados, descuentos concedidos por pronto pago, deferencia de cambio, etc. Cuando la diferencia de cambio resulte una devaluación severa contra la cual no existe medio práctico para resarcirse, relacionada con pasivos en moneda extranjera por activos fijos recientemente adquiridos podrán ser incorporados al costo del citado bien.

Participación de la renta Representa las cuentas que aculan las deducciones y participaciones, con fines de distribución que por ley se debe detraer de las utilidades para los trabajadores. El monto de la obligación a favor de los trabajadores calculado sobre la base de la utilidad tributaria será registrado en la cuenta 622 Otra remuneraciones y su contrapartida es la cuenta 413 Participaciones de los trabajadores por pagar, en armonía con la NIC 19 Beneficios a los empleados. Incluye las participaciones de los trabajadores corrientes y que la empresa debe detraer de sus utilidades generadas en el ejercicio según la norma tributaria del Impuesto a la Renta; y aplicada a resultados de acuerdo con las NIFF.

Impuesto a la renta representa el impuesto calculado sobre la renta y monto imponible del ejercicio correspondientes a las empresas y personas jurídicas generadoras de renta de tercera categoría, de conformidad a lo dispuesto por la Ley del Impuesto a la Renta. El saldo corresponde al total del monto calculado en el período sobre la base de la utilidad contable, en armonía con lo previsto en la NIC 12 Impuesto a las Ganancias y consecuentemente, expuesto, en el Estado de Resultados, con independencia de los pago a cuenta efectuados en el transcurso del ejercicio económico. Incluye el monto del Impuesto la renta Corriente y Diferidos que corresponda a la utilidad (pérdidas) generadas en el periodo de acuerdo con las NIFF, excepto el correspondiente a operaciones discontinuas e impuestos.

Resultado neto del ejercicio Representa el beneficio o perjuicio final obtenido al cierre de las operaciones después de impuestos a disposición de las accionistas, socios o dueños, a fin de ser distribuido aplicado o capitalizado. Las empresas cuyas acciones comunes y/o de inversión o acciones

potenciales se negocian en bolsa y aquellas que se hallen en proceso de emitir acciones, deben mostrar después de la utilidad (pérdida) neta del periodo y por cada periodo informado, la utilidad (pérdida) básica por acción y utilidad (pérdida) diluida por acciones por cada clase de acción que posea un derecho diferente en la participación de las utilidades de la empresa. La información requerida se presentará aun en el caso de que los importes resulten negativos, es decir, se tratasen de pérdidas por acción. En la Utilidad (pérdida) por Acción Se deberá relevar los importes usados como numeradores para calcular la utilidad básica y diluida por acción y una conciliación de tales importes respecto a la utilidad (pérdida) neta del periodo, que incluya el efecto individual de cada clase de instrumentos que afecte a la utilidad (pérdida) por acción.

En el **estado de cambios en el patrimonio neto** (Apaza M. , 2011) nos dice que los cambios en el patrimonio de la entidad, entre dos estados de situación financiera consecutivos, reflejarán el incremento o disminución sufridos por sus activos netos. Si se prescinde de los cambios producidos por causa de las operaciones con los tenedores de instrumentos financieros de patrimonio neto, actuando en su condición de tales (como por ejemplo las aportaciones de capital, las recompras por la entidad de sus propios instrumentos de capital y los dividendos) y de los costos de esas transacciones, la variación experimentada por el valor del patrimonio representará el importe total de los ingresos y gastos, incluyendo pérdidas o ganancias, generados por las actividades de la entidad durante el ejercicio (con independencia de si tales partidas de gastos e ingresos se han reconocido en el resultado del ejercicio, o si han tratado directamente como cambios en el patrimonio). Estado que Refleje: Resultado neto del periodo. Resultados según NIC–NIIF se reflejan en el patrimonio. Total de dos ítems anteriores separándolo de la matriz o de los intereses minoritarios. Efectos de cambios en políticas contables y correcciones de errores. Movimiento de capital. Movimientos de utilidades retenidas. Dividendos pagados. Movimiento de otras operaciones de patrimonio. El estado de cambios en el patrimonio neto es uno de los estados contables obligatorio para todas las empresas, que junto con el balance, la cta. de pérdidas y ganancias, la memoria y el estado de flujos de efectivo conforman las cuentas anuales. Existen dos modelos, uno normal y otro abreviado. Los requisitos para aplicar uno u otro son los mismos que para el balance normal y abreviado. Antes de abordar la explicación de este estado contable conviene recordar qué es el patrimonio neto. El patrimonio neto, por definición, resulta de la resta del activo menos el pasivo exigible. Se trata del llamado pasivo no exigible, es decir de los recursos propios de la empresa, de su financiación propia. Está constituido

por las siguientes partidas: a) Capital: Aportaciones de los propietarios de la empresa; b) Reservas: Beneficio de la empresa no distribuido.; c) Resultado del ejercicio: Pérdida o beneficio obtenido. Dicho lo cual, el estado de cambios en el patrimonio neto informará de los cambios, en composición y cuantía, habidos dentro del patrimonio neto, causados por ejemplo por los siguientes hechos: Se han cambiado los criterios contables, de una año para otro, y eso afecta a las partidas del patrimonio neto. Se han subsanado errores que afectan a alguna de las partidas del patrimonio neto. Se ha realizado durante el ejercicio una ampliación del capital social. Se ha aplicado el resultado obtenido a reservas

En el **estado de flujos de efectivo** según (Apaza M. , 2011) la información sobre los flujos de efectivo suministrar a los usuarios las bases para la evaluación de la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y para otros medios líquidos equivalentes, así como las necesidades de la entidad para la utilización de esos flujos de efectivo .El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista.

Efectivo: Depósitos a la vista. Equivalente: Inversiones a corto plazo de alta liquidez convertibles en efectivo con poco riesgo (3 meses). Flujo de Efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo. Actividades de Explotación: Las actividades que constituyan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación. Activo de Inversión: Son las de adquisición enajenación o abandono de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo. Actividades de Financiación: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos todos por parte de la empresa.

El estado de flujos de efectivo debe informar acerca de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio clasificándolos en actividades de explotación, de inversión o de financiación. Cada empresa presenta sus flujos de efectivo procedentes de las actividades de explotación, de inversión o de financiación, de la manera que resulte más apropiada según la naturaleza de sus actividades. La clasificación de los flujos según las actividades citadas suministra información que permite a los usuarios evaluar el impacto de las mismas en la posición financiera de la empresa, así como sobre el importe final de su efectivo y demás equivalentes al efectivo. Esta estructura de la información puede ser útil también al evaluar las relaciones entre dichas actividades. Finalmente (Clyde Stickney, Roman,

Schipper, Francis, & Avolio , 2011) Nos dice que el estado de flujos debe entregar información sobre el efectivo generado a partir de las actividades operativas, de inversión y financieras durante un periodo de tiempo específico. El estado de flujos de efectivo muestra dónde obtiene o genera efectivo la empresa y dónde gasta o utiliza efectivo. Si una empresa debe continuar operando de forma exitosa, tiene que generar más efectivo del que gasta. Una empresa genera efectivo producto de las operaciones cuando obtiene más efectivo de los clientes que lo que gasta en las actividades operativas. Mientras que las empresas pueden pedir préstamos de efectivo a los acreedores, las operaciones futuras deben generar el efectivo para pagar dichos préstamos. A menudo una empresa en crecimiento no puede obtener efectivo de los clientes de forma suficientemente rápida como para pagar sus propias cuentas, aun cuando los clientes le adeuden a la empresa más efectivos del que la empresa les adeuda a sus proveedores.

Las **Notas a los estados financieros** (Calderon M. , 2010) nos dice que son aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones, cuantificables o no, que forman integrantes de todos y cada uno de los Estados Financieros; pueden ser descripciones narrativas o análisis detallados de importes, siendo su finalidad alcanzar una presentación razonable, para su correcta interpretación, las notas deben ser leídas conjuntamente con los estados financieros. (Clyde Stickney, Roman, Schipper, Francis, & Avolio , 2011) Los informes financieros proporcionan más detalles para algunos de los elementos que se informan en los estados financieros y entregan material explicativo adicional con el objetivo de ayudar al usuario a comprender la información contenida en los estados financieros. Esta información aparece en cuadros y notas que constituyen parte integral de los informes financieros.

Análisis e interpretación de los estados financieros según (Ferrer, 2012) todo ser pensante tiene especial preferencia por las fórmulas que lo conduzcan a los resultados infalibles, sin tener que esforzar su raciocinio. Sin embargo, los Estados Financieros representan situaciones o resultados producidos por la condensación de datos que constituyen informes de un contenido muy complejo desde el punto de vista de la economía de la entidad. Todo esto hace que el análisis e interpretación de los Estados Financieros requiera el uso indispensable de la razón. El análisis de Estados Financieros consiste en el estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de una entidad; en tanto que, la interpretación consiste en la utilización de datos contables como punto de inicio para extraer nuestras propias conclusiones sobre los análisis financieros. Mientras que el análisis de los

Estados Financieros se apoya en métodos que con el avance en la historia se van perfeccionando o sofisticando, sin dejar por ello de ser un procedimiento mecánico o rutinario.

Finalmente (Calderón, 2010) manifiesta que el análisis es un proceso dirigido a evaluar la posición financiera y los resultados de una empresa con el objetivo de establecer estimaciones futuras. El trabajo consiste en efectuar operaciones matemáticas para determinar las variaciones ocurridas en los saldos de las cuentas, partidas o rubros materia de análisis, tomando como evidencia lo ocurrido en varios periodos, o simplemente calculando razones o porcentajes tendientes a encontrar mediante la interpretación puntos fuertes, críticos, relevantes, no relevantes, etc. Entonces definimos que, el análisis financiero es el que permite que la contabilidad sea útil a la hora de tomar las decisiones, luego el análisis financiero es imprescindible para que la contabilidad cumpla con el objetivo más importante para la que fue ideada, es decir, servir de base para la toma de decisiones.

Dentro de los **objetivos** a través del análisis e interpretación de los estados financieros de los datos que facilita el estado de situación financiera, el empresario y directivo pueden obtener conclusiones sobre los siguientes aspectos de la gestión empresarial: Como puede observarse todos los aspectos a evaluar son vitales para la supervivencia de la empresa. El análisis de realizar podrá partir de: El momento para el análisis: Un estado de situación financiera en un momento concreto, o bien varios estados de situación financiera histórico, referidos por ejemplo a los dos últimos años, o bien, Estado de situación financiera previsionales futuros, o incluso, comparando estados de situación financiera de otras empresas del sector. El método de análisis: desde un simple cálculo de porcentajes, hasta el uso de gráficos o el más depurado, basado en ratios.

Los **métodos de análisis de los estados financieros** se dividen en dos el análisis Vertical y el análisis horizontal.

(Calderon M., 2010) Manifiesta que el **análisis vertical** Llamado también porcentajes integrales, es un método de análisis que permite determinar la estructura de la Situación financiera y del Estado de Resultados, precisando el porcentaje de participación de cada componente en cada uno de los estados aludidos. El método es ideal para aplicarlo a un solo ejercicio, pero también, para hacer comparaciones con los estados de otras empresas similares. El análisis vertical es estático. Mientras

que (Ferrer, 2012) manifiesta que mediante las cuales se estudia las relaciones entre los elementos contenidos en un solo grupo de estados financieros, utilizándose: Reducción de los Estados Financieros a por ciento. Método de razones o indicadores financieros. El análisis vertical es la herramienta financiera que permite verificar si la empresa está distribuyendo acertadamente sus activos y si está haciendo uso de la deuda de forma debida teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas. Para elaborar un análisis vertical es bueno tener en cuenta que el objetivo del análisis vertical es determinar que tanto porcentual representa cada cuenta del activo o del pasivo dentro del subtotal de sus afines o del total de ellas, para lograrlo se halla la relación entre la cuenta que se quiere determinar, por ejemplo la caja, y el subtotal de la cuenta afín, en el caso sería con el activo disponible o con el total del activos y luego se procede a convertir esa relación en porcentaje multiplicando por 100. Un ejemplo de análisis vertical del activo disponible sería: Luego de haber encontrado la relación porcentual a cada cuenta con respecto al subtotal o total según sea el caso, se inicia el análisis e interpretación de cada cuenta.

Para que el análisis sea acertado se debe tener presente situaciones como las que se detallan a continuación: a) Si la tasa porcentual que represente una cuenta debe ser baja o alta; por ejemplo en el pasivo del corto plazo debe haber una tasa porcentual baja ya que lo contrario significaría que un plazo de tiempo muy corto habrá una erogación de dinero muy alto que pondría a la empresa en riesgo de iliquidez. Por el contrario la tasa porcentual del pasivo a largo debe ser alta ya que lo recomendable es trabajar al máximo el dinero de terceros obviamente cuidando la tasa de oportunidad y el nivel de endeudamiento. La tasa porcentual de las cuentas por cobrar de una empresa de ventas al contado debe ser baja por el contrario si la empresa vende al crédito puede ser alta. b) El tipo de empresa a analizar para medir la importancia de lo que se refleje porcentualmente, ya que no es lo mismo un 70% en el inventario de materia prima de una procesadora de productos perecederos que en una fábrica de puntillas de acero o un 9% en la caja de una comercializadora al contado de artículos de promoción que en una comercializadora a financiación de electrodomésticos. Lo anterior permite deducir que cada unidad empresarial debe ser analizada de acuerdo a su clasificación. c) El origen de cada cuenta y por qué se encuentra ubicada como aparece en el cada estado financiero al que pertenece. Por ejemplo la cuenta inversiones temporales pertenece al activo corriente porque al igual que todas sus afines se puede convertir rápidamente en dinero contante y está después de caja y de bancos porque es la opción última de poner a ganar algún interés al dinero sobrante pero que se va a requerir en cualquier momento. Por

otrolado la caja es la cuenta donde está el dinero contante por eso es la cuenta que parece en primer renglón del activo corriente, pero ahí no produce rentabilidad y el dinero ocioso es castigado por la inflación. Los activos son los bienes y derechos que posee una persona natural o jurídica y los activos fijos, representan los bienes que la empresa necesita para poder operar (Maquinaria, terrenos, edificios, equipos, etc.), entonces una empresa de servicios debe tener el mínimo porcentual posible en la cuenta de activo fijo.

Según (Calderon M., 2010) el **análisis horizontal** consiste en comparar cifras de estados financieros de periodo a periodo para evaluar las tendencias que se oponen en las cifras de dichos estados, permitiendo identificar con facilidad las partidas en las cuales se han operado cambios. El analista que hace uso de este método por lo general toma en cuenta estados financieros e información de tres, cuatro y hasta cinco últimos periodos. El análisis horizontal es considerado como dinámico. Y Según (Ferrer, 2012) Son las que estudian las relaciones entre los elementos contenidos en dos o más grupos de estados financieros, de fechas sucesivas, empleándose en tres métodos: Método de aumento y disminución. Método de tendencia. El análisis horizontal es la herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior. En otras palabras al análisis horizontal determina el aumento y disminución de una cuenta comparada entre dos periodos. El hecho de permitir la comparación de estados financieros de diferentes ejercicios le da la característica de análisis dinámico. Para elaborar el análisis horizontal primero se halla la variación absoluta de cada cuenta, por ejemplo la caja, buscando la diferencia entre el estado financiero de un año dado y el estado financiero del año anterior. Luego se halla la variación relativa buscando la relación entre la variación absoluta hallada en el primer paso y el valor del periodo anterior del mismo estado financiero analizado.

Lo primero que se debe hacer para una buena interpretación de los datos numéricos arrojados en el análisis horizontal, igual que en el análisis vertical, conocer muy bien la empresa a estudiar (por su actividad, por su tamaño, por su régimen jurídico, por su estilo de venta, por su origen de capital, por estilo de apalancamiento, por su objeto social Etc.), las fortalezas y debilidades que afectan su estructura organizacional interna. Luego la situación económica que enfrenta el país, la región y el sector donde se ejerce la actividad mercantil y en base a eso la fortalezas y debilidades con que

enfrenta el mercado. Lo anterior es el fundamento que soportará el diagnóstico por ejemplo; si la empresa presenta una variación absoluta y relativa positiva en el pasivo al corto plazo y el banco de la república disminuyera en ese momento la tasa de colocación para las empresas de nuestra línea, esos dos factores indican que es el momento ideal para sugerir un apalancamiento financiero con el fin de trasladar el pasivo del corto plazo al pasivo del largo plazo utilizando el recurso del crédito para cancelar la deuda próxima quedando con una deuda con mejor tasa y a mayor periodo de maduración. Igualmente si en auditoría anterior producto de un análisis vertical, se hubiese sugerido acciones para mejorar una concentración porcentual en alguna cuenta, el análisis horizontal nos permitiría verificar si la recomendación fue tenida en cuenta o no.

Los Indicadores o **ratios financieros** (Ferrer, 2012) nos dice que en el análisis de estados financieros deben existir proporciones, adecuadas o no, entre las distancias partidas integrantes de éstos, las cuales ponen a nuestra disposición nuevos elementos de juicio para el estudio de la situación financiera de la entidad. Este principal método del análisis vertical lo constituyen las razones o indicadores financieros, también denominados coeficientes o índices. Sus limitaciones de los indicadores o ratios financieros manifiesta que si bien las relaciones existentes entre los diversos elementos componentes de los estados financieros pueden ser apreciados por medio de razones o coeficientes, no debemos olvidar que éstas sólo cumplen una misión de auxilio para el estudio de las cifras, detectando probables aspectos débiles en el acontecer financiero de la empresa. El atribuirles una exagerada importancia, apoyados en la sencillez de su mecanismo, nos conducirá a interpretaciones erróneas. Debemos estar conscientes de sus limitaciones para no conferirles cualidades inexistentes.

Matemáticamente, un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Por ejemplo, si comparamos el activo corriente con el pasivo corriente, sabremos cuál es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las obligaciones contraídas con terceros.

Dentro de la clasificación de los ratios se encuentra el índice o Ratio de Liquidez y índice o ratio de solvencia.

Índices o **Ratios de liquidez** manifiesta (Ferrer, 2012) que se entiende por liquidez, en términos generales, la facultad que tienen los bienes y derechos del activo para transformarse en valores monetarios en el corto plazo. Su auténtico sentido se obtiene cuando expresamos que mide la capacidad que tiene la empresa, en todo momento, para saldar sus obligaciones con terceros. Conformada por:

La Razón corriente: También conocida como relación corriente, o circulante, que resulta de la siguiente relación. Es una de las comparaciones más tradicionales que se emplea en el análisis del Estado de Situación Financiera, por su naturaleza elemental. Nos da a conocer, en un aspecto primario, presencia o ausencia de la capacidad de pago de la empresa, en el corto plazo. Como la base de comparación y punto de partida para investigaciones posteriores, encaminadas a precisar la relación de dependencia de las situación mostrada por esta razón, es costumbre considerar una relación o coeficiente mayor a la unidad como satisfactoria; puesto que, la inversión de los socios o dueños de la empresa, en activo corriente debe ser por lo menos igual a la inversión de los acreedores en tal activo, dado que el riesgo que asumen ambos debe ser equitativo, es decir, la responsabilidad de los primeros, derivada de la inversión en activo corriente no debe ser inferior a la de aquellos que concurren a suplir dicho activo. La razón corriente se calcula dividiendo los activos corrientes entre los pasivos corrientes. Los primeros normalmente incluyen efectivo, valores negociables, cuentas y documentos por cobrar, e inventarios; mientras los segundos se forman a partir de cuentas y documentos por pagar, pagarés a corto plazo, vencimientos circulantes de deudas a corto plazo, impuestos sobre ingresos acumulados y otros gastos acumulados. Es la razón más utilizada para medir la solvencia a corto plazo, e indica el grado en el cual los derechos de los acreedores a corto plazo se encuentran cubiertos por activos que se espera que se conviertan en efectivo en un periodo más o menos igual al del vencimiento de las obligaciones.

Razón ácida: denominada por algunos autores como prueba ácida, por lo similar de su función con la prueba del agua regia, que es aplicada al oro para aquilatar el probable grado de su pureza contiene en un objeto, en el caso de la prueba ácida de liquidez, el probable grado de recuperación de un crédito. Esta razón difiere de la anterior en el rubro del realizable o existencias, por lo que es más significativa para la determinación de la liquidez. Argumenta esta posición, el hecho de existir la posibilidad que los stocks no puedan ser vendidos. Mediante esta fórmula se puede apreciar la capacidad de pago de obligaciones corrientes con recursos líquidos, disponibilidades y exigible a corto

plazo. La razón ácida se calcula deduciendo los inventarios de los activos circulantes y dividiendo posteriormente el resto entre los pasivos circulantes. Los inventarios constituyen, por lo general, el menos líquido de los activos circulantes de una empresa y sobre ellos será más probable que ocurran pérdidas en el caso de liquidación. Por tanto, ésta es una "prueba ácida" acerca de la habilidad de la empresa para liquidar sus obligaciones en el corto plazo, para enfrentar las obligaciones más exigibles. Un resultado igual a 1 puede considerarse aceptable para este indicador. Si fuese menor que 1 puede existir el peligro de caer en insuficiencia de recursos para hacer frente a los pagos. De ser mayor que 1 la empresa puede llegar a tener exceso de recursos y afectar su rentabilidad.

Razón Absoluta: Mide la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo. Esta razón nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de ventas. En la cual participa solamente como recurso de la empresa; el dinero disponible; reconocido virtualmente como el único medio de pago frente a obligaciones de vencimiento próximo. El Ratio de liquidez absoluta, es un índice que junto con el índice de solvencia o el índice de prueba ácida entre otros, son idóneos para ayudarnos a medir la liquidez de la empresa en estudio. Este ratio considera únicamente los activos contenidos en caja y bancos, así como los valores negociables, ya que este índice sólo sopesa el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas, sin considerar la variable tiempo ni la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. No considera las existencias ni tampoco las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha sido ingresado a la empresa. Su fórmula será el resultado de dividir el total del activo circulante, sin olvidar la exclusión de las existencias y las cuentas a cobrar entre el pasivo corriente, obteniendo como resultado un porcentaje que nos indicará la situación de liquidez de la empresa en estudio. El resultado indicará el número de veces que, con mi activo corriente puedo hacer frente a mi pasivo corriente. Lo ideal sería obtener un índice de 0.5, ello indicaría que la empresa podría hacer frente a sus obligaciones de pago en un periodo inferior a un año, es decir, la empresa podrá hacer uso de sus activos más líquidos para amortizar sus deudas, sin tener que recurrir a sus flujos de venta. En caso de que el resultado fuese menor a 0.5, indicará que la empresa no puede hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo, por lo que será algo negativo para la empresa.

Capital de trabajo: Está dado por la cantidad de dinero que posee la entidad o empresa para realizar sus compras, para la operación de las mismas. Cuando el Pasivo Corriente es mayor que el Activo Corriente, se produce una falta de capital corriente. Lo considera como aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente conocemos activo corriente. (Efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios). La empresa para poder operar, requiere de recursos para cubrir necesidades de insumos, materia prima, mano de obra, reposición de activos fijos, etc. Estos recursos deben estar disponibles a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa a tiempo. Para determinar el capital de trabajo de una forma más objetiva, se debe restar de los Activos corrientes, los pasivos corrientes. De esta forma obtenemos lo que se llama el capital de trabajo neto contable. Esto supone determinar con cuántos recursos cuenta la empresa para operar si se pagan todos los pasivos a corto plazo. La fórmula para determinar el capital de trabajo neto contable, tiene gran relación con una de las razones de liquidez llamada razón corriente, la cual se determina dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente, y se busca que la relación como mínimo sea de 1:1, puesto que significa que por cada peso que tiene la empresa debe un peso.

Índices o **Ratios de Solvencia** según (Ferrer, 2012) se considera solvente a una empresa cuando está en capacidad para hacer frente a sus obligaciones con el producto de la relación de sus activos. El grado de solvencia de la empresa estará determinado de la medida que el valor de la realización de sus activos sea superior a la cuantía de sus deudas. Significa por lo tanto, la medición de las fuentes financieras, propias y ajenas, que concurren a la formación de la inversión total de la empresa. Conformadas por:

Índice de Solidez: Informa el margen de participación que tiene los acreedores, sobre el activo total, mientras más alto sea este índice, se demostrará que la pertenencia de los activos de la empresa está más en manos de terceros, por lo tanto se deberá procurar que éste índice refleje más bien un participación equitativa de los Activos, por parte de terceros y de los accionistas.

Índice de Patrimonio a Activo Total: Indica el grado de financiamiento del Activo Total con recursos propios de la empresa, mientras más alto sea este índice, mejor será la situación principales de

financiamiento ha sido las contribuciones de Capital y la reinversión de utilidades con el negocio, aspecto primordial de interés para los posibles prestamistas a Largo Plazo. La alta participación de los accionistas en el financiamiento de los Activos resultará menos sensible a los efectos de eventualidades adversas determinantes de severas pérdidas a la operación del negocio.

Apalancamiento Financiero: Permite conocer entre el Patrimonio y el Pasivo Total. Mientras sea esta proporción, más segura la posición de la empresa; caso contrario, ésta será comprometida a los acreedores, tendrán mayor riesgo y mayor garantía.

Índice de Endeudamiento: Es la relación por medio de la cual se conoce, cuántas veces el Patrimonio está comprometido en el Pasivo Total, un índice alto compromete la situación financiera, la que podría mejorar con crecimiento de Capitales con la capitalización de utilidades. Es la capacidad para responder por obligaciones a largo Plazo. Es el Índice que cubre el total de los pasivos y el Patrimonio neto; se calcula simplemente dividiendo el total de los pasivos de la firma (incluyendo las responsabilidades corrientes o a corto Plazo) entre el Patrimonio neto: Una comparación entre el Índice de endeudamiento de una compañía con otras similares, dará una idea general sobre la solidez y la credibilidad crediticia de la firma, y sobre sus riesgos financieros.

Índice de Capitalización: Mide la política de la empresa en cuanto a sus decisiones de Reinversión en el negocio de parte o de la totalidad de las Utilidades, incluyendo denominador del índice, las utilidades del ejercicio que se piensen declarar dividendos.

En la **Importancia de los estados financieros** (Palomino H. C., 2011) manifiesta que para los dueños y gerentes permite a los inversionistas o dueños de la empresa, en qué medida sus capitales están siendo manejados. En empresas de cualquier tamaño, los estados financieros y el análisis financiero son un instrumento fundamental para tomar decisiones, emprender algunas acciones, en ocasiones vitales para determinar el crecimiento y continuidad de las empresas. Son muy importantes como herramienta fundamental para la gerencia a fin de que tome las decisiones pertinentes. Determinar la operatividad y eficiencia de las diferentes secciones de la empresa.

Para los inversionistas por medio de esta información y otros elementos de juicio los inversionistas podrán evaluar el futuro de la empresa y tomar decisiones de carácter económico. Es un medio principal que suministra información contable al usuario externo e inversionista. Permite a los acreedores en qué medida o situación financiera se encuentra la empresa para poder facilitar los créditos.

Para el estado la importancia de la información financiera que será presentada a las instituciones del Estado sirve para que formulen sus conclusiones sobre el desempeño financiero, operativo y tributario de la entidad. Indagar si los gerentes o dueños de la empresa, conocen los principales estados financieros y si son utilizados para la toma de decisiones. Facilita a las entidades estatales o fondos de crédito estatal, para efectos de crédito y pago de impuestos.

Como medio de información a quienes no tienen acceso a los registros contables. Es un mecanismo mediante el cual los usuarios acceden a la información, convirtiéndose en algunas ocasiones en datos disponibles para constatar. Porque cubre la necesidad de conocer la situación contable de un ente. Para mantener informado a los principales accionistas y acreedores de la empresa y establecer un medio de comunicación adecuado con los posibles usuarios externos de la empresa a fin de tomar acertadas decisiones.

Como sistema de información es importante contar con un sistema de información que mantenga cabalmente informados a los administradores de la empresa, en especial, el aspecto financiero a través de informes denominados estados financieros. En un mundo competitivo, es impostergable un cambio en la actitud y el uso de la información por parte de quien toma las decisiones. Para competir es importante contar con un excelente sistema de información, que sea oportuno, relevante, confiable, para poder entender y analizar esta información, debe tener condiciones vitales para tomar decisiones operativas y estratégicas.

Para la toma de decisiones, determinar si la información referida a los estados financieros es utilizada para la toma de decisiones. Determinar si la información referida a los estados financieros les puede

ayudar en el crecimiento de sus negocios. Identificar qué tipo de problema pudieran evitar al conocer los estados financieros.

Como instrumento de medición, para medir la actividad de la empresa, el comportamiento de la productividad del trabajo, la eficiencia en la utilización de los activos, el cumplimiento de las obligaciones contraídas por la empresa en el desarrollo de su actividad. La calidad de una buena toma de decisiones está en función de contar con información veraz y oportuna, ya que sin ella, se corre el peligro de tomar decisiones erróneas que pudieran afectar la rentabilidad de los negocios e incluso generar crisis financiera que lleve a la quiebra.

En la importancia de los ratios financieros nos dice (Flores S. J., 2008) que son muy importantes porque. Proporcionan información sobre la gestión de la empresa. Proporcionan información sobre la inversión de los accionistas o dueños de una empresa si es rentable. Permiten realizar comparaciones, que no es posible realizarlas mediante valores absolutos. Uniformizan la información relativa de diversas empresas o de años distintos de la empresa, facilitando su comparación. Aplicación en forma correcta los ratios financieros nos determina los puntos débiles de la empresa, con la finalidad que la gerencia tome las medidas correctivas en el momento oportuno. Mientras que para (Effio P. F., 2008) el uso de las razones financieras nos puede brindar una perspectiva amplia de la situación financiera de una empresa, pues puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad. Así también, las Razones Financieras son útiles pues pueden ser comparadas con las de la competencia y llevan a análisis y reflexión del funcionamiento de las empresas frente a sus rivales.

Normas sobre la presentación de estados financieros auditados por parte de sociedades o entidades a las que se refiere el ART. 5° de la ley n°29720 – Resolución de superintendencia n°00159-2013-SMV/02, publicado el 11 de noviembre del 2013

Expediente N° 2013035135, el Informe Conjunto N° 1019-2013-SMV/06/11/12 del 25 de octubre de 2013, emitido por la Oficina de Asesoría Jurídica, la Superintendencia Adjunta de Supervisión de Conductas de Mercados y la Superintendencia Adjunta de Investigación y Desarrollo, el Informe

Conjunto N° 1104-2013-SMV/06/11/12 del 05 de diciembre de 2013, emitido por las Superintendencias antes señaladas, así como el Proyecto de norma que modifica las Normas sobre la presentación de estados financieros auditados por parte de sociedades o entidades a las que se refiere el artículo 5° de la Ley N° 29720, aprobadas mediante Resolución SMV N° 011-2012-SMV/01.

CONSIDERANDO: Que, el artículo 5° de la Ley N° 29720 - Ley que Promueve las Emisiones de Valores Mobiliarios y Fortalece el Mercado de Capitales, establece que las sociedades o entidades distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), cuyos ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios o sus activos totales sean iguales o excedan a tres mil (3000) Unidades Impositivas Tributarias (UIT), deben presentar a la SMV sus estados financieros auditados por sociedades de auditoría habilitadas por un Colegio de Contadores Públicos en el Perú, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera y sujetándose a las disposiciones y plazos que determine la SMV; Que, en uso de las facultades otorgadas por la Ley N° 29720, mediante Resolución SMV N° 011-2012-SMV/01, se aprobaron las "Normas sobre la presentación de estados financieros auditados por parte de sociedades o entidades a las que se refiere el artículo 5° de la Ley N° 29720" (en adelante, Las Normas), las que regulan el alcance de la obligación de presentación de estados financieros, la fijación de plazos para su remisión, entre otros;

Que, Las Normas establecieron una gradualidad en su aplicación por parte de las sociedades o entidades, a fin de permitir la implementación progresiva tanto de la obligación de presentación de sus estados financieros auditados anuales, como de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (por sus siglas en inglés IASB) vigentes internacionalmente, para la preparación de dichos estados financieros; Que, la Primera Disposición Complementaria Transitoria de Las Normas estableció, entre otros, que la primera presentación de la información financiera auditada por aquellas sociedades o entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales al cierre del ejercicio 2013 sean iguales o superiores a tres mil (3000) UIT, se efectúe en el año 2014; Que, la Segunda Disposición Complementaria Transitoria de Las Normas estableció la implementación gradual de la obligación de preparación de la información financiera a remitirse a la SMV, cumpliendo plenamente con las NIIF vigentes internacionalmente.

Que, considerando el tamaño y la organización administrativa de aquellas sociedades o entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales sean iguales o superiores a tres mil (3 000) UIT, y menores a treinta mil (30 000) UIT; la complejidad que implica la implementación y aplicación de las NIIF; así como el hecho de que a la fecha de la promulgación de la Ley N° 29720, no había obligación de presentar información ni de auditarla; resulta pertinente a fin de facilitar el cumplimiento de la normativa por parte de las sociedades o entidades obligadas, prorrogar el plazo para la aplicación plena de Las Normas e incluir un nuevo tramo para la presentación de la información financiera por parte de las sociedades o entidades que registren ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios, o activos totales al cierre del ejercicio 2013, superiores a quince mil (15 000) UIT, las que deberán presentar su información financiera en el ejercicio 2014, conforme al cronograma que se establezca en virtud del artículo 4 de Las Normas;

Que, en concordancia con la gradualidad en la presentación de la información financiera; se considera pertinente prorrogar la obligatoriedad de la aplicación de las NIIF por parte las sociedades o entidades;

Que, por otro lado, resulta necesario precisar el alcance de Las Normas, con relación a las empresas reguladas y/o supervisadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, así como de sus matrices, subsidiarias y otras sociedades o entidades que forman parte de los grupos consolidables o grupo financiero y que operan fuera del ámbito del mercado de valores; Que, en este sentido, corresponde modificar Las Normas, conforme a lo mencionado en los considerandos precedentes; Que, el proyecto fue difundido y puesto en consulta ciudadana en el Portal del Mercado de Valores de la SMV y en el Diario Oficial "El Peruano", conforme lo dispuso la Resolución SMV N° 026-2013-SMV/01, publicada el 03 de noviembre de 2013, y;

Estando a lo dispuesto en el artículo 5° de la Ley N° 29720, que aprueba la Ley que Promueve las Emisiones de Valores Mobiliarios y Fortalece el Mercado de Capitales, el numeral 27) del artículo 3° y el literal b) del artículo 5° del Texto Único Concordado de la Ley Orgánica de la SMV, aprobado por el Decreto Ley N° 26126 y modificado por Ley N° 29782, así como en uso de la facultad delegada en sesión del Directorio de 30 de octubre del 2013; RESUELVE:

Artículo 1 °.- Modificar la denominación de Disposición Complementaria Final Única por Primera Disposición Complementaria Final e incorporar una Segunda Disposición Complementaria Final; modificar los incisos b) de la Primera y Segunda Disposición Complementaria Transitoria e incorporar los incisos c) en la Primera y Segunda Disposición Complementaria Transitoria de las Normas sobre la presentación de estados financieros auditados por parte de Sociedades o Entidades a las que se refiere el artículo 5º de la Ley N° 29720, aprobadas por Resolución SMV N° 011-2012-SMV/01, las cuales quedarán redactadas de la siguiente forma.

DISPOSICIONES COMPLEMENTARIAS FINALES

"PRIMERA.- Sometimiento voluntario a las presentes normas por otras entidades: Las Entidades a las que no les son de aplicación las presentes normas, de acuerdo con lo establecido en el artículo 1, podrán voluntariamente presentar su información financiera, en cuyo caso deberán sujetarse a las disposiciones establecidas en estas normas."

"SEGUNDA.- Entidades bajo el ámbito de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: Las Entidades no inscritas en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, a las que les resulten de aplicación las presentes normas y que se encuentren bajo el ámbito regulatorio y/o de supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), presentaran a la SMV, sus estados financieros auditados anuales de acuerdo a las disposiciones establecidas por la SBS.

Las Entidades no inscritas en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV obligadas a presentar su información a la SMV por encontrarse en alguno de los supuestos establecidos en la presente norma, y que sean empresas controladoras, subsidiarias u otras Entidades que forman parte de los grupos consolidables o grupo financiero a que se refieren las normas emitidas por la SBS, presentarán sus estados financieros auditados separados anuales, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes internacionalmente y sus políticas contables significativas, en lo que resulte aplicable, deberán estar armonizadas con las normas contables emitidas por la SBS."

DISPOSICIONES COMPLEMENTARIAS TRANSITORIAS "PRIMERA.- Implementación gradual de las presentes normas: La primera presentación a la SMV de la información financiera a que se refieren las presentes normas, se realizará de acuerdo a lo siguiente:

b) Las Entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2013 sean iguales o superiores a quince mil (15 000) UIT y que no hayan presentado su información según el literal anterior, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con el cronograma que se establezca según el artículo 4° de la presente norma.

La información financiera que se presente debe incluir la información comparativa del ejercicio 2012.

c) Las Entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2014 sean iguales o superiores a tres mil (3 000) UIT y que no hayan presentado su información según los literales anteriores, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con el cronograma que se establezca según el artículo 4° de la presente norma.

La información financiera que se presente debe incluir la información comparativa del ejercicio 2013.

"SEGUNDA.- Implementación gradual de las NIIF que emita el IASB: La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes internacionalmente, que emita el IASB, de que trata el artículo 1° de las presentes normas será exigible de acuerdo a lo siguiente: b) Para las Entidades enunciadas en el inciso b) de la Primera Disposición Complementaria Transitoria, a partir del ejercicio económico 2014. c) Para las Entidades enunciadas en el inciso c) de la Primera Disposición Complementaria Transitoria, a partir del ejercicio económico 2015.

Artículo 2 ° .-Publicar la presente resolución en el Diario Oficial El Peruano y en el Portal del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores (www.smv.gob.pe).

Artículo 3 ° .-La presente resolución entrará en vigencia al día siguiente de su publicación

Por otro lado planteamos la siguiente **realidad problemática** en el plano internacional. Debido que las Empresas Cubanas en la actualidad utilizan erróneamente las técnicas de la administración financiera. La Empresa Estructuras Metálicas de las Tunas "METUNAS" – Cuba, fundada en 1980, proveedor de estructuras metálicas y sistemas constructivos en los principales programas de desarrollo de infraestructura de su país, ubicada en la ciudad de la Habana. En la evaluación y aplicación de los

métodos financieros en el primer trimestre del periodo 2009 y 2010, presenta problemas económicos financieros en el crecimiento de las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, baja liquidez insuficiencia del capital de trabajo y en la administración de los inventarios, alto endeudamiento con las entidades financieras y la baja rentabilidad. En el año 2005–2006 la Empresa Cubana “ALME”, dedicada a la producción de aluminio, metálica y eléctrica, perteneciente al grupo GEICON, refleja una disminución en la gestión de ventas y a la vez va perdiendo clientes, presentando así una gran incertidumbre y el riesgo a una mala toma de decisión, a pesar de ser está una de las empresas muy reconocida en su medio; llevando una inadecuada administración, debido a que nunca se realizó una evaluación financiera, la empresa no podía hacer proyecciones a futuro ya que no sabían el estado económico financiero real por el cuál su empresa viene atravesando.

En el contexto nacional debido a las causas de la crisis financiera mundial, la empresa minera Doe Run Perú, viene afrontando problemas en sus finanzas. Siendo este el cuatro exportador de minerales del países que se ve e la obligación de suspender sus faenas de refinería de Zinc y Plomo paralelamente vinculada con la empresa estadounidense Doe Run, que mantiene paralizada el 95% de sus operaciones de su complejo metalúrgico por problemas financiero. La empresa “Estructuras Metálicas Industrial Karina S.R.L.”–Chimbote, se encuentra ubicada en P.J Miraflores, dedicada a la fabricación de tanques, tolvas, pangas, tijerales, puertas y ventanas y otros en general, y ventas de planchas de fierro, tuberías de alta presión, ángulos, platinas, vigas, canal, conexiones, soldaduras y a fines. Actualmente viene presentando problemas de deficiencia económico financiero, ya que no cuenta con una estructura organizacional contable adecuada, lleva el negocio empíricamente. La empresa viene atravesando reducción de ingresos y trabajando de una manera muy desordenada organizacionalmente, debido a que nunca se realizó una evaluación económica financiera e es difícil a la Gerencia saber si su empresa es rentable o si sólo se está manteniendo en el mercado.

En el plano local en la actualidad la empresa SERVICIOS TECNICO INDUSTRIAL S.A. ubicada en Av. Enrique Meiggs nro. 299 P.J. Miramar Bajo Departamento de Ancash Provincia del Santa dedicada a mantenimiento y reparación de maquinarias industriales, fabricación de repuestos en general para la industria siderúrgica agroindustrial pesquero y minera, fabricación de estructuras metálicas y fundición no cuenta con un análisis financiero, que le permita analizar su liquidez y los factores que en ella inciden, en consecuencia la gerencia no precisa la información necesaria para una adecuada toma de decisiones. Situación que se complica más aun toda vez que se utiliza capital de trabajo de la

empresa en gastos personales. También podemos observar la ineficiencia que se ve reflejada al no contar con información sobre el comportamiento de la empresa en la comparación de años pasados y sus competidores. Por eso es imposible revelar los puntos más fuertes y débiles que atraviesa la empresa en relación con otras organizaciones que participan dentro de la misma industria o mostrar cual es la posición de la empresa a través del tiempo. Para ello se realizará un análisis mediante los ratios financieros, así como los estados de resultados mediante los métodos de análisis verticales como horizontales, lo que nos posibilita diagnosticar la situación financiera actual, permitiendo esto la construcción de bases necesarias para que contribuyan a eliminar los problemas existentes en la entidad.

1.1 PROBLEMA

A raíz de la problemática que se observó se formuló el siguiente problema ¿Cómo se presenta la situación financiera del periodo 2010 al 2013 de la empresa Carlitos Representaciones E.I.R.L, Chimbote?

1.2 OBJETIVOS

1.1.1. Generales

Conocer la Situación Financiera en el periodo 2010 al 2013 de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del distrito de Chimbote

1.1.2. Específicos

- Analizar la Situación financiera a través del método de Análisis Horizontal y Vertical en base el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera del periodo 2010 al 2013.
- Analizar la situación financiera a través de los resultados de los ratios del periodo 2010 al 2013 en la empresa.

- Comparar y evaluar la situación financiera a través de los resultados de la aplicación de los ratios del periodo 2010 al 2013 de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del distrito de Chimbote.

II. MARCO METODOLÓGICO

2.1 VARIABLE

Este trabajo de investigación presenta una sola variable de estudio denominada situación financiera siendo una variable cuantitativa.

2.2 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
SITUACIÓN FINANCIERA	<p>Estado en que se encuentra la estructura económica del patrimonio de una empresa deducido del estudio e interpretación del balance de situación por relación con la cantidad y proporción de capitales propios y ajenos, su utilización y grado de eficacia atendiendo a la actividad que esta desarrolla.</p> <p>(Amez, 2008)</p>	<p>Son informes que elaboran las instituciones al finalizar un periodo contable para obtener su situación financiera, económica y los cambios que esta experimenta mediante ratios.</p>	<p>RATIO DELIQUIDEZ</p> <ul style="list-style-type: none"> • Razón Corriente • Razón Ácida • Razón del Efectivo • Capital de Trabajo <p>RATIO DESOLVENCIA</p> <ul style="list-style-type: none"> • Índice de Solidez • Índice de Patrimonio • Apalancamiento Financiero • Índice de endeudamiento • Índice de Capitalización 	Razón

2.3 METODOLOGÍA

El tipo de metodología que se utilizó en el trabajo de investigación es el método observacional debido a que se observó el fenómeno ocurrido, en este caso la situación financiera. Asimismo, se utilizó el método inductivo para que en función de los objetivos específicos puedan concretarse los resultados esperados. También se utilizó el método deductivo, ya que este método permitió estructurar la realidad problemática, partiendo de la problemática internacional hasta llegar a la problemática local en cuanto a la variable de estudio.

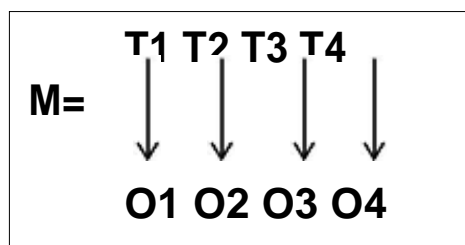
2.4 TIPOS DE ESTUDIO

DESCRIPTIVA

El presente trabajo de investigación es de naturaleza Descriptiva, porque describió y analizó la variable Situación Financiera en el periodo 2010 al 2013 de la empresa “SERVICIO TECNICO INDUSTRIAL S.A.”.

2.5 DISEÑO

El siguiente diseño es longitudinal porque fue utilizado para analizar y descubrir la Situación Financiera en el periodo.



Empresa “SERVICIO TECNICO INDUSTRIAL S.A.”

M: Estado de Situación Financiera de Servicio Técnico Industrial S.A.

T1 AL T4: Periodo (2010 al 2013)

O1 AL O3: Situación Financiera en el Periodo.

2.6 POBLACIÓN, MUESTRA Y MUESTREO

Población

Todos los Estados Financieros de la empresa "Servicio Técnico Industrial S.A" desde el año 1966 que inicio sus actividades, hasta la actualidad.

Muestra

Los Estados Financieros (Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera) del periodo 2010 al 2013.

Muestreo

No Probabilístico, porque la muestra se tomó en base a criterio del investigador, además es el investigador quien dirigirá la muestra.

2.7 TÉCNICA E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

TÉCNICA	ANÁLISIS DOCUMENTAL	Consiste en describir documentos en partes esenciales para su posterior identificación, de la variable estudiada.
	ENTREVISTA	Son técnicas cualitativas de investigación que se estructuran a partir de objetivos concretos, para validar los resultados.
INSTRUMENTO	GUÍA DE ANALISIS DOCUMENTAL	Se utilizará los documentos contables de la empresa, para estudiar la variable.
	GUÍA DE ENTREVISTA	Se utilizará para obtener datos de quien entrevistamos (contador), y así conocer los problemas con los que cuenta la empresa.

2.8 MÉTODO DE ANÁLISIS DE DATOS

Este trabajo de investigación utilizó la estadística descriptiva, además cuadros y gráficos para la información obtenida a través de análisis de la variable.

2.9 ASPECTOS ÉTICOS

- Información genuina
- Información confiable
- Información verdadera
- No al plagio

III. RESULTADOS



NOMBRE DE LA EMPRESA	Servicio Técnico Industrial S.A.
NUMERO DE RUC	20114208265
INICIO DE ACTIVIDADES	1966
ACTIVIDADES ECONÓMICAS	Mantenimiento y Reparación de maquinarias industriales, fabricación de repuestos para la industria siderúrgica, industrial y pesquera.
DOMICILIO FISCAL	Av. Enrique Meiggs nro. 299 P.J. Miramar bajo. Ancash – Santa - Chimbote
REPRESENTANTE LEGAL	Dennis Javier Bernaldo Vargas

RESEÑA EMPRESARIAL

En 1966 se juntaron tres amigos con el objetivo de crear una empresa que brinde a la población de Chimbote servicios de Mantenimiento y reparación de máquinas industriales así como la Fabricación de repuestos en general para la industria siderúrgica y fabricación de estructuras metálicas y fundición. Estando compuesta por el primer socio mayoritario Julian Fortunato Bernaldo Valverde que contaba con 51% de las acciones, posteriormente Victor Washington Marchena Pajuelo con 34% de las acciones, seguido de Marcelo Mattos Franco con 14% de las acciones. Tomando como nombre "SERVICIO TECNICO INDUSTRIAL S.A.". En el año 2013 el señor Julian Fortunato Bernaldo Valverde vende sus acciones al señor Dennis Javier Bernaldo Vargas quien ahora está al mando de la empresa siendo el mayor socio y Gerente de la empresa.

4.1. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS VERTICAL

TABLA N°01: ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2010 AL 2013

SERVICIO TECNICO INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2009 al 2013
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ANALISIS VERTICAL								
ACTIVO	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%
Activo Corriente								
Caja y Bancos	70.00	0.08%	256.00	0.34%	817.00	0.94%	23,018.00	23.89%
cuentas por cobrar comerciales terceros	25,108.00	28.18%	27,356.00	36.20%	28,516.00	32.90%	27,562.00	28.61%
Otras cuentas por cobrar	19,970.00	22.42%	20,681.00	27.37%	22,237.00	25.65%	21,864.00	22.69%
Materia Prima	13,354.00	14.99%	7,846.00	10.38%	14,358.00	16.56%	4,463.00	4.63%
materiales auxiliares sum. Y repuesto	11,500.00	12.91%	2,834.00	3.75%	6,661.00	7.68%	3,439.00	3.57%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	70,002.00	78.58%	58,973.00	78.05%	72,589.00	83.74%	80,346.00	83.39%
Activo no Corriente								
inmueble, maquinaria y equipo	19,086.00	21.42%	16,589.00	21.95%	14,092.00	16.26%	16,006.00	16.61%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	19,086.00	21%	16,589.00	21.95%	14,092.00	16.26%	16,006.00	16.61%
TOTAL ACTIVO	89,088.00	100%	75,562.00	100%	86,681.00	100.00%	96,352.00	100%
PASIVO								
Trib. Y Apor sist. Pen y salud p pagar	9,178.00	10.30%	8,495.00	11.24%	5,684.00	6.56%	11,446.00	11.88%
remuneraciones y participaciones por pagar			7,320.00	9.69%	4,316.00	4.98%	4,315.00	4.48%
Proveedores	4,384.00	4.92%						
Ctas p pagar comerciales - terceros			6,384.00	8.45%	2,456.00	2.83%	2,456.00	2.55%
ctas por pagar diversas	20,050.00	22.51%						
ctas por pagar diversas – terceros			6,309.00	8.35%				
obligaciones financieras					23,948.00	27.63%	28,696.00	29.78%
beneficios sociales de los trabajadores	7,520.00	8.44%						
TOTAL PASIVO	41,132.00	46%	28,508.00	37.73%	36,404.00	42.00%	46,913.00	48.69%
PATRIMONIO								
Capital	45,181.00	50.72%	45,181.00	59.79%	45,181.00	52.12%	45,181.00	46.89%
Reservas	230.00	0.26%	115.00	0.15%	380.00	0.44%	305.00	0.32%
utilidad del ejercicio	2,545.00	2.86%	1,758.00	2.33%	4,716.00	5.44%	3,953.00	4.10%
total patrimonio	47,956.00	53.83%	47,054.00	62.27%	50,277.00	58.00%	49,439.00	51.31%
total pasivo y patrimonio	89,088.00	100%	75,562.00	100%	86,681.00	100.00%	96,352.00	100.00%

ANÁLISIS DE LA TABLA N° 01

En el análisis efectuado al Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial, en los periodos 2010 al 2013, se concluye que:

En el 2010 el efectivo y equivalente de efectivo representa el 0.08 % del total de los activos. Para el año 2011 representa el 034% debido al aumento de las ventas que se registraron en dicho año. En el año 2012 el efectivo fue de 0.94 % del total de los activos donde se observó un aumento debido a la variación de sus activos. Para el 2013 notamos un incremento muy favorable para la empresa de 23.89% ya que para este año se obtuvo un préstamo ingresando directamente a caja.

En cuentas por cobrar comerciales terceros en el 2010 obtuvo 28.18% del total de los activos. Para el año 2011 representa 36.20%. En el año 2012 y 2013 representan 32.90% y 28.61% de total de los activo. Dichas cuentas por cobrar se obtuvieron por las ventas que se realizaron y que fueron canceladas posteriormente.

En otras cuentas por cobrar para el año 2010 representa el 22.42% del total de los activos. Para el año 2011 se obtuvo 27.37%. Mientras que para el año 2012 y 2013 representan el 25.65% y 22.69% del total de los activos. Dicha cuenta se debe a los servicios que ofrecieron y que fueron canceladas posteriormente.

La cuenta materia prima para el año 2010 representa el 14.99 % del total de los activos. Para el año 2011 es de 10.38%. Mientras que para el año 2012 representa el 16.56% y para el 2013 fue de 4463%. Dicha materia prima se debe a la adquisición de los activos.

La cuenta inmueble, maquinaria y equipo en el año 2012 representa el 93% del total del activo. En el año 2011 represente el 82% del total del activo. Para el año 2012 y el 2013 va disminuyendo en 42.88% y 33.82% esto se debe a la depreciación de los activos.

Dentro del Análisis de las Cuentas del Pasivo y Patrimonio:

La cuenta por pagar comerciales terceros en el año 2011 representa el 8.45% del total de pasivo y patrimonio. Para el año 2012 y 2013 se obtiene 2.83 % y 2.55% donde se pudo observar que su deuda hacia terceros obtuvo disminución, debido a los pagos que se realizaron por deudas pendientes.

La cuenta Obligaciones Financieras para el año 2012 representó 27.63% del total del pasivo y patrimonio y para el año 2013 obtuvo 29.78% esto debido a los prestamos obtenidos por los bancos.

En la cuenta de capital para el año 2010 representa 50.72% del total del pasivo y patrimonio. En el año 2011 esta fue de 59.79%. Mientras que para el año 2012 contó con 52.12% del total del pasivo y patrimonio y por último para el año 2013 representó 46.89%. Dichos montos se obtuvieron por la variación numérica del pasivo y patrimonio

TABLA N° 02: ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO 2010 AL 2013

SERVICIO TECNICO INDUSTRIAL S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS
 Al 31 de Diciembre de 2009 al 2013
 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ANALISIS VERTICAL								
	2010		2011		2012		2013	
Ventas Netas o ingresos por servicio	108,407	100%	164,557	100%	178,055.00	100.00%	123,693.00	100%
Otros Ingresos Operacionales								
Total de Ingresos Brutos	108,407	100%	164,557	100%	178,055.00	100.00%	123,693.00	100%
Costo de ventas	45,708	42%	61,146	37%	74,571.00	41.88%	35,463.00	29%
Utilidad Bruta	62,699	58%	103,411	63%	103,484.00	58.12%	88,230.00	71%
Gastos Operacionales								
Gastos de Venta	26,361	24%	39,103	24%	37,286.00	20.94%	31,402.00	25%
Gastos de Administración	39,543	36%	58,653	36%	55,929.00	31.41%	47,102.00	38%
Utilidad Operativa	-3,205	-3%	5,655	3%	10,269.00	5.77%	9,726.00	8%
Otros Ingresos (gastos)								
Ingresos Financieros	6,841	6%						
Gastos Financieros			3,144	2%	3,532.00	1.98%	4,079.00	3%
Otros Ingresos								
Otros Gastos								
Resultados por Exposición a la Inflación								
Resultados antes de Participaciones,	3,636	3%	2,511	2%	6,737.00	3.78%	5,647.00	5%
Impuesto a la Renta	1,091	1%	753	0%	2,021.00	1.14%	1,694.00	1%
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	2,545	2%	1,758	1%	4,716.00	2.65%	3,953.00	3%

ANÁLISIS DE TABLA N° 02

A través del análisis efectuado al Estado de Resultados de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., durante los periodos 2010 al 2013, se concluye que:

El costo de ventas en el año 2010 representa el 42% de los ingresos por ventas mientras que para el año 2011 obtuvo 37%. Para el año 2012 obtuvo 41.88% por que hubo un pequeño aumento del precio de sus compras en su materia prima. En el año 2013 se obtuvo una reducción de 29% debido a que sus ventas para ese año disminuyeron.

En gasto de ventas para el año 2010 y 2011 se obtuvo 24% de los ingresos por ventas. Para el año 2012 representa un 20.94% mientras que para el 2013 representó el 25%, cabe indicar que estos gastos están conformados por las remuneraciones de los trabajadores, los gastos de producción.

En gasto de administración en el año 2010 y 2011 representan 36% de los ingresos por ventas. Mientras que para el año 2012 fue de 31.41% y para el año 2013 obtuvo 38% de los ingresos por venta dichos gastos son por remuneraciones a personal administrativo, prestación de servicios y adquisición de activos y pago de servicio para oficina.

En gasto financiero en el año 2011 representó 2% respecto a las ventas. Para el año 2012 disminuyó sus intereses pagados a 1.98% mientras que para el año 2013 representó el 3% debido a que sus intereses para ese año aumentaron.

El resultado del ejercicio para el año 2010 fue de 2% del total de los ingresos por ventas y para el año 2011 tuvo una pequeña disminución en un 1% debido a que sus gastos de administración aumentaron y obtuvieron gastos financieros. Mientras que para el año 2012 vuelve a recuperarse con un 2.65% por sus ventas y para el año 2013 aumenta en un 3%.

TABLA N°03: ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2010 AL 2013

SERVICIO TECNICO INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2009 al 2013
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ANALISIS HORIZONTAL											T
ACTIVO	2010	2011	2012	2013	2010 - 2011		2011 - 2012		2012 - 2013		
					VARIACION	%	VARIACION	%	VARIACION	%	
Activo Corriente											
Caja y Bancos	70	256	817	23,018	186	266%	561	219%	22,201	2717%	(-)
cuentas por cobrar comerciales terceros	25,108	27,356	28,516	27,562	2,248	9%	1,160	4%	-954	-3%	(-)
Otras Cuentas por cobrar	19,970	20,681	22,237	21,864	711	4%	1,556	8%	-373	-2%	(-)
Materia Prima	13,354	7,846	14,358	4,463	-5,508	-41%	6,512	83%	-9,895	-69%	(-)
materiales auxiliares sum. Y repuesto	11,500	2,834	6,661	3,439	-8,666	-75%	3,827	135%	-3,222	-48%	(-)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	70,002	58,973	72,589	80,346	-11,029	-16%	13,616	23%	7,757	11%	
Activo no Corriente											
inmueble, maquinaria y equipo	19,086	16,589	14,092	16,006	-2,497	-13%	-2,497	-15%	1,914	14%	(-)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	19,086	16,589	14,092	16,006	-2,497	-13%	-2,497	-15%	1,914	14%	
TOTAL ACTIVO	89,088	75,562	86,681	96,352	-13,526	85%	11,119	15%	9,671	11%	
PASIVO											
Trib. Y Apor sist. Pen y salud p pagar	9,178	8,495	5,684	11,446	-683	-7%	-2,811	-33%	5,762	101%	
remuneraciones y participaciones por pagar		7,320	4,316	4,315	7,320		-3,004	-41%	-1	0%	
Proveedores	4,384				-4,384	-100%					
Ctas p pagar comerciales - terceros		6,384	2,456	2,456	6,384		-3,928	-62%	0	0%	
ctas por pagar diversas	20,050				-20,050	-100%					
ctas por pagar diversas - terceros		6,309			6,309		-6,309	-100%			
obligaciones financieras			23,948	28,696			23,948		4,748	20%	
beneficios sociales de los trabajadores	7,520				-7,520	-100%					
TOTAL PASIVO	41,132	28,508	36,404	46,913	-12,624		7,896	28%	10,509	29%	
PATRIMONIO											
Capital	45,181	45,181	45,181	45,181	0	0%	0	0%	0	0%	(-)
reservas	230	115	380	305	-115	-50%	265	230%	-75	-20%	
utilidad del ejercicio	2,545	1,758	4,716	3,953	-787	-31%	2,958	168%	-763	-16%	(-)
total patrimonio	47,956	47,054	50,277	49,439	-902	-2%	3,223	7%	-838	-2%	
total pasivo y patrimonio	89,088	75,562	86,681	96,352	-13,526	-15%	11,119	15%	9,671	11%	

ANÁLISIS DE LA TABLA N° 03

Al realizar el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., durante los periodos 2010 al 2013, se interpreta que:

El efectivo y equivalente de efectivo en el año 2010 es de s/17.00 mientras que para el año 2011 es de s/259.00 notando un aumento de s/239.00 es decir hubo un incremento de 1406%. En el año 2012 la empresa obtuvo s/.817.00 aumentado s/.561.00 con respecto al año 2011 obteniendo un incremento de 219%. Para el año 2013 representa como efectivo s/.23018.00 superando notoriamente con s/.22201 con respecto al año 2012 obteniendo un incremento de 2717%.

En la cuenta por cobrar comerciales en el año 2010 es de s/25,108 mientras que para el año 2011 es de s/.27,356.00 apreciando un aumento de s/.2, 248 es decir se obtuvo un incremento de 9%. Para el año 2012 fue de s/.28,516 notando un aumento de s/.1, 160 es decir hubo un aumento de 4% debido a las ventas. Mientras que para el año 2013 representa s/.27, 562 apreciando una disminución de s/954 con respecto al año anterior notando un porcentaje negativo de -3% esto debido a que sus venta disminuyeron para dicho año.

Para el año 2010 la empresa tiene de materia prima s/.13, 354. En el año 2011 cuenta con s/.7, 846 donde se obtiene una variación negativa de s/5,508 ya que para este año la empresa trabajo con materia prima adquirida en ese año y restante del año anterior. Mientras que para el año 2012 la empresa vuelve adquirir materia prima siendo el monto s/.14, 358 y para el año 2013 fue s/.4, 463 notando otra variación negativa de s/9,895 es decir disminuyo en un 69% por la misma situación del año 2011.

La cuenta inmueble, maquinaria y equipo en el año 2010 es de s/19086.00 mientras que para el año 2011 es de s/16589.00 donde se presenta una disminución de s/2497 que equivale a -13%. Para el año 2011 y 2012 presenta una disminución de s/2497 equivalente a -15%. De la misma manera para

el año 2012 y 2013 que se obtuvo disminución de s/1914 que equivale a 14% todo esto debido a la depreciación.

En la cuenta por pagar comerciales terceros para el año 2011 fue s/6384 mientras que en el año 2012 fue de s/.2456.00 notando una disminución de s/.3928 es decir disminuyo en -62%. Mientras que para el año 2013 obtuvo el mismo monto que el 2012 por ello no se obtuvo variación.

La cuenta capital del año 2010 al 2013 se mantiene con su mismo monto de s/.45,181 por lo tanto no se obtuvo ninguna variación.

En la cuenta utilidad del ejercicio para el año 2010 presenta s/.2,545. Para el año 2011 fue de s/.1,758 notando una disminución de s/787 esto debido a que en dicho año el costo de ventas fue elevado y se obtuvieron gastos financieros. Mientras que para el año 2012 representa s/4,716 y para el año 2013 fue de s/.3,953 donde se aprecia otra disminución de s/838 representando un porcentaje negativo de 16% esto debido a que para ese año sus ventas disminuyeron.

TABLA N°04: ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO 2010 AL 2013

SERVICIO TECNICO INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre de 2009 al 2013
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ANALISIS HORIZONTAL												T
	2010	2011	2012	2013	2010 - 2011		2011 - 2012		2012 - 2013			
					VARIACION	%	VARIACION	%	VARIACION	%		
Ventas Netas o ingresos por servicio	108,407	164,557	178,055	123,693	56,150	52%	13,498	8%	-54,362	-31%	(-)	
Otros Ingresos Operacionales												
Total de Ingresos Brutos	108,407	164,557	178,055	123,693	56,150	52%	13,498	8%	-54,362	-31%		
Costo de ventas	45,708	61,146	74,571	35,463	15,438	34%	13,425	22%	-39,108	-52%	(+)	
Utilidad Bruta	62,699	103,411	103,484	88,230	40,712	65%	73	0%	-15,254	-15%		
Gastos Operacionales												
Gastos de Venta	26,361	39,103	37,286	31,402	12,742	48%	-1,817	-5%	-5,884	-16%	(-)	
Gastos de Administración	39,543	58,653	55,929	47,102	19,110	48%	-2,724	-5%	-8,827	-16%	(-)	
Utilidad Operativa	-3,205	5,655	10,269	9,726	8,860	276%	4,614	82%	-543	-5%		
Otros Ingresos (gastos)												
Ingresos Financieros	6,841				-6,841	100%						
Gastos Financieros		3,144	3,532	4,079	3,144		388	12%	547	15%		
Otros Ingresos												
Otros Gastos												
Resultados por Exposición a la Inflación												
Resultados antes de Participaciones,	3,636	2,511	6,737	5,647	-1,125	-31%	4,226	168%	-1,090	-16%		
Impuesto a la Renta	1,091	753	2,021	1,694	-338	-31%	1,268	168%	-327	-16%		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	2,545	1,758	4,716	3,953	-787	-31%	2,958	168%	-763	-16%	(-)	

ANÁLISIS DE LA TABLA N° 04

En el año 2010 se observa que la empresa tuvo ventas netas de s/108407.00 y en el año 2011 obtuvo s/164557.00 obteniendo un incremento de s/56150.00 es decir aumento en un 52% debido a que sus ventas incrementaron. Para el año 2012 representa s/.178055.00 incremento s/13498.00 que equivale a 8%. Mientras que para el año 2013 disminuyó a s/123693 equivaliendo a -31%. Debido a que sus ventas para este año disminuyeron.

El costo de ventas para el año 2010 es de s/45078 y para el año 2012 s/61146.00 representando un aumento de s/15438.00 que equivale a 34% por el incremento de sus ventas. Para el año 2012 fue de s/74571.00 obteniendo un aumento de s/13425.00 equivalente a 22% mientras que en el año 2013 representó disminución de s/.35463.00 que equivale a -52%. Debido a que sus costos fueron menores y sus ventas disminuyó.

En gastos de administración para el año 2010 representa s/39,543. Para el año 2011 se registró s/58,653 apreciando un aumento de s/.19, 110 esto se debió a las compras de útiles de oficina y al aumento de servicios (luz, teléfono). Mientras que para el año 2012 representa s/.55, 929 donde disminuyó en un s/.2, 724 y para el año 2013 fue de s/.47, 102 notando otra disminución de s/.8.827 equivaliendo a un porcentaje negativo de 16%

En gasto financiero en el año 2011 representó s/.3144. Para el año 2012 se registró s/.3, 532 notando un aumento de s/.388 representando un aumento de 12%. Para el año 2013 representa s/4,079 apreciando otro aumento de s/.547 equivalente a un aumento de 15%.

En el año 2010 la utilidad es de s/2545.00 mientras que para el año 2011 es de s/1758.00 donde se observa una disminución de s/787.00 que equivale a -31% debido a sus gastos financieros. Para el año 2012 representa s/4716.00 donde se muestra un aumento favorable a s/2958 incrementando en un 168% mientras que para el 2013 representa s/3953.00 donde volvió a disminuir en un s/763.00 equivalente a -16% porque sus ventas para este año disminuyeron.

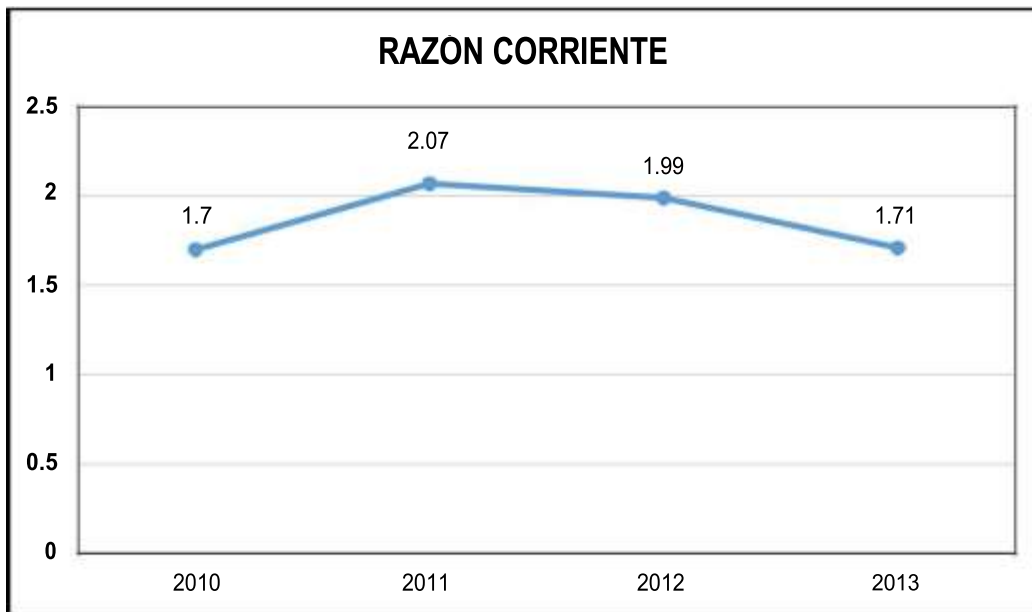
ÍNDICE DE LIQUIDEZ

CUADRO N°01

	FORMULA	2010		2011		2012		2013		T
RAZON CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE	70002	1.70	58,973	2.07	72589	1.99	80346	1.71	
	PASIVO CORRIENTE	41132		28,508		36404		46913		
										(+)

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

GRÁFICO N°01



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°01

Podemos observar que en el año 2010 la empresa por cada s/.1.00 que debe, tiene s/.1.70 para pagar o respaldar su deuda a corto plazo. Para el año 2011 por cada s/. 1.00 que debe, tiene s/.2.07 para pagar su deuda a corto plazo superando en un s/.0.37 céntimos con respecto al año anterior. En el año 2012 por cada s/.1.00 que debe, tiene s/. 1.99 para pagar o respaldar su deuda a corto plazo. Para el año 2013 por cada s/.1.00 que debe, tiene s/.1.71 para pagar o respaldar su deuda a corto plazo disminuyendo en s/.0.28 céntimos. Entonces podemos decir que la empresa pudo hacer frente a sus deudas ya que su coeficiente es mayor que 1 y está dentro del rango aceptable

CUADRO N° 02

FORMULA		2010		2011		2012		2013		T
RAZON DEL EFECTIVO	Efectivo y Equiv. De Ef.	70	0.00	256	0.01	817	0.02	23,018	0.49	(-)
	Pasivo Corriente	41,132		28,508		36,404		46,913		

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

GRÁFICO N° 02



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°02

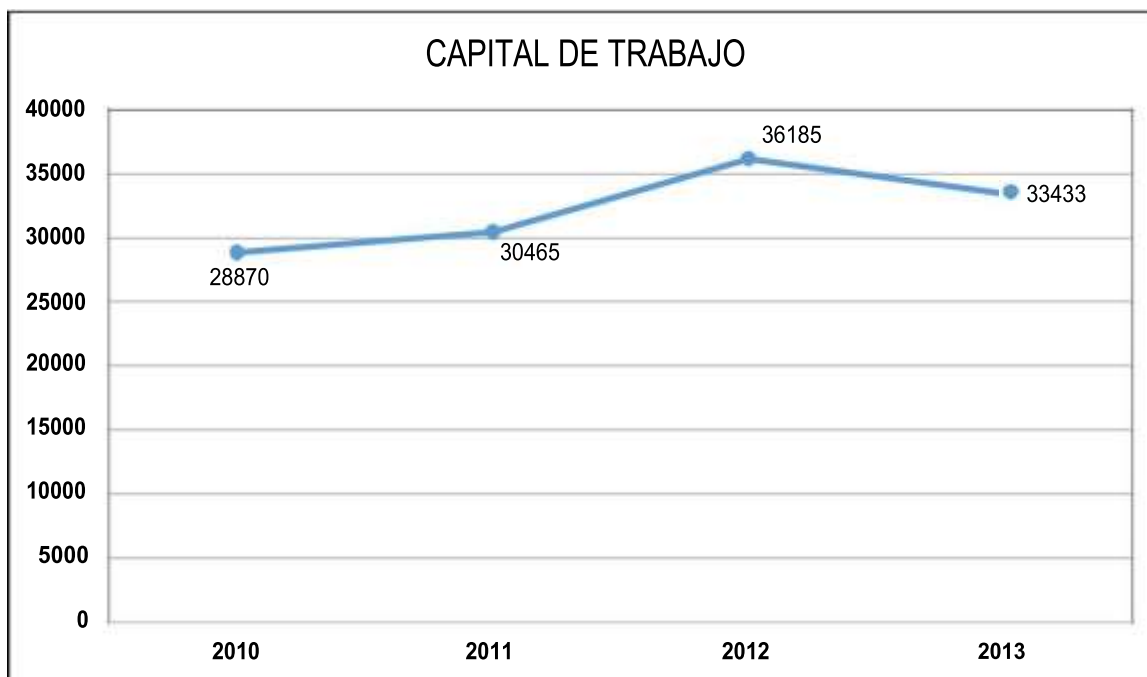
Podemos observar que en el año 2010 la empresa no contó con efectivo para poder afrontar su deuda a corto plazo, ya que el efectivo fue de s/.17.00 representado el 0.00% del total del activo corriente. En el año 2011 la empresa por cada s/.1.00 de deuda contó con s/.0.01 para afrontar su deuda, superando s/.0.01 céntimos con respecto al año anterior. Para el año 2012 la empresa por cada s/.1.00 de deuda cuenta con s/.0.02 de céntimos para afrontarla superando en un s/.0.01 céntimos con respecto al año anterior. Para el 2013 la empresa por cada s/.1.00 de deuda cuenta con s/.0.49 céntimos para poder afrontarla superando s/.0.47 al año anterior. Concluimos que la empresa no cuenta con efectivo suficiente para poder afrontar su deuda a corto plazo.

CUADRO N° 03

	FORMULA	2010		2011		2012		2013	
CAPITAL DE TABAJO	ACTV.CTE - PASV.CTE	70,002-41,132	28870	58,973-28,508	30465	72,589 -36404	36185	80,346 - 46913	33433

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

GRÁFICO N°03



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 03

Se observa que para el año 2010 la empresa contó con la capacidad para afrontar sus obligaciones a corto plazo porque obtuvo un capital de trabajo de S/.28,870. Para el año 2011 la empresa aumentó su capital a S/.30,465. En el año 2012 continuó incrementando a S/36,185. Mientras que para el año 2013 obtuvo una disminución de S/33,433. Entonces podemos concluir que la empresa ha contado con capacidad para afrontar sus gastos, pero también se puede observar que la empresa tiene deficiencia en lo que respecta a su liquidez.

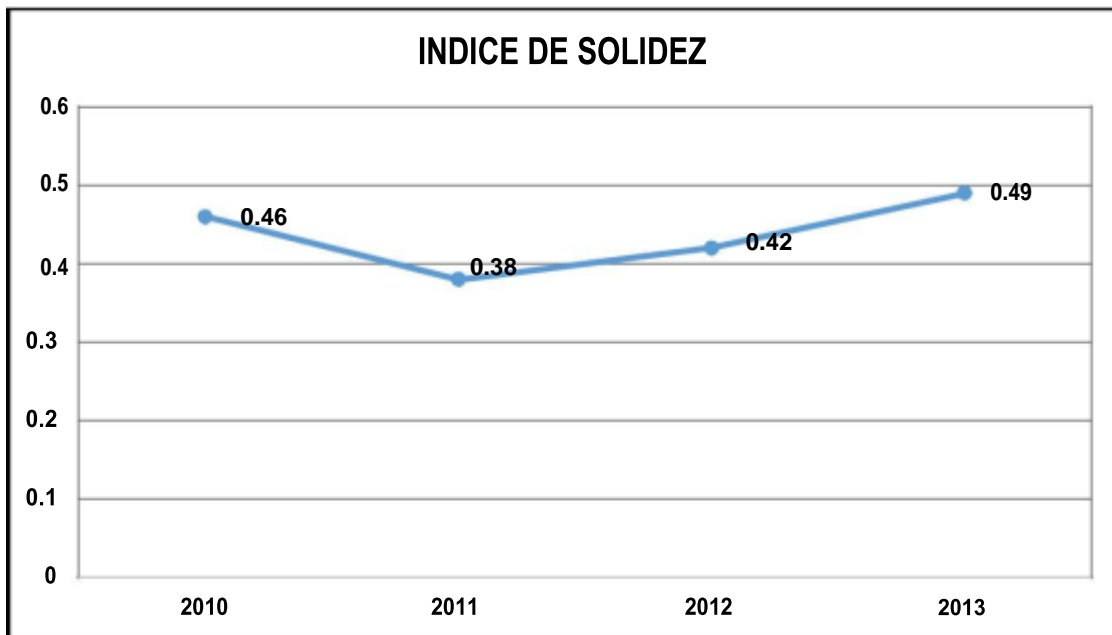
ÍNDICE DE SOLVENCIA

CUADRO N° 04

	FORMULA	2010		2011		2012		2013	
INDICE DE SOLIDEZ	Pasivo Total	41,132	0.46	28,508	0.38	36,404	0.42	46,913	0.49
	Activo Total	89,088		75,562		86,681		96,352	

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

GRÁFICO N° 04



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 04

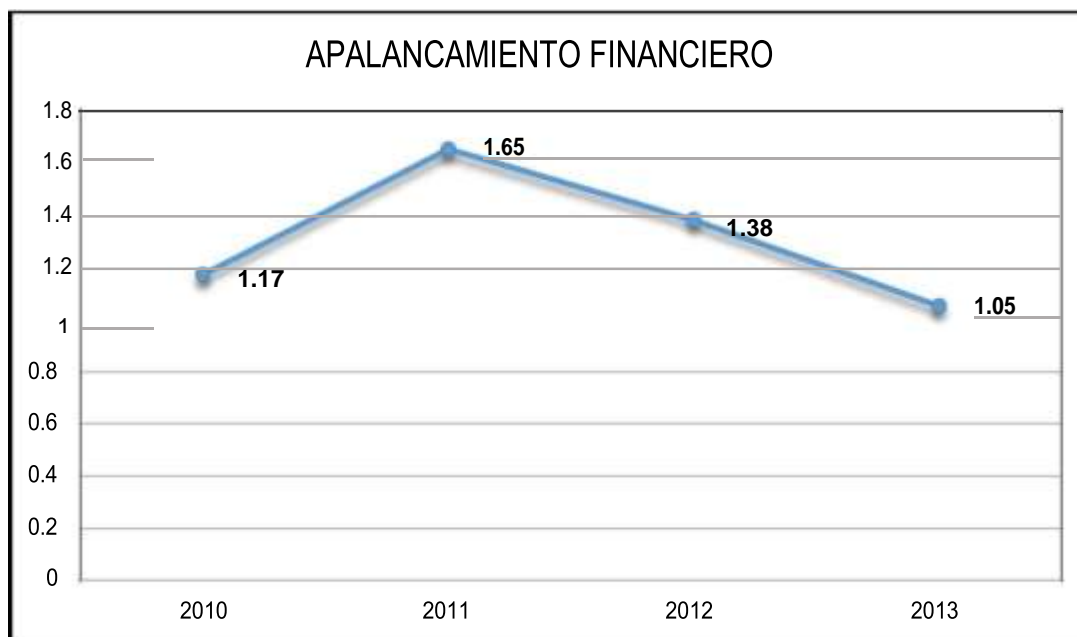
Observamos que para el año 2010 el endeudamiento total muestra que el 46% de los recursos con los que labora la empresa pertenece a los acreedores, es decir menos de la mitad es financiada mediante deuda. Para el año 2011 su endeudamiento total es menor con 38% .Para el año 2012 el endeudamiento total aumentó en un 42%. Para el año 2013 podemos seguir observando un aumento de 49% esto quiere decir que la empresa obtuvo riesgo con el financiamiento de los activos por parte de los acreedores ya que estos (acreedores) pudieron tomar el control de la empresa.

CUADRO N°05

	FORMULA	2010		2011		2012		2013		T
APALANCAMIENTO FINANCIERO	PATRIMONIO	47956	1.17	47,054	1.65	50277	1.38	49439	1.05	(+) (+)
	Pasivo Total	41132		28,508		36404		46913		

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

GRÁFICO N° 05



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°05

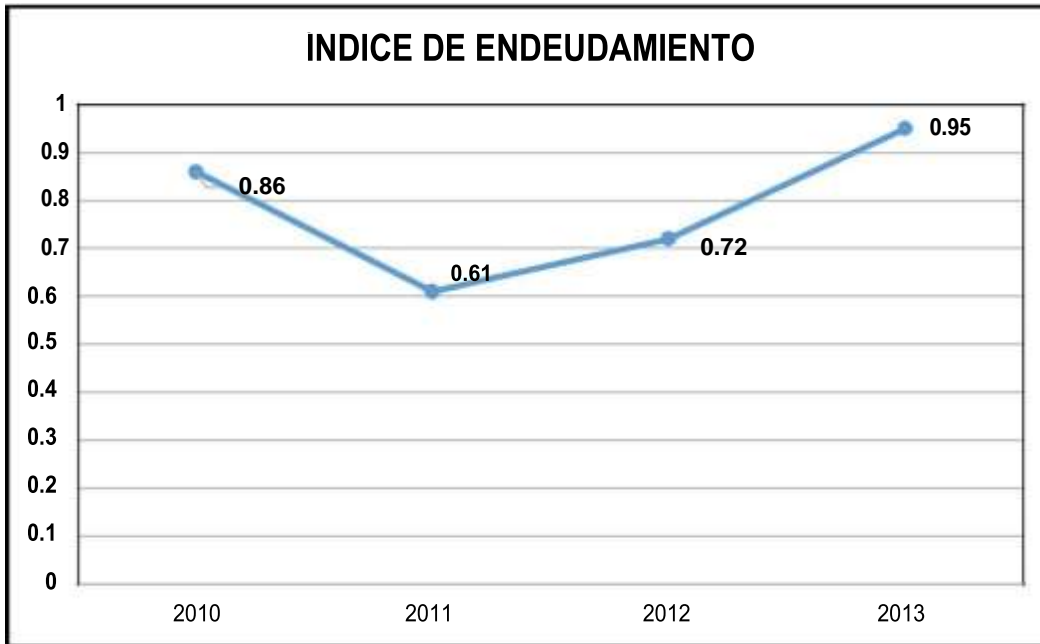
Se puede observar que para el año 2010 la empresa obtuvo un resultado de 117% esto quiere decir que la empresa, no pudo ser comprometida a los acreedores por no tener riesgo total de financiamiento. En el año 2011 obtuvo un aumento de 165% con respecto al año anterior. Para el año 2012 disminuye en un 138%. Mientras que para el año 2013 la empresa obtuvo como resultado 105% notando otra disminución pero aún no se encontró en riesgo. Esto quiere decir que su posición fue segura ya que no tuvo riesgo financiero.

CUADRO N° 06

	FORMULA	2010		2011		2012		2013		T
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total	41132	0.86	28,508	0.61	36404	0.72	46913	0.95	(-)
	Patrimonio	47956		47,054		50277		49439		

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

GRÁFICO N° 06



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N°06

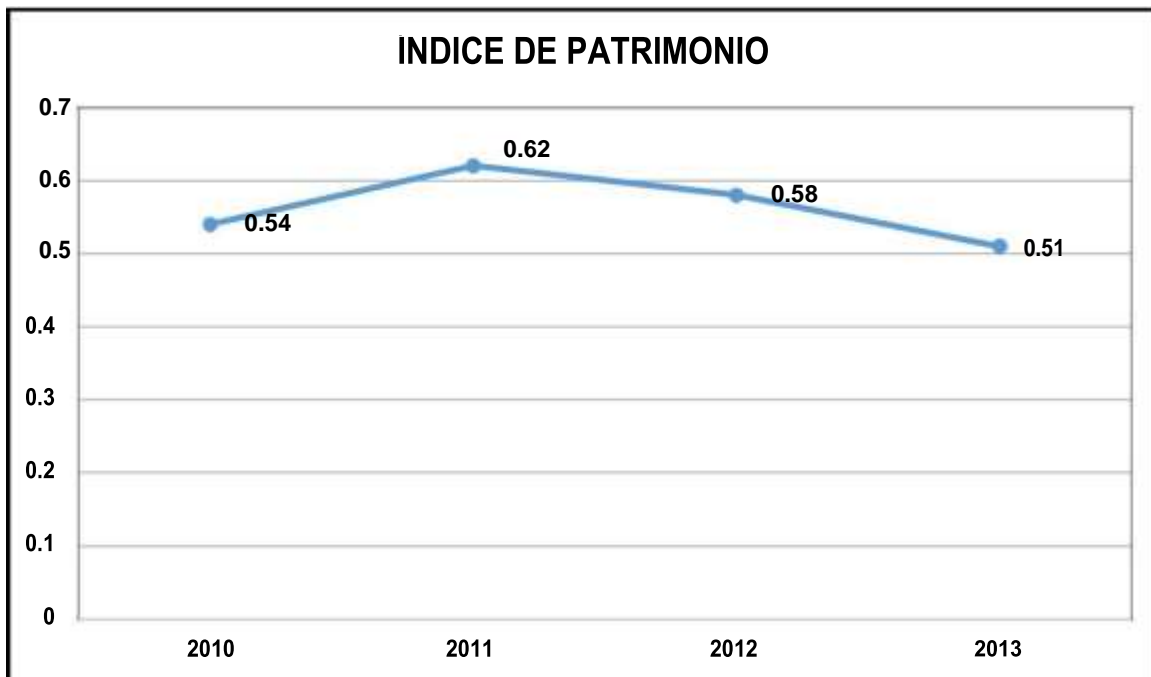
En el índice de endeudamiento, observamos que casi todo el patrimonio de la empresa está comprometida con terceros, en el 2010 representó s/.0.86 es de decir 86% de su patrimonio está comprometida con terceros. Para el año 2011 la empresa contó con s/.0.61 que representó el 61% obteniendo una disminución de 25% con respecto al año anterior. Mientras que para el año 2012 conto s/.0.72 es decir 72% y por último en el 2013 con s/.0.95 representando el 95%, casi en su totalidad comprometida.

CUADRO N° 07

	FORMULA	2010		2011		2012		2013	
INDICE DE PATRIMONIO	Patrimonio	47956	0.54	47,054	0.62	50277	0.58	49439	0.51
	Activo Total	89088		75,562		86681		96352	

Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

GRÁFICO N° 07



Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 – 2013

ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 07

Podemos observar que para el año 2010 el resultado fue de s/.0.54 entonces podemos decir que se obtuvo un pequeño financiamiento del activo total con respecto a los recursos propios de la empresa. En el año 2011 se obtuvo un resultado de s/.0.62. Para el año 2012 el resultado disminuyó a s/.0.58. Mientras que para el año 2013 la empresa obtuvo un financiamiento de s/.0.51 del activo total, con recursos propios de la empresa.

IV. DISCUSIÓN

El desarrollo de esta tesis, tiene como objetivo principal determinar la Situación Financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del periodo 2010 al 2013. En este capítulo se perciben los resultados sé que obtuvieron al determinar la evolución y el análisis de la empresa, los cuales son:

En la razón corriente en el Gráfico N° 01 la empresa para el año 2010 por cada sol que debe tiene s/1.70 para pagar o respaldar su deuda a corto plazo. Para el año 2011 obtuvo s/2.07 para pagar su deuda a corto plazo superando en un s/0.37 céntimos con respecto al año anterior. Mientras que para el año 2012 su resultado fue de s/1.99 para pagar o respaldar su deuda a corto plazo. Y por último para el año 2013 representó s/1.71 disminuyendo en s/.0.28 céntimos con respecto al año anterior. (Flores, 2014) Nos dice acerca de la razón corriente que mide la liquidez que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo, muestra la habilidad que tiene la gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo. Entonces decimos que la empresa pudo hacer frente a sus obligaciones (deudas) a corto plazo ya que se encuentra dentro del rango aceptable financieramente.

En los resultados obtenidos en el Gráfico N° 02 el ratio de Razón del Efectivo, se observa que la empresa del año 2010 al 2012 por cada s/.1.00 de deuda la empresa cuenta con s/0.00 es decir que no contó con efectivo suficiente para asumir sus deudas a corto plazo debido a que las cantidades disponible durante esos tres años fueron menores a 1% del total del activo corriente. Mientras que para el año 2013 la situación cambia rotundamente ya que por cada s/1.00 de deuda la empresa cuenta con s/0.49 de efectivo para afrontar sus deudas a corto plazo, esto se produjo por un préstamo obtenido por la empresa, que fue ingresado directamente a la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo. Según Ferrer (2012) la Razón absoluta participa solamente como recurso de la empresa; el dinero disponible, reconocido virtualmente como el único medio de pago frente a obligaciones de vencimiento próximo. Según Aching (2006) la razón del efectivo es óptima o no, parte de la premisa que si la razón es equivalente a 0.3 la posición de la empresa será buena, la razón menor a 0.3, significa que la empresa no estará en capacidad de hacer frente a sus obligaciones.

Entonces se puede observar que la empresa solo en el año 2013 pudo hacer frente sus obligaciones ya que obtuvo s/.0.49 que representó el 29% del total del activo corriente.

En el Gráfico N° 06 los resultados obtenidos en el ratio de Índice de endeudamiento, se puede observar que la empresa no cuenta con recursos propios para enfrentar los pasivos ya que casi todo el patrimonio de la empresa está comprometida con terceros. Puesto que en el año 2010 fue de s/0.86 representando el 86%. Para el año 2011, la empresa obtuvo s/.0.61 que representó el 61%, obteniendo una disminución de 25% con respecto al año anterior. Para el año 2012 la empresa obtuvo s/0.72 es decir 72%. Y finalmente para el año 2013 el resultado fue de s/. 0.95 que represento el 95 % es decir que en este año casi la totalidad de su patrimonio está comprometida con terceros, lo que quiere decir que la empresa pudo respaldar su deuda. (Ferrer, 2012) Nos dice que el índice de endeudamiento es la relación por medio de la cual se conoce, cuántas veces el patrimonio está comprometido en el pasivo total, un índice alto compromete la situación financiera, es decir que su patrimonio de la empresa del año 2010 al 2013 estuvo comprometida por terceros.

En la tabla N°01 análisis vertical de los estados financieros, en la cuenta efectivo y equivalente de efectivo para el año 2010 representó el 0.08 % del total de los activos. Para el año 2011 representó el 034% debido al aumento de las ventas que se registraron en dicho año. En el año 2012 el efectivo fue de 0.94% del total de los activos donde se observó un aumento debido a la variación de sus activos. Para el 2013 notamos un incremento muy favorable para la empresa de 23.89% ya que para este año se obtuvo un préstamo. (Flores, 2014) Nos dice que el análisis vertical no toma en cuenta el tiempo. Toma como base la situación financiera de la empresa de un periodo determinado, y compara diversas magnitudes dentro del mismo. Entonces al comparar el efectivo y equivalente de efectivo del 2010 al 2013 de la empresa podemos observar que hubo un aumento año tras año. Y apreciamos que en el año 2013 este contó con un efectivo muy favorable, debido a que en ese año se obtuvo un préstamo que ingreso directamente a su caja.

En la Tabla N° 04 análisis horizontal del estado de resultado en ventas para el año 2010 se observó que la empresa tuvo ventas netas de s/108407.00 y en el año 2011 obtuvo s/164557.00 obteniendo

un incremento de s/56150.00 es decir aumento en un 52% debido al incremento de ventas para ese año. Para el año 2012 representó s/.178055.00 incrementando a s/13498.00 que equivale a 8%. Mientras que para el año 2013 disminuyó a s/123693 equivaliendo a -31%. Debido a que sus ventas disminuyeron para este año. (Calderón, 2010) Nos dice que el análisis horizontal consiste en comparar cifras de estados financieros de periodo a periodo para evaluar las tendencias que se oponen en las cifras de dichos estados, permitiendo identificar con facilidad las partidas en las cuales se han operado cambios. El analista que hace uso de este método por lo general toma en cuenta estados financieros e información de tres, cuatro y hasta cinco últimos periodos. Entonces en la empresa se comparó el año 2010 y 2011 donde se pudo observar un crecimiento favorable, se continuó comparando el año 2011 y 2012 donde se pudo apreciar otro aumento y finalmente se comparó el año 2012 y 2013 que no mostró una disminución debido a que para el año 2013 sus ventas redujeron.

V. CONCLUSIONES

Después de la investigación realizada a la empresa Servicio Técnico Industrial se llegó a las siguientes conclusiones:

- Se analizó la situación financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A. del periodo 2010 al 2013 y se llegó a las siguientes conclusiones: En el análisis horizontal y vertical, en la cuenta efectivo y equivalente de efectivo, se pudo observar que para los años 2010 al 2012 representaron porcentajes mínimos al 1% del activo total, mientras que para el año 2013 se obtuvo un efectivo favorable a consecuencia de un préstamo obtenido en ese año. En las cuentas por cobrar comerciales a terceros y otras cuentas por cobrar del año 2010 al 2013 representaron casi el 50% de total del activo corriente, ya que algunas de sus ventas y servicios que la empresa efectuó fueran canceladas posteriormente. Por otro lado en la cuenta de obligaciones financieras observamos que en los años 2012 y 2013 la empresa obtuvo préstamos para poder comprar materia prima, ya que no contaban con suficiente efectivo.
- Se analizó la situación financiera de la Empresa Servicio Técnico Industrial S.A. del periodo 2010 al 2013 y se llegó a las siguientes conclusiones: En los resultados de los ratios de liquidez, se pudo observó que la empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus deudas ya que sus coeficiente del año 2010 al 2013 fueron mayor que 1 y podemos decir que está dentro del rango aceptable, pero según la razón corriente, el total de sus activos está representado por la cuentas que tiene por cobrar y por las materia primas que la empresa adquirió, mas no, por la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo. Porque se observó que en la razón del efectivo la empresa no contó con suficiente efectivo para respaldar sus deudas a corto plazo ya que su coeficiente de los cinco años fue menor al 1% del total de los activos.
- Se comparó y evaluó la situación financiera de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A. del periodo 2010 al 2013 llegando a las siguientes conclusiones: La empresa no cuenta con liquidez necesaria para afrontar sus obligaciones debido a que no cuenta con suficiente efectivo para

poder respaldar dichas obligaciones. Por otro lado la empresa no obtuvo riesgo de financiamiento con respecto a sus pasivos esto quiere decir que no puedo estar comprometida a los acreedores según el apalancamiento financiero, por ultimo observamos, que casi todo el patrimonio de la empresa está comprometida a terceros según el índice de endeudamiento, entonces con respecto a ello si se encuentra financiada ya que utilizo recursos provenientes de capitales terceros.

VI. RECOMENDACIONES

Tras las conclusiones a las cuales se llegó con la investigación se plantean las siguientes recomendaciones:

- La empresa Servicio Técnico Industrial debe realizar anualmente el análisis de sus estados financieros para conocer su situación financiera de la empresa según sus niveles de liquidez y solvencia, para que así puede observar los problemas que la empresa obtuvo y pueda tomar decisiones correctas.
- Con respecto a la conclusión N° 01 se le recomienda a la empresa que garantice amplias políticas de distribución del efectivo, debido a que cuenta con un buen capital, que puede ser invertido en mejorar el servicio a sus clientes y adquisición de nuevos activos fijos, y que dicho efectivo que genere por ventas o servicios, ingrese directamente a caja para que éste incremente.
- Con respecto a la conclusión N° 02 se le recomienda a la empresa la implementación de flujo de caja para el adecuado control de tesorería lo que le permitirá administrar de mejor manera su liquidez de la empresa de manera tal que cuente con efectivo suficiente para respaldar sus deudas a corto plazo.
- De acuerdo a la conclusión N° 03 se recomienda a la empresa que implemente políticas de carácter financiero, que permitirá que la empresa cuente con una herramienta de gestión que le posibilite prever el futuro financiero de la misma a través de la planificación. También que la empresa disminuya y controle la cartera de crédito, previendo además el riesgo financiero a la que está sometida por su actividad operativa empresarial. Para que la empresa no se encuentre financiada a terceros.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Referencia de Libros

- ❖ AMEZ, Fernando M. 2008, Diccionario de Contabilidad y Finanzas. España
- ❖ APAZA, Meza Mario. 2011, Estados Financieros-Formulación, Análisis e Interpretación conforme a las NIIFS y al PCGE 1°ed. Perú.
- ❖ ARIAS, Amaya Rosa María del Consuelo 2012, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Trillas
- ❖ CALDERÓN, Moquillaza José. 2010, Estados Financieros: Teoría y práctica 3°ed. Lima – Perú.
- ❖ EFFIO, Pereda Fernando. 2008, Finanzas para contadores 1° ed. Lima – Perú.
- ❖ FLORES, Soria Jaime. 2008, Finanzas aplicadas a la Gestión Empresarial 1° ed. Lima-Perú.
- ❖ FERRER, Quea Alejandro 2012. Estados Financieros Análisis E Interpretación por Sectores Económicos.
- ❖ HERNANDEZ, Sampieri Roberto 2010. Metodología de la Investigación.
- ❖ PALOMINO, Hurtado Carlos. 2011, Estados Financieros 1° ed. Lima – Perú
- ❖ Clyde Stickney; Roman, Weil; Schipper, Katherine; Francis, Jenifer; Avolio , Beatrice, 2011. Contabilidad Financiera una introducción a conceptos, modelos y usos

Referencia de Tesis

- ❖ Christian Mauricio Paredes Zapata, 2011) “Diseño de un Modelo de Gestión Financiera de la Empresa ESTRUMETAL S.A.”, Ecuador.
- ❖ Mg. Amaya Chapa Néstor Efraín, 2011) “Análisis Financiero Integral”, Lima,
- ❖ Rolando Flores Florencia Patricia, 1999) “Formulación, Presentación, análisis e interpretación de los Estados Financieros”, Trujillo.

ANEXOS

TITULO	PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS	TIPO DE INVESTIGACION	DISEÑO DE INVESTIGACION	POBLACION	MUESTRA	INSTRUMENTO
“ANÁLISIS DE LA SITUACION FINANCIERA EN EL PERIODO 2010 AL 2013, DE LA EMPRESA SERVICIO TECNICO INDUSTRIAL S.A., DEL DISTRITO DE CHIMBOTE”	¿Cómo se presenta la Situación Financiera en el periodo 2010 al 2013, de la empresa	Conocer la Situación Financiera en el periodo 2010 al 2013 de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del distrito de Chimbote	No todos los trabajos de investigación Descriptivos llevan Hipótesis. (Hernandez Sampieri, 2010)	Descriptiva - Longitudinal	Longitudinal	Todos los Estados Financieros de la empresa “Servicio Técnico Industrial S.A” desde el año 1966 que inicio sus actividades, hasta la actualidad.	Los Estados Financieros (Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera) del periodo 2010 al 2013.	Guía Documental
	Servicio Técnico Industrial S.A., del distrito de Chimbote?	<p>OBJETIVO ESPECÍFICO</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizar la Situación financiera a través del método de Análisis Horizontal y Vertical en base el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera del periodo 2010 al 2013. • Analizar la situación financiera a través de los resultados de los ratios del periodo 2010 al 2013 en la empresa. • Comparar y evaluar la situación financiera a través de los resultados de la aplicación de los ratios del periodo 2010 al 2013 de la empresa Servicio Técnico Industrial S.A., del distrito de Chimbote. 						Guía de Entrevista

SERVICIO TÉCNICO INDUSTRIAL S.A.

RUC: 20114208265

Av. Enrique Meiggs nro. 299 P.J. Miramar Bajo Ancash - Santa - Chimbote

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre 2010

(Expresado En Nuevos Soles)

ACTIVO

Activo Corriente

Efectivo y Equivalente de Efectivo	70.00
Ctas por Cobrar Comerciales	25,108.00
Otras Cuentas por Cobrar	19,970.00
Materia Prima	13,354.00
Materiales Auxiliares Sum, y Repuesto	11,500.00

Total Activo Corriente 70,002.00

Activo No Corriente

Inmueble Maquinaria Y Equipo	19,086.00
------------------------------	-----------

Total Activo No Corriente 19,086.00

TOTAL ACTIVO 89,088.00

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo

Tributos Por Pagar	9,178.00
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	
Proveedores	4,384.00
Cuentas por Pagar Diversas	20,050.00
Beneficios Sociales de Trabajadores	7,520.00

Total Pasivo 41,132.00

PATRIMONIO

Capital	45,181.00
Reservas	230.00
Perdida Del Ejercicio	2,545.00

Total Patrimonio 47,956.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 89,088.00

SERVICIO TÉCNICO INDUSTRIAL S.A.

RUC: 20114208265

Av. Enrique Meiggs nro. 299 P.J. Miramar Bajo Ancash - Santa - Chimbote

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre 2010

(Expresado en Nuevos soles)

Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	108,407.00
Costos de Venta (Operacionales)	<u>45,708.00</u>
UTILIDAD BRUTA	62,699.00
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>	
Gastos de Venta	26,361.00
Gastos de Administración	<u>39,543.00</u>
UTILIDAD OPERATIVA	-3,205.00
<u>OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS</u>	
Ingresos Financieros	6,841.00
Gastos Financieros	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP E IR	3,636.00
Impuesto a La Renta	<u>1,091.00</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>2,545.00</u>

SERVICIO TÉCNICO INDUSTRIAL S.A.

RUC: 20114208265

Av. Enrique Meiggs nro. 299 P.J. Miramar Bajo Ancash - Santa - Chimbote

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre 2011

(Expresado En Nuevos Soles)

ACTIVO

Activo Corriente

Efectivo y Equivalente de Efectivo	256.00
Ctas por Cobrar Comerciales	27,356.00
Otras Cuentas por Cobrar	20,681.00
Materia Prima	7,846.00
Materiales Auxiliares Sum, y Repuesto	2,834.00

Total Activo Corriente 58,973.00

Activo No Corriente

Inmueble Maquinaria Y Equipo	16,589.00
------------------------------	-----------

**Total Activo No
Corriente** 16,589.00

TOTAL ACTIVO 75,562.00

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo

Tributos Por Pagar	8,495.00
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	7,320.00
Cuentas Por Pagar Comercial – Terceros	6,384.00
Cuentas por Pagar Diversas – Terceros	6,309.00

Total Pasivo 28,508.00

PATRIMONIO

Capital	45,181.00
Reservas	115.00
Perdida Del Ejercicio	1,758.00

Total Patrimonio 47,054.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 75,562.00

SERVICIO TÉCNICO INDUSTRIAL S.A.

RUC: 20114208265

Av. Enrique Meiggs nro. 299 P.J. Miramar Bajo Ancash - Santa -
Chimbote

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre 2011

(Expresado en Nuevos soles)

Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	164,557.00
Costos de Venta (Operacionales)	<u>61,146.00</u>
UTILIDAD BRUTA	103,411.00

GASTOS

OPERATIVOS

Gastos de Venta	39,103.00
Gastos de Administración	<u>58,653.00</u>
UTILIDAD OPERATIVA	5,655.00

OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	3,144.00
Otros Ingresos	
Gravados	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP E IR	<u>2,511.00</u>

Impuesto a La Renta	<u>753.00</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>1,758.00</u></u>

SERVICIO TÉCNICO INDUSTRIAL S.A.

RUC: 20114208265

Av. Enrique Meiggs nro. 299 P.J. Miramar Bajo Ancash - Santa - Chimbote

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre 2012

(Expresado En Nuevos Soles)

ACTIVO

Activo Corriente

Efectivo y Equivalente de Efectivo	817.00
Ctas por Cobrar Comerciales Terceros	28,516.00
Otras Cuentas por Cobrar	22,237.00
Materia Prima	14,358.00
Materiales Auxiliares Sum, y Repuesto	6,661.00

Total Activo Corriente 72,589.00

Activo No Corriente

Inmueble Maquinaria Y Equipo	14,092.00
------------------------------	-----------

Total Activo No Corriente 14,092.00

TOTAL ACTIVO 86,681.00

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo

Tributos Por Pagar	5,684.00
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	4,316.00
Cuentas Por Pagar Comercial – Terceros	2,456.00
Obligaciones Financieras	23,948.00

Total Pasivo 36,404.00

PATRIMONIO

Capital	45,181.00
Reservas	380.00
Perdida Del Ejercicio	4,716.00

Total Patrimonio 50,277.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 86,681.00

SERVICIO TÉCNICO INDUSTRIAL S.A.

RUC: 20114208265

Av. Enrique Meiggs nro. 299 P.J. Miramar Bajo Ancash - Santa -
Chimbote

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre 2012

(Expresado en Nuevos soles)

Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	178,055.00
Costos de Venta (Operacionales)	<u>74,571.00</u>
UTILIDAD BRUTA	103,484.00
GASTOS	
<u>OPERATIVOS</u>	
Gastos de Venta	37,286.00
Gastos de Administración	<u>55,929.00</u>
UTILIDAD OPERATIVA	10,269.00
<u>OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS</u>	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	3,532.00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP E IR	6,737.00
Impuesto a La Renta	- <u>2,021.00</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>4,716.00</u></u>

SERVICIO TÉCNICO INDUSTRIAL S.A.

RUC: 20114208265

Av. Enrique Meiggs nro. 299 P.J. Miramar Bajo Ancash - Santa - Chimbote

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre 2013

(Expresado En Nuevos Soles)

ACTIVO

Activo Corriente

Efectivo y Equivalente de Efectivo	23,018.00
Ctas por Cobrar Comerciales Terceros	27,562.00
Otras Cuentas por Cobrar	21,864.00
Materia Prima	4,463.00
Materiales Auxiliares Sum, y Repuesto	3,439.00

**Total Activo
Corriente** **80,346.00**

Activo No Corriente

Inmueble Maquinaria Y Equipo	16,006.00
------------------------------	-----------

**Total Activo No
Corriente** **16,006.00**

TOTAL ACTIVO **96,352.00**

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo

Tributos Por Pagar	11,446.00
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	4,315.00
Cuentas Por Pagar Comercial – Terceros	2,456.00
Obligaciones Financieras	28,696.00

Total Pasivo **46,913.00**

PATRIMONIO

Capital	45,181.00
Reservas	305.00
Perdida Del Ejercicio	3,953.00

Total Patrimonio **49,439.00**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **96,352.00**

SERVICIO TÉCNICO INDUSTRIAL S.A.

RUC: 20114208265

Av. Enrique Meiggs nro. 299 P.J. Miramar Bajo Ancash - Santa - Chimbote

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre del 2013

(Expresado en Nuevos soles)

Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	123,693.00
Costos de Venta (Operacionales)	<u>35,463.00</u>
UTILIDAD BRUTA	88,230.00
GASTOS	
<u>OPERATIVOS</u>	
Gastos de Venta	31,402.00
Gastos de Administración	<u>47,102.00</u>
UTILIDAD OPERATIVA	9,726.00
<u>OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS</u>	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	4,079.00
Otros Ingresos	
Gravados	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP E IR	<u>5,647.00</u>
Impuesto a La Renta	<u>1,694.00</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>3,953.00</u></u>

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Isabelly Caceres Olvera, titular del DNI.
 N° 17812083, de profesión Contador Público,
 ejerciendo actualmente como Docente en la Institución Universidad Cesar Vallejo

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (guía de análisis documental), a los efectos de su aplicación a los estados financieros de _____

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de los ítems			/	
Amplitud de contenido			/	
Redacción de los ítems			/	
Claridad y precisión			/	
Pertinencia			/	

En Chimbote, a los 24 días del mes de 09 del 2014



 Firma

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

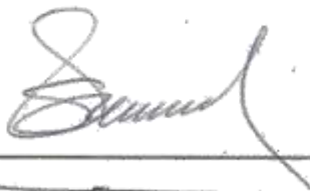
Yo, Elmo Serrano Castillo, titular del DNI.
Nº 32809265, de profesión
Contador Público, ejerciendo actualmente
como Gerente General, en la Institución
E. Serrano Lopez & Asociados Auditores S.A.C.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (guía de análisis documental), a los efectos de su aplicación a los estados financieros de la Empresa Servicio Tacaico Industrial S.A.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de los ítems			X	
Amplitud de contenido			X	
Redacción de los ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencia			X	

En Chimbote, a los 23 días del mes de setiembre del 2017


Firma

ENTREVISTA

INSTRUCCIÓN: Sírvase responder con objetividad y transferencia dichos ítems. Gracias por su colaboración

I. Datos Generales:

CARGO: _____

EDAD: _____

SEXO: _____

II. Datos de la Investigación:

1. ¿Observamos que la empresa no cuenta con una buena liquidez ¿ Debido a que se generó este problema?

2. ¿Por qué la empresa no contó con suficiente efectivo, para afrontar sus deudas?

3. ¿Por qué la casi en su totalidad del patrimonio la empresa estuvo comprometida con terceros?

a) _____

b) _____



ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Código : F06-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

Yo Angel Javier Mucha Pastán
Docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y
Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César
Vallejo Chimbote, revisor (a) de la tesis titulada:

• Análisis de la Situación Financiera del
Periodo 2010 al 2013 de la Empresa Servicio
Técnico Industrial S.A. del Distrito de
Chimbote

.....", del (de la) estudiante
Jenny Melissa Panta Chapman

constato que la investigación tiene un índice de similitud de 15 % verificable en el
reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias
detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas
las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César
Vallejo.

Lugar y Fecha: Noo Chimbote, 10 de noviembre del 2018

Firma

Nombres y Apellidos del (de la) Docente

DNI: 17841314



**AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS
EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV**

Código : F08-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

Yo Jeny Panto Chapman identificado con DNI N° 47653522

Egresado de la Escuela Profesional de Contabilidad de la

Universidad César Vallejo, autorizo (X) , No autorizo () la divulgación y comunicación pública

de mi trabajo de investigación titulado :

"Análisis de la Situación Financiera del Periodo 2010 al 2013, de la Empresa Servicio Técnico Industrial S.A. del Distrito de Chimbote"

; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado

en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art.23 y Art. 33.

Fundamentación en caso de no autorización:

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

[Firma]

Firma

DNI: 47653822

FECHA: 23 de noviembre del 2018



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

JENY MELISSA PANTA CHAPMAN.

INFORME TITULADO:

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO

2010 AL 2013 DE LA EMPRESA SERVICIO TÉCNICO INDUSTRIAL S.A. DEL DISTRITO DE CHIMBOTE.

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE: CONTADOR PÚBLICO.

SUSTENTADO EN FECHA: 16/11/2018

NOTA O MENCIÓN: 16 Dieciséis



[Handwritten signature]

FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN

Maricela Karina Solano Campos
Coordinadora de la Escuela Profesional de Contabilidad



ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Código : F07-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

El jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a)

Jeny Melissa Panta Chapman

cuyo título es:

" Análisis de la situación Financiera del
Periodo 2010 al 2013, de la Empresa
Servicio Técnico Industrial S.A. del
Distrito de Chimbote "

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por

el estudiante, otorgándole el calificativo de: 16 (Número).....

Dieciséis (Letras).

Chimbote, 16 de 11 Del 2018.

PRESIDENTE

Dr. Marianela Karina Solano Campos

SECRETARIO

Dr. Rossana Magaly Cancino Olivera

VOCAL